

[Text]

get a 30 per cent mix, 30 per cent of oil, an increase in the price of oil is also going to affect the price of your product. Just how seriously do you expect that the price can be affected by an increase in the price of oil in comparison to such other alternate forms of energy as natural gas?

Mr. Poetschke: Well, essentially approximately 40 per cent of a price increase in oil is reflected back into the cost of Liquicoal and what we have said is that on that basis, our purchasing oil at \$30 or \$32 and selling the fuel into that kind of a market, it will give a return on capital. As the price of oil goes up then we get an edge because it is only affecting us by 40 per cent of any increase in the price of oil. So the more oil rises above \$30 the better competitive edge it gives us in that as I say, we only have to go up 40 per cent of any increase in oil price.

Mr. Corbett: You are not concerned about the fact that there are vast, limitless amounts of natural gas that apparently are untapped in this country and that very well could compete and in fact price your product right off the market, should the cost of oil go to the point where it obviously would start to seriously affect the price of Liquicoal?

Mr. Poetschke: Well, we do not see the product as a solution to the energy problem. We see it as an immediately available, simple technology that requires a low capital investment to generate substantial immediate savings. And part of the attractive thing about the technology, as we see it, is that the retrofit costs are so minimal that you can hook up to Liquicoal next month and a year later switch to gas. So from that point of view, as I say, we see this as an immediate technology. It is readily available and it can be moved. It is immediate.

• 1030

In the long run, if gas is available, then it will replace the product. In getting to the long run there will be lots of situations where coal oil mix or a product such as this would continue to be viable. Gas is not going to be instantly made available to every industrial and commercial facility in the country. So we do not see this as a long run solution to the energy problem but as an immediate contributing factor to Canadian energy balances, and if the benefits are aligned properly then it is possible for the investment to be made and to be written off very quickly.

Mr. Corbett: Let us just take a look at the longer run and talk a little bit more about natural gas. Has there been any work done, to your knowledge, by the national Research Council group or yourselves on the possibilities of mixing ground coal with liquid natural gas?

Mr. Poetschke: I do not know of any, sir.

Mr. Corbett: Does that sound as though it might be worthwhile investigating?

Mr. Poetschke: I do not know if liquid natural gas is burned as liquid natural gas. I expect it is regasified and burned as gas. I could not answer that question.

[Translation]

aurez obtenu un mélange de 30 p. 100 avec 30 p. 100 de pétrole, la hausse du prix de ce dernier influencera le prix de votre produit. Dans quelle mesure croyez-vous que cette hausse influencera le prix de votre produit comparativement à d'autres formes d'énergie, notamment au gaz naturel?

M. Poetschke: Fondamentalement, environ 40 p. 100 de la hausse du prix du pétrole se reflète dans le coût du Liquicoal, et ce que nous avons dit, c'est qu'à ce taux, le fait que nous achetions le pétrole à \$30 ou \$32 et que nous revendions le combustible à ce prix, nous permet de réaliser un rendement sur la mise de fonds. A mesure que le prix du pétrole augmentera, nous serons avantagés étant donné que seulement 40 p. 100 de cette hausse nous touchera. Donc, plus le prix du pétrole sera supérieur à \$30, plus notre produit sera concurrentiel.

M. Corbett: Ca ne vous inquiète pas de savoir qu'il y a de vastes réserves de gaz naturel vierges au Canada et qu'elles pourraient fort bien faire concurrence à votre produit et même le chasser du marché en le rendant trop coûteux suite à une hausse exorbitante du prix du pétrole qui affecterait sérieusement le prix du Liquicoal?

M. Poetschke: Nous ne voyons pas notre produit comme une solution au problème énergétique, mais plutôt comme un moyen direct et simple qui nécessite des mises de fonds réduites et qui permet de réaliser dès maintenant des économies appréciables. Son attrait vient en partie, à notre avis, des faibles coûts de conversion permettront d'utiliser le Liquicoal instantanément, quitte, un peu plus tard, à procéder à la conversion au gaz. Par conséquent, dans cette optique, il s'agit comme je l'ai déjà dit, d'une technique instantanée. Notre produit est facilement accessible et peut être acheminé. Il s'agit d'un produit instantané.

A long terme, si le gaz devient disponible, il remplacera notre produit. Mais en attendant, dans de nombreux cas, un mélange charbon pétrole ou un produit semblable peut s'avérer viable. Le gaz ne sera pas mis instantanément à la disposition de toutes les industries et de toutes les entreprises du pays. A notre avis, notre produit ne constitue pas une solution permanente au problème énergétique, mais il peut néanmoins contribuer, dans l'immédiat, à rétablir un certain équilibre dans le domaine de l'énergie au Canada et, si les bénéfices du projet sont bien fondés, il sera possible de faire les mises de fonds nécessaire et de les amortir très rapidement.

M. Corbett: Envisageons un moment une période plus éloignée, et parlons un peu plus du gaz naturel. A votre connaissance, des études ont-elles été faites par le groupe du CNR ou par vous-même sur la possibilité de mélanger du charbon broyé et du gaz naturel liquide?

M. Poetschke: Je l'ignore.

M. Corbett: A votre avis, cette possibilité mérite-t-elle d'être étudiée?

M. Poetschke: Je ne sais pas si le gaz naturel liquide est brûlé sous la forme liquide. Je suppose qu'il est regazéifié avant. Je ne suis pas en mesure de répondre à cette question.