

[Text]

share basis. As a matter of fact, under most legislation it is interchangeable.

Mr. Mahoney: The distribution of surplus is on the basis of participation rather than paid-in capital, whether it is a co-operative on a member-loan basis or one on a share basis?

Mr. Dierker: That is correct in the case of all co-operatives.

Mr. Mahoney: The brief is also very much concerned with the business of meeting costs. I take it it is the provisions of paragraph 5.9 in the White Paper that you are concerned with. I did not see anything else in the White Paper that applied specifically to co-operative meetings. Is that correct?

Mr. Dierker: That is correct.

Mr. Mahoney: You might just enlighten me at least as to the situation as it prevails and what the cause of your problem is. We have had a great many representations in other areas, of course, from people who are concerned with attending conventions and so on and of sending employees to attend them. In the case of co-operatives, is there some particular practice at the present time that you are concerned about that would not apply to general business?

Mr. Dierker: Firstly, Mr. Chairman, I should say that in those comments we are not concerned with the first part of the heading which refers to entertainment expenses per se.

Mr. Mahoney: Quite so.

Mr. Dierker: We are concerned with meeting costs. Because of the nature of a co-operative, each member has one vote. In the City of Saskatoon there may be 30,000 members. These can be thought of as customers to an ordinary store. With 30,000 members, you will appreciate that there is a cost factor in sending out notices, bringing people into meetings and hiring halls. It is, shall we say, the cost of maintaining the democratic co-operative system whereby each member is at least entitled to attend the meeting and exercise his franchise that we are concerned about.

● 1200

Mr. Mahoney: I certainly did not read into paragraph 5.9 any suggestion that the cost to a company or a co-operative of conducting its annual meeting would not be allowed.

Mr. Dierker: I think that the comments that we made are made out of an abundance of caution.

[Interpretation]

qui se base sur les actions. En fait, presque toute loi prévoit une interchangeabilité de ces sommes.

M. Mahoney: La distribution des trop-perçus repose sur la participation plutôt que par le capital versé, que la coopérative soit à base de prêts des membres ou à base d'actions?

M. Dierker: C'est vrai pour toutes les coopératives.

M. Mahoney: Le mémoire se préoccupe du problème de s'acquitter des frais. Il semble que l'article 509 du Livre blanc vous préoccupe. C'est tout ce que j'y ai vu concernant les assemblées de coopératives. Est-ce bien ça?

M. Dierker: C'est exact.

M. Mahoney: Vous pouvez m'éclairer au moins quant à la situation qui existe et quant à la source de vos problèmes. Nous avons entendu bon nombre d'instances dans d'autres secteurs et de personnes qui assistent à des congrès, etc., qui envoient leurs délégués à ces congrès. Dans le cas des coopératives, est-ce qu'il y a une coutume qui ne s'appliquerait pas aux entreprises ordinaires?

M. Dierker: Premièrement, monsieur le président, quand il s'agit de frais de représentations, cela ne nous concerne aucunement.

M. Mahoney: C'est bien ça.

M. Dierker: Nous sommes préoccupés par les frais occasionnés par nos congrès et les dépenses de participation à ces congrès. Étant donné ce qu'est une coopérative, que chaque membre a un vote et qu'il y a quelques 30,000 membres dans la ville de Saskatoon. On peut les considérer comme les clients d'un magasin ordinaire. Alors, avec 30,000 membres, le fait d'envoyer des avis, louer des salles, convoquer les gens, le coût du maintien d'un système démocratique au sein de la coopérative lorsque chaque membre a le droit d'assister à ces assemblées et de voter représente une dépense qui nous préoccupe quelque peu.

M. Mahoney: D'après le paragraphe 5.9, je ne vois pas du tout que le coût d'un congrès annuel d'une coopérative devrait être déduit.

M. Dierker: Je crois que ces observations viennent d'un surcroît de précaution.