

[Text]

Mr. Hunt: Panarctic would have the opportunity of taking part in this experiment as, I understand it, any other oil company has from the payment of a participating fee or contribution. The experiment is a \$20 million to \$30 million experiment, in that a \$20 million ship is being committed to it. Of course, if the ship comes back out of it, I do not think it is going to cost that much, but if the ship is lost it would work out to that much.

Several alternative schemes for participation have been discussed. The latest one of which we are aware, and which I believe is the one now available to any oil company, is a payment of an initial fee of \$500,000, in return for which all technical details would be provided and I presume there would be an opportunity for full observation.

● 1125

In addition, if a participating company uses the information to design its own tankers, it would pay a further royalty fee or whatever it is of \$2 million. Those are the terms that I understand now, and I believe that is open to Panarctic or any other oil company.

Mr. St-Pierre: May I ask a second supplementary question, Mr. Chairman?

Mr. Simpson: Yes, go ahead.

Mr. St-Pierre: As a result, if no Canadian companies took part in this, we could see the situation this summer of an American vessel doing scientific research in Canadian waters and obtaining information which would be lost to us and retained by them.

Mr. Hunt: I would not paint it quite like that, because the very extensive participation of the Canadian coast guard and the direct exchange the Canadian coast guard has had with Humble Oil. It is my understanding—and of course Admiral A. H. Storrs of the coast guard could fill you in better—that there will indeed be a fair return of information to Canada because of this.

However, I also understand that perhaps this would not involve all the technical details, but perhaps I should not speak for Admiral Storrs. He could fill in the situation a lot better.

Mr. St. Pierre: Thank you, Mr. Chairman.

Mr. Simpson: You mentioned that they would endeavour to continue on to Prudhoe Bay. From there would they be returning to the east coast or would they be going through the Bering Strait?

[Interpretation]

M. Hunt: Panarctic aura l'occasion de participer à cette opération tout comme les autres sociétés de pétrole, moyennant le paiement d'une cotisation de participation ou d'une contribution. L'expérience coûtera de \$20 à \$30 millions, étant donné qu'on y utilise un vaisseau de \$20 millions. Évidemment, si le vaisseau revient, cela ne coûtera pas aussi cher, mais si on le perd, le coût sera de cet ordre.

Différentes solutions possibles ont été proposées quant à la participation. Et je pense que celle qu'on retient dans le moment, et qui est offerte à toute les sociétés de pétrole, c'est de verser un droit initial de \$500,000, en retour de quoi on communiquera tous les détails d'ordre technique et, j'imagine qu'on permettra une observation complète.

De plus, si les sociétés participantes se servent des renseignements acquis pour convoier leurs propres bateaux-citernes, elles devront payer encore d'autre redevances de \$2 millions. Ce sont les conditions offertes à l'heure actuelle, et je pense que cette option est offerte à Panarctic comme à toutes les autres sociétés.

M. St. Pierre: Puis-je poser une deuxième supplémentaire, monsieur le président?

M. Simpson: Oui.

M. St Pierre: Donc, si aucune société canadienne ne participe à cette opération, ce qui peut arriver, cet été, c'est qu'un vaisseau américain fera des recherches scientifiques dans les eaux canadiennes et obtiendra des renseignements qui seraient perdus pour le Canada et conservés par ces explorateurs.

M. Hunt: Je pense que je ne peindrais pas un tableau aussi sombre, à cause de la participation très extensive de la garde côtière canadienne et les échanges directs entre la garde côtière et Humble Oil. Je crois comprendre, et l'amiral A. H. Stork pourra vous renseigner mieux que moi, que d'assez bons renseignements seront fournis au Canada à la suite de cette exploration.

Je crois comprendre aussi qu'on ne donnera pas tous les détails d'ordre technique, mais l'amiral Stork pourra certainement vous renseigner mieux que moi.

M. St-Pierre: Merci, monsieur le président.

M. Simpson: Vous avez dit qu'ils essaieraient de se rendre jusqu'à Prudhoe Bay. A partir de là, est-ce qu'ils reviendraient par la côte est ou est-ce qu'ils passeraient par le Détroit de Bérिंग?