

[Text]

asking what is the maximum length of these leases. I believe it was mentioned at a prior meeting, but is it actually 21 years that they can hold land under lease and then either have to apply for renewal or automatically get renewal if they are in production? Is that it?

Mr. Hunt: The lease term is for 21 years. I should mention that there is a cost of holding these leases of a dollar an acre, which may not seem very much on one lease or so, but for a company to hold several million acres under lease would not be unusual, I think, in the future in the North. This is going to be a several million dollars a year rental bill, so there will be quite a pressure on companies to get on with the job of exploring leases that are not known to be productive.

With respect to a productive lease, presumably the company would hold it for the full 21 years. Then, as I have said, if they are in production they have the option of extending it for another 21 years; any further renewals are entirely at discretion. I think the general principle has been that once a company made a discovery, and provided it did everything reasonable to market its discovery and to develop it properly, that company would be allowed to continue producing from that lease.

I think this has been the principle in Canada in mining and in oil. In other words, I do not think there has been any thought that the lease would be terminated under those conditions.

• 1120

Mr. Simpson: No, I would not assume that anybody would expect that leases should be terminated if the corporation is in production, but I did want to get information about the length of time a leaseholder could hold a known field without going into production.

Mr. Hunt: Well, I suppose the maximum would be 21 years.

Mr. Simpson: Then you mentioned from time to time "a dollar an acre". Is this an annual fee?

Mr. Hunt: Yes, payable in advance. It is not, I think, a significant amount for a producing lease, but it is very significant for leases that have yet to be explored and there will be a large number of leases with permits of

[Interpretation]

quelle était la durée maximum de ces concessions. Je pense qu'on l'a mentionné lors d'une réunion antérieure, mais en fait, ils peuvent jouir du terrain pendant 21 ans en vertu de la concession et ensuite, demander un renouvellement de la concession ou obtenir automatiquement ce renouvellement s'il y a production. Est-ce exact?

M. Hunt: La durée de la concession est de 21 ans. Je signale en même temps que pour conserver cette concession, il faut payer \$1 l'acre, ce qui peut ne pas paraître tellement pour une concession mais à l'avenir, il ne sera pas rare pour une compagnie d'avoir une concession pour plusieurs millions d'acres surtout dans le Nord, cela représente plusieurs millions de dollars par année simplement pour les frais de location, de sorte qu'il y aura beaucoup de pressions exercées sur les compagnies pour qu'elles commencent à faire de l'exploration, qui n'est pas reconnue pour être productive.

Quant aux concessions en exploitation, la compagnie pourrait, semble-t-il, garder la concession pendant les 21 années. Ensuite, comme je l'ai déjà dit, si elles produisent, elles ont toujours la possibilité de prolonger la concession pour une autre période de 21 ans. Tout autre renouvellement est naturellement laissé à la discrétion de la compagnie. Le principe général est le suivant: Une fois qu'une compagnie a fait une découverte et qu'elle a essayé de la révéler et de la mettre en exploitation, cette compagnie devrait pouvoir continuer sa production en vertu de cette concession. Je crois que c'est le principe que le Canada a appliqué dans le secteur minier et pétrolier. Autrement dit, je ne pense pas qu'on ait jamais cru que la concession prendrait fin en vertu de ces conditions.

M. Simpson: Non, je ne crois pas qu'on puisse s'attendre à ce qu'une concession arrive à terme lorsque la compagnie produit mais je ne voulais pas avoir des renseignements sur la période de temps pendant laquelle le détenteur d'une concession peut jouir d'un terrain connu sans commencer à produire.

M. Hunt: Je crois que ce serait 21 ans.

M. Simpson: Vous avez mentionné de temps en temps «\$1 l'acre». Est-ce un taux annuel?

M. Hunt: Oui, payable à l'avance. Ce n'est pas un montant important, je pense, pour une concession en exploitation mais c'est très important pour les concessions dans le cas des territoires qui restent à explorer et j'imagine