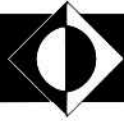


Atlantic
Institute for

AIMS



Market Studies



Annual Report/Rapport Annuel 2000-2001

TABLE OF CONTENTS

The People Behind AIMS 2000 - 2001/L'Équipe de AIMS 2000 - 2001	2
<i>Chairman / Président du conseil</i>	
<i>Vice Chairmen / Vice Présidents</i>	
<i>President / Président</i>	
<i>Directors / Directeurs</i>	
<i>Advisory Council / Conseil consultatif</i>	
<i>Treasurer / Trésorier</i>	
<i>Secretary / Secrétaire</i>	
<i>Board of Research Advisors / Comité consultatif sur la recherche</i>	3
<i>Research Fellows / Associés en recherche</i>	
<i>AIMS Staff / Le personnel de AIMS</i>	
Chairman's Message/Rapport du président du Conseil	4
President's Message/Rapport du président	6
AIMS in the Media/AIMS dans les Médias	14
AIMS Events in 2000-2001/ Les événements de AIMS 2000-2001	17
In Memoriam/A la mémoire de - John C. ("Jack") Hartery	18
In Memoriam//A la mémoire de - E.G (Eddy) West	19
Auditor's Report/Rapport des vérificateurs	21
Financial Position 2001/Rapport financier 2001	22
AIMS Patrons 1995 – Date/ Les patrons de AIMS de 1995 jusqu'à présent	23
Contact Information/ Comment nous contacter	24

The People Behind AIMS 2000 - 2001/L'Équipe de AIMS 2000 - 2001

Chairman / Président du conseil

- **Purdy Crawford**, Counsel/avocat, Osler, Hoskin & Harcourt, Toronto, ON

Vice Chairmen / Vice Présidents

- **George T.H. Cooper**, QC / c.r., McInnes Cooper, Halifax, NS/N.-É.
- **Hon. John C. Crosbie**, QC / c.r., Patterson Palmer Hunt Murphy, St. John's, NF/T.-N.
- **Gerald L. Pond**, President / p.d.g., IT & Emerging Business, Aliant Inc., Saint John, NB/N.-B.

President / Président

- **Brian Lee Crowley**, Halifax, NS/N.-É.

Directors / Directeurs

- **John L. Bragg**, President & CEO/p.d.g., Oxford Frozen Foods Limited, Oxford, NS/N.-É.
- **Richard P. Eusanio**, President/p.d.g., Atlantic Compressed Air LTD, Moncton, NB/N.-B.
- **John C. Hartery**, President & General Manager/p.d.g., Stora Port Hawkesbury Ltd., Port Hawkesbury, NS/N.-É.
- **James K. Irving**, Chairman & CEO/p.d.g., J.D. Irving Limited, Saint John, NB/N.-B.
- **Colin Latham**, Former Vice President/vice-président directeur, Telecommunications, Aliant Inc., Halifax, NS/N.-É.
- **Beverly Keating Macintyre**, President & CEO/p.d.g., BKM Research & Development Inc., Dieppe, NB/N.-B.
- **David Mann**, President & CEO/p.d.g., Emera, Inc., Halifax, NS/N.-É.
- **H Stanley Marshall**, President & CEO/p.d.g., Fortis Inc., St. John's, NF/T.-N.
- **Peter J. M. Nicholson**, Chief Strategy Officer/chef de la stratégie, BCE. Inc., Montreal, QC
- **James S. Palmer**, QC/c.r., Burnet, Duckworth & Palmer, Calgary, AB
- **Arnold G. Park**, President & CEO/p.d.g., McCain Foods (Canada), Florenceville, NB/N.-B.
- **John Risley**, President & CEO/p.d.g., Clearwater Fine Foods Ltd., Bedford, NS/N.-É.
- **Jacquelyn Thayer Scott**, President & Vice-Chancellor/recteur, University College of Cape Breton, Sydney, NS/N.-É.
- **Joseph Shannon**, President/p.d.g., Atlantic Corporation Ltd., Port Hawkesbury, NS/N.-É.
- **Paul D. Sobey**, President & CEO/p.d.g., Empire Company Ltd., Stellarton, NS/N.-É.
- **Tom Traves**, President & Vice-Chancellor/recteur, Dalhousie University, Halifax, NS/N.-É.
- **Victor L. Young**, Chairman & CEO/p.d.g., Fishery Products International Ltd., St. John's, NF/T.-N.

Advisory Council / Conseil consultatif

- **Malcolm Baxter**, President & CEO/p.d.g., Baxter Foods Ltd., Saint John, NB/N.-B.
- **Angus A. Bruneau**, Chairman, Fortis, Inc., St. John's, NF/T.-N.
- **Don Cayo**, Editorial Page Editor/éditorialiste, The Vancouver Sun, Vancouver, BC/C.-B.
- **Ivan E. H. Duvar**, Chairman of the Board of Directors, MTT Co., Ltd. Halifax, NS/N.-É.
- **James Gogan**, former President & CEO/ancien p.d.g., Empire Co. Ltd., Stellarton, NS/N.-É.
- **Frederick E. Hyndman**, Managing Director, Hyndman & Co., Charlottetown, PEI/Î.-P.-É.
- **Denis Losier**, President & CEO/p.d.g., Assumption Mutual Life Insurance Company, Moncton, NB/N.-B.
- **Hon. Peter Lougheed**, PC, QC, Bennett Jones, Calgary, AB
- **J. David McKenna**, President/p.d.g., McKennco Incorporated, Charlottetown, PEI/Î.-P.-É.
- **J. W. E. Mingo**, QC/c.r., Stewart McKelvey Stirling Scales, Halifax, NS/N.-É.
- **James W. Moir Jr.**, Board Member, Sears Canada, Halifax, NS/N.-É.
- **Cedric E. Ritchie**, Corporate Director, Bank of Nova Scotia, Toronto, ON
- **Allan Shaw**, Chairman & CEO/p.d.g., The Shaw Group Ltd., Halifax, NS/N.-É.

Treasurer / Trésorier

- **Martin MacKinnon**, Director/directeur, Business Development, Eastern Rehabilitation Inc., Halifax, NS/N.-É.

Secretary / Secrétaire

- **Fae Shaw**, Partner/associée, McInnes Cooper, Halifax, NS/N.-É.

Board of Research Advisors / Comité consultatif sur la recherche

- **Charles S. Colgan**, University of Southern Maine
- **Colin Dodds**, Saint Mary's University
- **Jim Feehan**, Memorial University of Newfoundland
- **Doug May**, Memorial University of Newfoundland
- **Jim McNiven**, Dalhousie University
- **Robert A. Mundell**, Columbia University
- **Robin F. Neill**, University of Prince Edward Island
- **Edwin G. West**, Carleton University

Research Fellows / Associés en recherche

- **Dr. Michael MacDonald**, Senior Fellow
- **Dr. David Zitner**, Fellow in Health Care Policy

AIMS Staff / Le personnel de AIMS

- **Charles R. Cirtwill**, Co-ordinator of Communications & Development/ Coordonnateur des communications et du Développement
- **Sue Ivany**, Administrative Assistant/adjointe administrative
- **Lynne Pascoe**, Director of Operations/directeur de l'exploitation
- **Tom Tucker**, Co-ordinator of Research & Publications/ Coordonnateur de la recherche et des publications

Chairman's Message/Rapport du président du Conseil

As AIMS reaches its seventh year, it has become a fixture on the national policy scene and a beacon to those seeking sensible public policy solutions to Atlantic Canada's perennial challenges. I hasten to add that AIMS' public policy studies contribute to the public policy debate in all parts of Canada and abroad.

Elsewhere in this Report you will find the details of all the publications, conferences, media commentary and other activities which are the staples of think tank life. It is my role to make sure that all of those who make this work possible receive the recognition that they deserve.

As Chairman, I have been lucky to have the involvement and commitment of a Board of Directors enthused about the Institute's work. I wish to thank all of them for their contribution, and to single out in particular the three Vice-Chairmen, John Crosbie, Gerry Pond and George Cooper. I am sorry to say that George is stepping down from the Board, because he has served the maximum of seven consecutive terms allowed by our constitution. George, along with Bill Mingo and Brian Crowley, was one of the three founders of the Institute, and his departure from the Board marks the end of an era in the Institute's life. We were all also saddened by the sudden death of John C. Hartery, the former General Manager of StoraEnso in Nova Scotia, who had been a long-serving and much-valued director of the Institute.

Of course many other people are vital to AIMS' success, including a number of other volunteers besides the Board of Directors.

These include the leading academics who constitute our Board of Research Advisors, which helps to ensure the quality of our publications. Unhappily, one of the Research Board's most distinguished members, Prof. E.G. West, passed away this year; he will be missed by all of us. I also want to recognize Martin MacKinnon, our Treasurer, and Fae Shaw, Secretary to the Board, for their valuable contribution.

AIMS entame sa septième année d'existence et, au fil des ans, l'institut s'est fait une place sur la scène politique nationale en proposant des solutions raisonnables pour le Canada atlantique, dont les défis ne datent pas d'hier. Je m'empresse d'ajouter que les recherches en politique gouvernementale contribuent aux débats dans le domaine partout au Canada, ainsi qu'à l'étranger.

Ailleurs dans ce rapport, vous trouverez des détails sur nos publications, nos conférences, nos commentaires devant les médias et autres activités essentielles dans la vie d'un groupe de réflexion. Il me revient, à titre de président, la tâche de m'assurer que ceux et celles qui voient à la réalisation de tout ces travaux soient reconnus à leur juste valeur pour leurs efforts.

J'ai eu la chance dans ce poste de travailler avec un conseil d'administration dévoué dont les membres étaient très enthousiastes face au travail de l'institut. Je voudrais remercier chacun d'entre eux pour leur contribution, particulièrement les trois vice-présidents, John Crosbie, Gerry Pond et George Cooper. C'est avec beaucoup de regret que je dois annoncer le départ de George. Il nous quitte parce que le règlement intérieur de l'institut ne permet pas plus de sept mandats consécutifs au sein du conseil. George, de concert avec Bill Mingo et Brian Crowley, était l'un des trois fondateurs de l'institut et son départ marque la fin d'une étape importante dans la vie de l'institut. Nous avons aussi été attristés par le décès soudain de John C. Hartery, l'ancien directeur général de la compagnie Stora Enso en Nouvelle-Écosse, qui a œuvré longtemps au sein du conseil d'administration de l'institut.

À part les membres du conseil, de nombreuses personnes sont responsables du succès de AIMS, dont une bonne part travaille à titre bénévole.

Parmi ceux-ci, on compte des universitaires qui siègent au conseil consultatif de recherche et qui contribuent à la qualité des publications. Malheureusement, un des membres les plus distingués du conseil, le professeur E.G. West, est décédé au cours de l'année. Sa présence nous

Of course the bulk of the Institute's work is accomplished by the staff, and the outside authors and speakers who work with them. On behalf of the whole Board, I want to welcome to the Institute Charles Cirtwill, our new Co-ordinator of Communications and Development, and Tom Tucker, the equally new Co-ordinator of Research and Publications. They, together with Brian Lee Crowley, President of the Institute, Lynne Pascoe, Director of Operations, and Sue Ivany, Administrative Assistant, have worked tirelessly to make this year another successful one for the Institute.

I am sorry to say that this will be my last Chairman's Report, as I am retiring after 5 years in this position. It has been a pleasure and an honour for me to have served in this role and to have contributed to the solid growth of an institution that I believe has a vital role to play in this region's future. I wish the Institute and my successor every success in this important work.

Purdy Crawford
Chairman



manquera à tous. Je voulais aussi reconnaître le travail dévoué de Martin MacKinnon, notre trésorier, ainsi que celui de Fae Shaw, la secrétaire du conseil.

Il va sans dire que c'est le personnel de l'institut, ainsi que les collaborateurs externes qui accomplissent la majeure partie du travail. D'autre part, au nom du conseil, je voudrais souhaiter la bienvenue à Charles Cirtwill, notre nouveau coordinateur des communications et du développement et à Tom Tucker, notre nouveau coordinateur de la recherche et des publications. Avec Brian Lee Crowley, président de l'institut, Lynne Pascoe, directrice de l'exploitation, et Sue Ivany, adjointe administrative, ils ont travaillé d'arrache-pied pour assurer une autre année pleine de succès.

J'annonce à regret que ce rapport du président du conseil sera mon dernier, car je me retire après cinq ans consécutifs à ce poste. C'est avec plaisir et honneur que j'ai rempli ce rôle. Je suis très heureux d'avoir contribué à la croissance de cet institut qui, à mon avis, jouera un rôle important dans l'avenir de la région. Je souhaite à AIMS et à mon successeur tout le succès possible.

Purdy Crawford
Président du conseil d'administration

President's Message/Rapport du président

A question I am often asked is how do we know if AIMS makes a difference. It's a difficult question to answer when you work in the realm of ideas, because you can never be sure that the study your Institute has done, or the speech you gave, was the one that caused this or that public policy to be different than it might otherwise have been. But that doesn't mean that there aren't all kinds of ways in which we can show that our ideas are getting out, and are getting heard by the people that matter.

Earlier this year, for instance, I was invited to dinner with Finance Minister Paul Martin in Montreal. There a group of about 10 policy experts spent the evening debating the minister and each other on the future direction of federal-provincial relations, fiscal policy and more. One of the main topics on the table for discussion was the paper that AIMS published earlier in the year on the future of equalization.

Premiers and ministers consulted us about a wide range of issues, including evaluation of school performance, the impact of the events of 11 September, the future of the Port of Halifax, natural resources and equalization, to name just a few subjects. The Premier of Nova Scotia rose in the legislature to table our report by Dr. Campbell Watkins on the offshore royalty regimes in Nova Scotia and Newfoundland, and the federal minister of Industry warmly greeted our papers on equalization. When the new government was elected in British Columbia, we got a request to supply every one of the new MLAs with a copy of our book *Road to Growth: How lagging economies become prosperous* by former AIMS Senior Policy Analyst, Fred McMahon. When the Canada Transportation Act Review was published a few months ago, its recommendations on port governance looked an awful lot like what we had recommended earlier in the year in our paper on the Port of Halifax.

Our media profile remains as prominent as ever. We got our first mention in the Wall Street Journal this year, on the topic of school performance, which is a major focus of our attention for the coming year. One of my columns on globalization was reprinted in the press in Brazil. Many prominent national columnists in various publications, as well as the Editorial Board at the Calgary Herald, gave a

Est-ce que l'institut fait vraiment une différence? Voilà une question m'est souvent posée. C'est une question difficile lorsqu'on travaille dans le monde intangible des idées, car on ne peut jamais être certain qu'une politique gouvernementale a été modifiée en raison d'une étude publiée par l'institut ou d'un discours prononcé par un de ses conférenciers. Mais cela ne veut pas dire qu'il n'y a pas de nombreuses façons de démontrer que nos idées font leur chemin et qu'elles atteignent les oreilles de ceux et celles qui doivent les entendre.

Plus tôt cette année, par exemple, j'ai été invité à dîner avec le ministre des Finances, Paul Martin, à Montréal. J'étais parmi une dizaine d'analystes de politique publique et nous avons passé la soirée à débattre avec le ministre et entre nous de l'avenir des relations fédérale-provinciales, de fiscalité et d'autres sujets du genre. Au cœur des discussions de la soirée, une récente publication de AIMS sur l'avenir du système de péréquation.

Des premiers ministres provinciaux et des ministres fédéraux et provinciaux nous ont consultés sur un grand nombre de questions, y compris l'évaluation du rendement scolaire, les répercussions des événements du 11 septembre, l'avenir du port d'Halifax, les ressources naturelles et la péréquation, pour en nommer quelques-unes. Le Premier ministre de la Nouvelle-Écosse s'est levé en chambre pour déposer notre rapport par le D^r Campbell Watkins sur les régimes néo-écossais et terre-neuvien de redevances pour l'exploitation du gaz et du pétrole marin. Par ailleurs, le ministre fédéral de l'Industrie a accueilli nos rapports sur la péréquation avec beaucoup d'enthousiasme. Suite à l'élection du nouveau gouvernement de la Colombie-Britannique, un des nouveaux députés a demandé qu'un exemplaire de notre ouvrage intitulé *Road to Growth: How lagging economies become prosperous* par Fred McMahon, ancien analyste principal de AIMS, soit remis à chacun de ses collègues. Lorsque la révision de la Loi sur les transports au Canada a été rendue public il y a quelques mois, les recommandations sur la gouvernance des ports ressemblaient beaucoup à celles que nous avons faites plus tôt dans l'année dans notre communication sur le port d'Halifax.

warm endorsement to our proposals for equalization reform. We did, as always, hundreds of interviews on a wide range of topics at the invitation of the media, both electronic and print. And we generated dozens of columns and op-ed pieces on a number of hot public policy topics, which were snapped up by national and local newspapers and magazines alike. Scores of local, regional and national organizations invited AIMS representatives to come and speak at their conferences, seminars and other events. Our website traffic continues to climb – it is nearly double what it was last year, which was itself double the year before. Just a few months ago, we passed 200,000 hits on the site. And of course the recognition of our work by our peers in public policy work continues unabated. We were very proud this year to have been finalists in the competitions for two extremely prestigious prizes: the Sir Antony Fisher Award for Excellence in Think Tank Publications (an international prize which AIMS has already won twice in the past) and the Donner Canadian Foundation Prize for the best book on Canadian public policy.

Also noteworthy is the number of other organizations that have indicated their support for AIMS and its work by co-sponsoring important events with us. These include the Canadian Aquaculture Institute, the Electricity Consumers Alliance of Nova Scotia, the Pugwash Park Commission (Thinkers' Lodge), the Atlantica Group, Deloitte and Touche, the Greater Halifax Partnership, Corporate Research Associates, the Montreal Economic Institute, and the Frontier Centre for Public Policy. *From Promise to Crisis: Lessons for Atlantic Canada from Ontario's electricity liberalisation*, by Tom Adams, Executive Director, Energy Probe, Toronto.

Here is an overview of our activities for the year:

Publications

Swedish Health Care in Transition, a series of newsletters on Swedish health care reform by Johan Hjertqvist; this is a joint project of AIMS and the Frontier Centre for Public Policy in Winnipeg.

Atlantic Petroleum Royalties: Fair Deal or Raw Deal? by noted Canadian oil and gas expert Dr. G. Campbell Watkins.

AIMS demeure encore très présent dans les médias. Le *Wall Street Journal* a fait mention de notre institut pour la première fois cette année en parlant de rendement scolaire, un des sujets principaux sur lequel AIMS dirigera son attention cette année. Une de mes chroniques sur la mondialisation a été reprise par la presse brésilienne. De nombreux chroniqueurs nationaux de diverses publications, ainsi que le comité éditorial du *Calgary Herald*, ont chaleureusement appuyé nos propositions de réforme du système de péréquation. Par ailleurs, la presse écrite et électronique a dirigé comme d'habitude des centaines d'interviews auprès de nos membres sur de très nombreux sujets. Nous avons aussi produit des douzaines de communiqués et d'articles voisins de la page éditoriale portant sur des sujets politiques d'actualité, qui ont été publiés par de nombreux journaux locaux et nationaux, sans oublier les magazines d'actualité. Bien des organismes locaux, régionaux et nationaux ont invité les représentants de AIMS à venir leur adresser la parole dans le cadre de conférences, séminaires et autres. Les visites à notre site Web continuent d'augmenter – nous en sommes au double du volume de l'an dernier, qui lui aussi représente un dédoublement du volume par rapport à l'année précédente. Nous avons dépassé les 200 000 visites il y a à peine quelques mois. Et, bien sûr, nos pairs du domaine des politiques publiques continuent à reconnaître notre travail. Nous sommes très fiers d'être finaliste dans deux compétitions pour de très prestigieux prix: le prix d'excellence Sir Antony Fisher pour la meilleure publication d'un groupe de réflexion (prix international que s'est déjà mérité AIMS à deux reprises) et le prix de la Fondation canadienne Donner pour le meilleur ouvrage portant sur les politiques publiques canadiennes.

Nous devons aussi mentionner les nombreux organismes qui ont appuyé AIMS et son travail en parrainant des activités de grande envergure avec nous. Il s'agit des partenaires suivants : Canadian Aquaculture Institute, Electricity Consumers Alliance of Nova Scotia, Pugwash Park Commission (Thinkers' Lodge), Atlantica Group, Deloitte and Touche, Greater Halifax Partnership, Corporate Research Associates, l'Institut économique de Montréal et Frontier Centre for Public Policy.

Voici un sommaire des activités de l'année :

Equalization: Milestone or Millstone? by Roland T. Martin, former Deputy Minister of Finance for Newfoundland and a noted expert on public finance in Atlantic Canada.

Taking off the Shackles: Equalization and the Development of Nonrenewable Resources in Atlantic Canada, by Kenneth J. Boessenkool, a distinguished policy researcher and author based in Calgary, Alberta.

Port-Ability: A Private Sector Strategy for the Port of Halifax, by Brian Lee Crowley, AIMS President, Charles Cirtwill, AIMS Co-ordinator of Communications and Development, and port analyst James Frost.

Beyond a Hard Place: The effects of Employment Insurance reform on Atlantic Canada's economic dependency" by David Murrell (Department of Economics) and Rick Audas (Faculty of Administration) at the University of New Brunswick.

Following the Money Trail: Figuring out how large subsidies to business are in Atlantic Canada by David Murrell, Department of Economics, University of New Brunswick.

Events

The Infocom Revolution: Connectivity, Content and Commerce, a luncheon talk by Peter John Nicholson, AIMS Director and Chief Strategy Officer, BCE Inc., October 13th, 2000.

Plugging in Atlantic Canada: How competition, deregulation and privatization in the continental electricity market will affect us – A joint AIMS/Electricity Consumers Alliance of Nova Scotia conference held on 27 October 2000.

How to Farm the Seas II: The Science Economics and Politics of Aquaculture on the West Coast – a joint AIMS/Canadian Aquaculture Institute conference held in Vancouver on 16 & 17 February 2001.

Beyond Borders: Prospects for Atlantica in a Globalizing World, a weekend policy retreat at Thinkers' Lodge, Pugwash Nova Scotia, an event co-sponsored by AIMS, Atlantica Group LLC of Portland, Maine, and the Pugwash Park Commission.

Publications

Swedish Health Care in Transition, une série de bulletins portant sur la réforme dans le domaine des soins de santé en Suède par Johan Hjertqvist; un projet conjoint de AIMS et du Frontier Centre for Public Policy de Winnipeg.

Atlantic Petroleum Royalties: Fair Deal or Raw Deal? - rédigé par un spécialiste canadien en exploitation pétrolière et gazière, le D^r G. Campbell Watkins.

Equalization: Milestone or Millstone? - rédigé par Roland T. Martin, ancien sous-ministre des finances de Terre-Neuve et spécialiste des finances publiques au Canada atlantique.

Taking off the Shackles: Equalization and the Development of Nonrenewable Resources in Atlantic Canada - rédigé par Kenneth J. Boessenkool, distingué chercheur et auteur dans le domaine de la politique gouvernementale, basé à Calgary en Alberta.

Port-Ability: A Private Sector Strategy for the Port of Halifax, rédigé par Brian Lee Crowley, président de AIMS, Charles Cirtwill, coordinateur des communications et du développement de AIMS, et James Frost, analyste des ports.

Beyond a Hard Place: The effects of Employment Insurance reform on Atlantic Canada's economic dependency" - rédigé par David Murrell (département d'économie) et Rick Audas (faculté d'administration), University of New Brunswick.

Following the Money Trail: Figuring out how large subsidies to business are in Atlantic Canada - rédigé par David Murrell, département d'économie, University of New Brunswick.

From Promise to Crisis: Lessons for Atlantic Canada from Ontario's electricity liberalisation - rédigé par Tom Adams, directeur exécutif, Energy Probe, Toronto.

Conférences

The Infocom Revolution: Connectivity, Content and Commerce - déjeuner-conférence tenu le 13 octobre 2000 avec le conférencier Peter John

Patient Power and Provider Competition: Is the Swedish Health Care Approach Right for Canada? A luncheon talk by Johan Hjertqvist, Swedish health care policymaker. The first event in a new speakers series co-sponsored by AIMS, the Greater Halifax Partnership, Deloitte and Touche and Corporate Research Associates.

Equalization: Welfare Trap or Helping Hand? A half day conference on equalisation held in Montreal and featuring a luncheon speech by Nobel Laureate James Buchanan. The event was co-sponsored by AIMS, the Montreal Economic Institute and the Frontier Centre for Public Policy.

Personnel and other changes

Reflecting the Institute's continued growth, several new faces have joined the Board, the Advisory Council and the staff of AIMS in the past year.

Bill Mingo of Halifax and Fred Hyndman of Charlottetown have returned to the Board after a one-year absence. New Directors welcomed at our recent AGM included Bernard Imbeault, President and CEO of Pizza Delight in Moncton; Peter Marshall, President and CEO of Seamark Asset Management in Halifax; Derrick Rowe, Chairman and Acting CEO of FPI Ltd., and Craig Dobbin, Chairman of CHC Helicopter Corporation, both from St. John's; John T. McLennan, Vice Chairman & CEO of AT&T Canada Inc.; Jim Simpson, President of Chevron Canada Resources Ltd.; Peter Godsoe, Chairman of the Board and CEO of Scotiabank; and finally Harry Steele, Chairman & CEO of Newfoundland Capital Corporation, who splits his time between Nova Scotia and St. John's. Former Alberta Premier Peter Lougheed also kindly consented to join our Advisory Council.

Not all the news was happy, of course. All of us at AIMS were deeply saddened by the loss of two invaluable contributors to our work. Professor E.G. West, a long-time member of our Research Advisory Board, and John Hartery, an equally long-time member of our Board of Directors, both passed away this past autumn. We have reprinted elsewhere in this Annual Report memorial tributes to these two distinguished gentlemen, both of whom are missed greatly at AIMS.

Nicholson, membre du CA de AIMS et chef de stratégie de BCE inc.

Plugging in Atlantic Canada: How competition, deregulation and privatization in the continental electricity market will affect us – conférence tenue le 27 octobre 2000, organisée conjointement par AIMS et Electricity Consumers Alliance of Nova Scotia .

How to Farm the Seas II: The Science Economics and Politics of Aquaculture on the West Coast – conférence tenue les 16 et 17 février 2001, organisée conjointement par AIMS et le Canadian Aquaculture Institute.

Beyond Borders: Prospects for Atlantica in a Globalizing World - retraite d'une fin de semaine au Thinkers' Lodge, à Pugwash en Nouvelle-Écosse, activité parrainée par AIMS, Atlantica Group LLC de Portland, au Maine, et la Pugwash Park Commission.

Patient Power and Provider Competition: Is the Swedish Health Care Approach Right for Canada? - déjeuner-conférence avec le conférencier Johan Hjertqvist, responsable des politiques au sein du système des soins de santé en Suède. La première d'une série de conférences parrainées par AIMS, le Greater Halifax Partnership, Deloitte and Touche et Corporate Research Associates.

Equalization: Welfare Trap or Helping Hand? - conférence d'une demie-journée sur la péréquation tenue à Montréal comprenant un dîner avec le conférencier invité James Buchanan, lauréat du prix Nobel. Activité parrainée par AIMS, l'Institut économique de Montréal et le Frontier Centre for Public Policy.

Changements au sein du personnel et ailleurs

En raison de la croissance de l'institut, de nouveaux visages se sont ajoutés au conseil d'administration, au conseil consultatif de recherche et au personnel de l'institut en cours d'année.

Bill Mingo d'Halifax et Fred Hyndman de Charlottetown ont réintégré le conseil d'administration après une année d'absence. Les nouveaux membres du CA que nous avons

Retirement is also robbing us of the services of Purdy Crawford, who has served as Chairman of the Institute for five years now. It has been my privilege to work closely with Purdy over most of the period, and I can say without exaggeration that the experience has been both a pleasure and an education. He has been a tireless force in promoting AIMS on a broad variety of fronts, and his contribution in ensuring that AIMS had the resources to do its job has been unparalleled. I simply cannot imagine a better chairman. Gerry Pond is stepping up to take the Chairman's role on the Board.

Two people stepped down from the Board this year: Victor Young of St. John's and David McKenna of PEI. Everyone at the Institute wishes to thank them for the valuable contributions they made during their tenure with us. Also stepping down from the Board is Vice Chairman, George Cooper, one of our founding members. George will now become a member of the AIMS Advisory Council, and David Mann will be taking over his role of Vice Chairman.

On staff, we welcomed three new people on the policy side: Charles Cirtwill, who is now our Co-ordinator of Communications and Development; Tom Tucker, our new Co-ordinator of Research and Publications; and Michael MacDonald, recently retired President and CEO of the Greater Halifax Partnership who has joined AIMS as a Senior Fellow. We continued our tradition of first-rate summer interns with John Philippe.

We saw only one departure this year: after several years as a Senior Fellow in Public Finances, Roland Martin has become an advisor in the energy field to the Government of Nova Scotia.

And those who neither left nor came during this fiscal year, but stayed and continued to do excellent work for us, also deserve recognition for their accomplishments. Here I must mention Dr. David Zitner, Director of Medical Informatics at Dalhousie University and AIMS Senior Fellow in Health Care Policy; Lynne Pascoe, our Director of Operations and the finest event organizer in the region; Sue Ivany, our Administrative Assistant; Saar Fabrikant, our webmaster; Martin MacKinnon, our volunteer Treasurer; and Fae Shaw, who is equally a volunteer in her role as Board Secretary. Our Board of Research Advisors continues to give us extremely valuable input to ensure that our

accueillis récemment lors de notre AGA sont Bernard Imbeault, p.-d.g. de Pizza Delight à Moncton; Peter Marshall, p.-d.g. de Seamark Asset Management à Halifax; Derrick Rowe, président du conseil et p.-d.g. par intérim de FPI Ltd., et Craig Dobbin, président de CHC Helicopter Corporation, tous deux de St. John's; John T. McLennan, vice-président et p.-d.g. de AT&T Canada Inc.; Jim Simpson, président de Chevron Canada Resources Ltd.; Peter Godsoe, président du conseil et p.-d.g. de la Banque de la Nouvelle-Écosse; et finalement Harry Steele, p.-d.g. de la Newfoundland Capital Corporation, qui partage son temps entre Halifax et St. John's. L'ancien Premier ministre de l'Alberta, Peter Lougheed, a également accepté de se joindre au conseil de recherche de AIMS.

Nous avons également vécu des moments difficiles. Nous avons tous été attristés par le décès, l'automne dernier, de deux précieux collaborateurs : le professeur E.G. West, qui a longtemps siégé au conseil consultatif de recherche et John Hartery, un membre de longue date au sein du conseil d'administration. Ailleurs dans ce rapport, nous avons repris les hommages rédigés à la mémoire de ces deux grands hommes, lesquels manqueront beaucoup à toute l'équipe de l'institut.

Son départ à la retraite fait que nous perdons aussi les services de notre président, Purdy Crawford, qui a siégé au conseil d'administration pendant cinq ans. Cela a été pour moi un honneur de travailler étroitement avec Purdy pendant la majeure partie de ses mandats, et je peux ajouter sans exagérer que j'ai beaucoup appris et je me suis beaucoup amusé à ses côtés. Il a promu AIMS auprès de diverses instances avec une énergie sans borne. De plus, Purdy, plus que toute autre personne, a vu à ce que l'institut ait les ressources dont il avait besoin pour aller de l'avant. Je ne peux simplement pas imaginer un meilleur président. Gerry Pond le remplacera à titre de président du sein du conseil d'administration.

Deux membres se sont retirés du conseil d'administration cette année, il s'agit de Victor Young de St. John's et de David McKenna de l'Î.-P.-É. Je me joins à toute l'équipe de l'institut pour remercier chacun d'entre eux de leur contribution importante. Par ailleurs, nous signalons aussi le départ de notre vice-président, George Cooper, qui est également un de nos membres fondateurs. George fera dorénavant

publications meet the most demanding standards, and our Advisory Council members give us lots of good ideas about Institute priorities and directions.

That leaves a lot of unsung heroes who help to make the Institute a success – that includes our many authors, speakers, peer reviewers, event volunteers, and others who have assisted us so ably and enthusiastically over the course of this year. Thanks to you all from all of us on the staff at AIMS.

The coming year

We are already well into the new fiscal year, and Institute activities continue at their hectic pace. Here are just a few examples. We have already held our conference in Montreal on equalization, featuring Nobel Laureate James Buchanan. That will soon be followed by a collection of papers on what's wrong with equalization and how to fix it. That series will be edited by former Saskatchewan Deputy Minister of Finance, Professor Paul Boothe. Our Speakers' Series, jointly sponsored with the Greater Halifax Partnership, Deloitte and Touche, and Corporate Research Associates, will continue with speakers on themes ranging from managing our relationship with the US to accountability in public education and how to manage oil and gas wealth.

We will continue with our successful series of Oil and Gas Papers. This year we expect to publish pieces on the retail and wholesale distribution of natural gas, reaping the best economic value from the region's oil and gas assets, and managing natural resource wealth. Our health care reform project, sponsored by the Max Bell Foundation, will be posting working papers on our website over the course of the year. Focusing on the role of the private sector in health care provision, the project involves publication of the papers once comments have been received from experts, as well as holding a national round table to discuss our findings. This year will also see the launch of our school accountability project, with the publication of a paper on the validity of properly designed testing as a way of gauging the performance of both students and schools.

Michael MacDonald, our new Senior Fellow at AIMS, will be taking the lead on two major projects. One will be a model for governing

partie du conseil consultatif de AIMS. David Mann, pour sa part, a accepté de siéger à titre de vice-président.

Au sein du personnel, nous accueillons trois nouveaux employés : Charles Cirtwill, notre coordinateur des Communications et du développement; Tom Tucker, notre coordinateur de la Recherche et des publications; et Michael MacDonald, qui s'est récemment retiré du poste de président et p.-d.g. du Greater Halifax Partnership pour se joindre à AIMS à titre d'associé principal. Au cours de l'été, nous avons également bénéficié de la contribution d'un stagiaire de qualité en la personne de John Philippe.

Nous n'avons eu qu'un départ cette année, celui de Roland Martin, associé principal en finances publiques, qui nous quitte après plusieurs années avec l'institut. Il a accepté un poste de conseiller en ressources énergétiques auprès du gouvernement de la Nouvelle-Écosse.

Le reste des effectifs, ceux et celles qui ne sont ni arrivés ni partis au cours de l'année, ont continué l'excellent travail de l'institut et méritent aussi que l'on reconnaisse leur contribution. Ici, je me dois de mentionner le D^r David Zitner, directeur de l'informatisation des renseignements médicaux de Dalhousie University et associé principal de AIMS dans le dossier de la politique des soins de santé; Lynne Pascoe, notre directrice de l'exploitation et la meilleure organisatrice de la région; Sue Ivany, notre adjointe administrative; Saar Fabrikant, notre webmestre; Martin MacKinnon, notre trésorier à titre bénévole, et Fae Shaw, qui est également bénévole dans son rôle de secrétaire du conseil. Notre conseil consultatif de recherche continue à fournir un travail extrêmement précieux, car il voit à ce que nos publications soient de la plus haute qualité. De plus, les membres de ce conseil proposent des tas de bonnes idées sur les priorités de l'institut et les directions à prendre.

Il ne faut pas oublier le reste des "héros" qui ont contribué au succès de l'institut – parmi ceux-ci, les nombreux auteurs, conférenciers, évaluateurs, bénévoles et autres qui nous ont appuyés de façon si efficace et enthousiaste au cours de l'année. Au nom du personnel de AIMS, je tiens à vous remercier tous très sincèrement de votre appui.

Canada's cities in the 21st century. The other will be the Atlantica project, laying the public policy groundwork for the emergence of a self-conscious economic region that straddles the Canada-US border and includes Northern New England, parts of New York state and Quebec, as well as Atlantic Canada.

Watch too for papers on the foundations of economic growth, the absence of adequate information to manage the health care system, user fees in health care, federal and provincial aquaculture policy, the state of public finances and more.

On the financial side we have enjoyed another solid year of growth, enabling the Institute to broaden its activities considerably. To sustain this activity, however, will require us to continue that fundraising momentum. Fortunately, Charles Cirtwill, our Co-ordinator of Communications and Development, along with the Treasurer, Martin MacKinnon, have designed a fundraising strategy that is already bearing fruit. It has the enthusiastic backing and participation of the Directors, and we expect will enable us to improve on this year's already strong performance. If you or your company or organization are not already a financial supporter of AIMS and you would like to become involved, please let us know. Without the support of the community we cannot continue to carry out the important public policy work on which this region's future prosperity and development depend.

Brian Lee Crowley
President



L'année à venir

Nous avons déjà bien entamé la nouvelle année financière et les travaux de l'institut progressent à un rythme effréné. En voici quelques exemples. Nous avons déjà tenu une conférence à Montréal sur la péréquation avec, comme conférencier, James Buchanan, lauréat du prix Nobel. Suivra bientôt, une série de documents sur les lacunes dans le système de péréquation et comment y remédier. Cette série sera publiée sous la direction de l'ancien sous-ministre des Finances de la Saskatchewan, le professeur Paul Boothe. Notre série de conférences parrainée conjointement avec Greater Halifax Partnership, Deloitte and Touche et Corporate Research Associates, se poursuit sur divers thèmes, notamment notre relation avec les É.-U, la responsabilisation au sein du système d'éducation et la gestion des richesses provenant de la production de pétrole et de gaz.

Nous poursuivrons notre série sur la production de pétrole et de gaz, car elle a connu beaucoup de succès. Cette année, nous avons l'intention d'émettre notre position sur la distribution du gaz naturel ainsi que sa vente en gros et au détail, sur la meilleure façon pour le gouvernement de tirer parti des ressources en pétrole et en gaz de la région, ainsi que sur la gestion des redevances provenant des ressources naturelles. Au cours de l'année, nous afficherons sur notre site Web les ouvrages en cours d'élaboration dans le cadre de notre projet sur la réforme du système de soins de santé, parrainé par la Fondation Max Bell. Le projet a comme cible le rôle du secteur privé dans la prestation des soins de santé, et nous avons l'intention de publier un ouvrage une fois que nous aurons reçu les commentaires de spécialistes dans le domaine et tenu une table ronde nationale pour discuter des conclusions de l'étude. Nous lancerons également notre projet sur la responsabilisation des écoles, avec comme point de départ, la publication d'un document sur la validité de meilleurs modes d'évaluation du rendement des élèves et des écoles.

Michael MacDonald, le nouvel analyste principal de AIMS, sera à la tête de deux nouveaux projets d'envergure. D'abord nous travaillerons à l'élaboration d'un modèle pour la gouvernance des villes canadiennes au 21^e siècle. L'autre projet, intitulé Atlantica, est une étude sur les politiques publiques à mettre au point pour encourager l'émergence d'une région économique qui ira au-delà de la frontière

canado-américaine pour inclure la partie nord de la Nouvelle-Angleterre, certaines parties de l'état de New York et de la province de Québec et, évidemment, le Canada atlantique au complet.

Nous avons l'intention de publier des communiqués sur les bases de la croissance économique, l'absence d'information adéquate dans la gestion du système de soins de santé, la question des frais d'utilisation dans le système des soins de santé, les politiques fédérales et provinciales portant sur l'aquaculture, l'état des finances publiques et autres.

Du côté financier, nous avons connu encore une année de croissance solide, ce qui a permis à l'institut d'élargir considérablement sa base d'activités. Pour maintenir ce rythme toutefois, il va falloir continuer les efforts de financement. Heureusement, Charles Cirtwill, notre coordinateur des Communications et du développement, ainsi que notre trésorier, Martin MacKinnon, ont élaboré une stratégie de financement qui porte déjà fruits. Le plan jouit de l'appui enthousiaste des directeurs, et nous espérons améliorer encore le rendement déjà solide de l'institut. Si vous ou votre entreprise / organisme n'êtes pas déjà un supporter de AIMS et que vous vous intéressez à notre travail, n'hésitez pas à communiquer avec nous. Sans l'appui soutenu de la communauté, nous ne pourrions pas continuer le travail de réflexion sur les politiques publiques si important à la prospérité, au développement et à l'avenir de la région.

Brian Lee Crowley
Président

AIMS in the Media/AIMS dans les Médias

Below is a representative selection of some of the media coverage accorded to AIMS over the course of the past year:

THE WALL STREET JOURNAL.

August 9, 2001

Canadian journalist and publisher, Michael Taube discusses the value of competition and school choice for the public education system. Taube cites AIMS President Brian Lee Crowley's comments that friendly competition between Canada's public and private schools can only help the education marketplace and create more efficient institutions.

BUSINESS VOICE

November 2001

Brian Lee Crowley discusses the impacts for the Atlantic business community of the tragic events of September 11. Crowley sets the tone for the article by emphasising the special nature of the relationship between Canada and the U.S., "beyond the business ties, Canada and the U.S. are bound together by affection and emotion."

Maclean's

Magazine

July 9, 2001

The July 9 edition of Maclean's magazine includes a column by Mary Janigan that explores the negative impacts of equalization and looks for solutions. She finds them in two recently released papers by AIMS - "Equalization: Milestone or Millstone?" by Roland Martin and "Taking off the Shackles: Equalization and the Development of Nonrenewable Resources in Atlantic Canada" by Ken Boessenkool.

Le Devoir

March 15, 2001

Dans un article publié dans *Le Devoir*, le président de AIMS, Brian Lee Crowley, ainsi que le directeur-exécutif de l'Institut économique de Montréal, Michel Kelly-Gagnon, expliquent les effets néfastes de 40 ans de paiements de transfert sur le comportement du gouvernement du Québec ainsi que sur l'économie de la province.

THE GLOBE AND MAIL

September 10, 2001

Writing in the *Globe and Mail*, the Honourable John Crosbie, former federal minister and current AIMS Vice Chairman for Newfoundland and Labrador, reviews the offshore agreements between Ottawa and the Atlantic Provinces. In Crosbie's view Nova Scotia and Newfoundland and Labrador receive resource revenues from the federal government in one pocket, and have most of those revenues taken out of another. This is not what the Atlantic and offshore accords were intended to accomplish.

CALGARY HERALD

June 30, 2001

In endorsing the conclusions of a recent AIMS paper on equalization, a *Calgary Herald* editorial stated that Albertans know intuitively that "windfall" oil revenues should be used to retire debt, shore up savings or spent on one-time projects, not for regular program spending.

ATLANTIC PROGRESS

October 2001

In a thought provoking article in Atlantic Progress, AIMS President Brian Lee Crowley challenges the preconception that deregulation in the electricity industry seems to have created nothing but grief for those who have tried it, and that its benefits seem elusive.

CANADIAN BUSINESS MAGAZINE

July 9, 2001

The national debate spurred by two recent AIMS papers – "Equalization: Milestone or Millstone?" by Roland Martin and "Taking off the Shackles: Equalization and the Development of Nonrenewable Resources in Atlantic Canada" by Ken Boessenkool – continues in the July 9 edition of Canadian Business magazine. In his commentary, Andrew Nikiforuk takes a dim view of the current situation in relation to equalization and offshore royalties and argues that, to be equal, Nova Scotia must be master in its own house.

NATIONAL POST

July 23, 2001

In this piece published in the National Post, AIMS President, Brian Lee Crowley, argues that Premier Harris should support equalization reform that ends asset seizure and rewards provinces for sound development of their resources.

May 29, 2001

Michael Bliss, a distinguished Canadian historian and policy thinker recently expressed his concern that the absence of strong party competition at the federal level means that political parties are not generating the renewal in policy thinking Canada needs. One of the alternative sources of fresh thinking that he sees filling that vacuum is a handful of national public policy institutes, including AIMS.

EDMONTON JOURNAL

August 23, 2000

In one of his columns in the Edmonton Journal, Lorne Gunter writes, "As a powerful new book from the Atlantic Institute for Market Studies demonstrates, it is the free money that comes so easily and generously from the rest of Canada that has consigned the Atlantic provinces to perpetual poverty."

THE DAILY NEWS

August 14, 2001

In this piece, Money editor John Macleod of the Daily News argues that the debate on equalization is not simply about begging for more federal cash. Macleod encourages anyone interested in having a reasonable understanding of this issue to go to the AIMS site and review the recent studies on equalization that can be found there. Having read these studies he concludes that the debate is, rather, about the proper role of non-renewable resources within the equalization program.

THE CHRONICLE-HERALD

June 20, 2001

"Health care system needs Swedish massage"

Indifferent service, long waiting lists, poor management, low employee motivation, low pay and widespread recruitment difficulties – a description of the situation in Canada's health care system? No, this is what the Swedish health care system used to look like...

May 9, 2001

In his column in the Halifax Herald on Canada's drinking water problems, AIMS President Brian Lee Crowley asks: "Why have people not been charged the full cost of their water, including needed investment to keep the infrastructure up to par?"

April 11, 2001

The latest Nova Scotia budget is, according to AIMS President Brian Lee Crowley, not progress in fixing the province's still daunting fiscal problems. The government has gone on a spending spree, abandoning all efforts at keeping its costs under control...

Bangor Daily News

October 5, 2001

"...Brian Lee Crowley, president of the Atlantic Institute for Market Studies, a private organization in Halifax, said this week that he and Perry Newman (President, Atlantica Group, LLC) are in the preliminary stages of forming an Atlantica think tank. Both are discussing cross-border issues and public policies in the hopes of removing those barriers that restrict us..."

NOTE: The preceding articles, as well as many more, are available in full text on the AIMS website (www.aims.ca) under publications.

AIMS Events in 2000-2001/ Les événements de AIMS 2000-2001

“Equalization: Welfare Trap or Helping Hand?”

Montreal, 25 October 2001



Prof. James Buchanan (centre) surrounded by representatives of the three organizations sponsoring the event: (from left to right) Michel Kelly-Gagnon, Executive Director of the Montreal Economic Institute, Peter Holle, President of the Frontier Centre for Public Policy, and Brian Lee Crowley, President of the Atlantic Institute for Market Studies.

“Patient Power and Provider Competition: Is the Swedish Health Care Approach Right for Canada?”

Halifax, 25 September 2001



Johan Hjertqvist responds to media questions following his presentation

The Infocom Revolution: Connectivity, Content and Commerce

Halifax, 13 October 2000



Peter John Nicholson gestures towards his Power Point presentation during his talk.

“Plugging in Atlantic Canada”

Halifax, October 27 2000



Leigh Hancher delivers her talk on *Whose getting electricity policy right in Europe?*

“How to Farm the Seas II: The science, economics, and politics of aquaculture on the West Coast”

Vancouver, 15-17 February 2001



Conference Co-Chairman Gerry Johnson of CAI chats with John Davis, Assistant Deputy Minister (Science) for the Department of Fisheries and Oceans in Ottawa

In Memoriam/À la mémoire de John C. ("Jack") Hartery

John C. ("Jack") Hartery, a Director of AIMS, passed away suddenly on October 30. He was 63.

Mr. Hartery retired last April as President and General Manager of Stora Enso Port Hawkesbury Limited, the Nova Scotia subsidiary of the Swedish-Finnish forest industry giant, Stora Enso Oyj. Mr. Hartery was responsible for securing for Port Hawkesbury the world's largest paper machine,

which started up in 1998. The machine makes "supercalendered" paper, a semi-glossy paper used for magazines, catalogues and flyers. The project was, at \$850 million, one of the largest industrial projects ever in Nova Scotia. The Port Hawkesbury mill has also operated a newsprint line since 1971.

Besides being a seasoned papermaker and skilled industrialist, Mr. Hartery's greatest strength was his people skills. He understood that successful industries need dedicated employees, and "Jack" was a master at getting all members of his team working together.

Mr. Hartery was a strong supporter of community life in the Strait of Canso area, and more broadly in Nova Scotia as a whole. In recognition of this, and of his work at Stora Enso, the University College of Cape Breton awarded him an Honorary Doctorate. He also served on the Board of Governors of St. Francis Xavier University, Antigonish.

Mr. Hartery's dedication to his Province and his wise counsel in business and community affairs will be greatly missed. The Board and staff of AIMS extend to his family, especially his wife Shirley, their deepest sympathies.

The author of this tribute is George Cooper, AIMS Nova Scotia Vice-Chairman and a long time business associate and friend of Jack's.



**John C. Hartery
1938-2001**

John C. ("Jack") Hartery, un membre du conseil d'administration de AIMS, est décédé soudainement le 30 octobre. Il avait 63 ans.

En avril, M. Hartery quittait son poste de président et directeur-général de Stora Enso Port Hawkesbury Limited, la filiale néo-écossaise de la très grande société de produits forestiers suédoise / finlandaise Stora Enso Oyj, afin de prendre sa retraite. C'est grâce à lui que Port Hawkesbury a pu se doter de la plus

imposante machine à papier au monde, dont l'exploitation a commencé en 1998. Cette machine produit du papier satiné utilisé dans l'impression de magazines, de catalogues et de dépliants publicitaires. Le projet, se chiffrant à 850 millions de dollars, est un des plus gros projets industriels de toute l'histoire de la Nouvelle-Écosse. L'usine de Port Hawkesbury fabrique également du papier journal depuis 1971.

À part ses qualités de fabricant de papier et d'industriel accomplis, M. Hartery était connu avant tout pour ses aptitudes en relations humaines. Il avait bien compris que pour réussir, le secteur industriel a besoin d'employés dévoués, et Jack savait comment motiver tous les membres de son équipe à travailler ensemble.

M. Hartery travaillait activement au sein de sa communauté de la région du détroit de Canso, ainsi qu'au niveau provincial. En reconnaissance de son dévouement et de sa carrière chez Stora Enso, la University College of Cape Breton lui a décerné un doctorat honorifique. Il a également siégé au sein du conseil des gouverneurs de la St. Francis Xavier University, d'Antigonish.

Il est certain que son dévouement à sa province et sa présence dans le monde des affaires et dans sa communauté laisseront un grand vide et qu'il manquera à tous et chacun. Le conseil d'administration et le personnel de AIMS désirent exprimer leurs sincères condoléances à toute la famille et tout particulièrement à son épouse, Shirley.

Hommage rédigé par George Cooper, vice-président néo-écossais de AIMS, collaborateur de longue date et ami de Jack.

In Memoriam/À la mémoire du professeur E.G (Eddy) West

Eddy West was born in England. He was educated at Heles Grammar School, Exeter, and Exeter University, graduating in Economics in 1948. After gaining a teaching diploma, he started his career at a technical college in Wednesbury, Staffs., moving successively to Guildford Technical College in 1951 and to Oxford College of Technology in 1956. In 1962, after receiving his doctorate in Economics from London University, he was appointed Lecturer in Economics at the University of Newcastle upon Tyne. The academic



**Edwin George West
1922-2001**

year of 1965-66 he spent as a Research Fellow at the University of Chicago, after which he became Reader in Economics at the University of Kent, before accepting an appointment to the Department of Economics at Carleton University in Ottawa, where he remained for the rest of his active life.

Eddy West broke into academic publication in 1964 and 1965 with two articles, "Private vs. Public Education: a classical economic dispute", in the Journal of Political Economy, and "Tom Paine's Voucher System for Public Education", in the Southern Economic Journal. He spent much of the rest of his career elaborating on the problems of government monopoly in education, and on analysis of various methods for having students pay for education, and professors be paid for teaching and research. In this less than perfect world, he preferred a complex combination of government and private funding that would motivate students and their teachers to the highest level of performance in response to consumer demand. He was sure that individual citizens knew better than governments what the educational system should offer.

His interests were wider than the structure of the educational system, but they always fell within a domain dependent on the spirit of Adam Smith's Wealth of Nations. He argued relentlessly for the virtues of competitive markets over government agency with its inefficient monopolistic and motivational failures. If a colleague in the Department at Carleton referred to the views of "Eddy Smith", there was no doubt about whose policy proposal was being discussed. Indeed, he referred to himself as a nineteenth century Whig. It was the spirit of Adam Smith, however, and not the doctrine of the Wealth of Nations that he propagated. His colleague at Carleton University,

Eddy West est né en Angleterre. Il a fait ses études au lycée Heles Grammar School, à Exeter, ainsi qu'à la Exeter University, où il a obtenu son diplôme en économie en 1948. Après l'obtention d'un diplôme en éducation, il a commencé sa carrière dans un collège technique à Wednesbury, Staffordshire, puis en 1951 intégrait le Guildford Technical College et, en 1956, le Oxford College of Technology. En 1962, après l'obtention de son doctorat en économie de la London University, il est embauché comme chargé de cours

en économie à la University of Newcastle. En 1965-66, il a passé une année à titre de chercheur universitaire au sein de la

University of Chicago. Par la suite il est devenu maître de conférence en économie à la University of Kent, avant d'accepter un poste au département d'économie de la Carleton University à Ottawa, où il demeura jusqu'à la fin de sa vie professionnelle.

Eddy West a fait son entrée dans le monde des publications académiques en 1964 et 1965 avec deux articles, d'abord « Private vs. Public Education: a classical economic dispute » (l'éducation publique versus l'éducation privée: un débat économique typique), publié dans le Journal of Political Economy, puis « Tom Paine's Voucher System for Public Education » (le concept des bons d'études de Tom Paine au sein du système d'éducation publique), dans le Southern Economic Journal. Il a consacré une bonne part de sa carrière à élaborer sur les problèmes entourant le monopole du gouvernement dans le domaine de l'éducation et à analyser les diverses méthodes selon lesquelles les étudiants paient pour l'éducation et les professeurs sont payés pour l'enseignement et la recherche. Dans ce monde moins que parfait, il préférait un mode de financement complexe partagé entre le gouvernement et le secteur privé qui motiverait les étudiants et leurs professeurs à atteindre le plus haut niveau de rendement possible pour répondre à la demande des consommateurs. Il était convaincu que les citoyens savent bien mieux que le gouvernement ce que le système d'éducation doit offrir.

Ses intérêts s'étendaient bien au-delà de la structure du système éducatif, sans toutefois trop s'éloigner de l'esprit de l'ouvrage Wealth of Nations de Adam Smith. Il aimait défendre les vertus des marchés compétitifs par rapport aux lacunes des agences gouvernementales, telles l'inefficacité et le

Jack Galbraith (a closet advocate of private banking) pointed out to him that there was such a thing as "the Adam Smith Problem", at least with respect to banking. It took some persuading but, eventually, Eddy conceded that Smith had erred in the extent to which he advocated government control of the banking system's power to issue currency.

As a colleague Eddy was a delight. He was open to collaboration with every member of his Department, from graduate students to the most senior professors, even when he himself was a tenured Full Professor and, after retirement in the early 1990s, Professor Emeritus. This was regardless of any difference of opinion they might have with him on the role of government in the market place. There seemed to be nothing that anyone could write or say that Eddy could not, in good humour, turn to use in promoting policies consistent with the liberalism he found in the works of Adam Smith.

Although Eddy spent most of his career in the Department of Economics at Carleton in Canada, he had an international readership and effective outside contacts. At one time or another he was a visiting professor at Berkeley, Virginia Polytechnical Institute, Emory University, and the University of Chicago. He was a member of several advisory or editorial boards of independent economic institutes around the world, including the Board of Research Advisors of the Atlantic Institute for Market Studies.

The author of this tribute is Prof. Robin Neill, UPEI, Member of the AIMS Research Advisory Board and a long-time colleague of Professor West's.

manque de motivation. Au sein de l'université, si un collègue faisait allusion aux opinions de "Eddy Smith", il n'y avait pas de doute sur l'auteur de l'énoncé de politique à l'étude.

En effet, il se décrivait lui-même comme un « Whig » du 19^e siècle. C'est en fait l'esprit de Adam Smith et non la doctrine de l'ouvrage Wealth of Nations qu'il propageait. Son collègue de la Carleton University, Jack Galbraith (défenseur secret des banques privées) lui fit remarquer qu'il existait une polémique connu sous le nom « the Adam Smith problem », du moins dans le domaine du commerce de banque. Après de longs débats, Eddy avait dû enfin concéder que Smith s'était trompé dans sa défense trop poussée du contrôle gouvernemental sur le pouvoir d'émission de monnaie détenu par le système bancaire.

C'était un vrai plaisir d'avoir Eddy comme collègue de travail. Il était ouvert à la collaboration avec tous les membres de son département, qu'ils aient été étudiants de maîtrise ou professeurs chevronnés, même une fois qu'il est devenu professeur permanent et, après son départ à la retraite au début des années 90, professeur émérite. Et cela, sans égard à toute différence d'opinion pouvant exister entre eux sur le rôle du gouvernement dans les marchés. Il semble qu'il n'y avait pas une parole ou un texte que Eddy ne pouvait, avec une pointe d'humour, mettre à profit dans la promotion de politiques conformes au libéralisme qu'il retrouvait dans les œuvres de Adam Smith.

Bien que Eddy ait passé la plupart de sa carrière au département d'économie de la Carleton University au Canada, il avait un lectorat international et de multiples contacts extérieurs. Il visitait de temps à autre, un professeur de Berkeley, de Virginia Polytechnical Institute, de Emory University ou de University of Chicago. Il était membre de plusieurs conseils consultatifs et comités éditoriaux d'instituts économiques indépendants de partout au monde, y compris le conseil consultatif de recherche du Atlantic Institute for Market Studies.

Hommage rédigé par le professeur Robin Neill, UPEI, membre du conseil de recherche de AIMS et collègue de longue date du professeur West.

Auditor's Report/Rapport des vérificateurs

To the Directors of the Atlantic Institute for Market Studies,

We have audited the balance sheet of the Atlantic Institute for Market Studies as at September 30, 2001 and the statement of revenue, expenditures and general fund equity for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Institute's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

Except as explained in the following paragraph, we conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In common with many charitable organizations, the Institute derives revenue from donations and other income, the completeness of which is not susceptible of satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of this revenue was limited to the amounts recorded in the records of the Institute and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to donations revenue, other income, excess of revenue over expenditures, assets and the general fund equity.

In our opinion, except for the effect of adjustments, if any, which we might have determined to be necessary had we been able to satisfy ourselves concerning the completeness of the donations and other income referred to in the preceding paragraph, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Institute as at September 30, 2001 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Halifax, Nova Scotia
November 29, 2001 Chartered Accountants

Grant Thornton LLP
Chartered Accountants
Management Consultants
Canadian Member Firm of Grant Thornton International

Aux administrateurs de l'Institut atlantique des études de marché,

Nous avons vérifié le bilan de l'Institut atlantique des études de marché au 30 septembre 2001 et l'état des revenus, dépenses et surplus du fonds de fonctionnement de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de l'Institut. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

À l'exception de ce qui est mentionné dans le paragraphe ci-dessous, notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, l'Institut tire des revenus de dons pour lesquels il n'est pas possible de vérifier de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, notre vérification de ces revenus s'est limitée aux montants comptabilisés dans les livres de l'Institut et nous n'avons pas pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés aux montants de dons reçus, d'autres revenus, de l'excédent des revenus sur les dépenses, de l'actif et du surplus du fonds de fonctionnement.

À notre avis, à l'exception de l'effet des éventuels redressements que nous aurions pu juger nécessaires si nous avions été en mesure de vérifier si les dons et les autres revenus mentionnés au paragraphe précédent ont tous été comptabilisés, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de l'Institut au 30 septembre 2001 ainsi que les résultats de ses activités pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Halifax, Nouvelle-Écosse
le 29 novembre 2001 Comptables agréés

NOTE : The following is a summary of AIMS complete financial statements for 2000-2001:

Financial Position 2001/Rapport financier 2001

**Statement of Revenue, Expenditures and General Fund Equity/
État des revenus, dépenses et surplus du fonds de fonctionnement**

Year ending September 30, 2001/Pour l'exercice terminé le 30 septembre, 2001

Revenue/Revenus

• Conference Income/Revenu de conférence	\$	76,243	
• Donations/Dons		508,458	
• Interest/Intérêts		7,466	
• Other/Autres		<u>3,597</u>	
			\$ 595,764

Expenses/Dépenses

• Contract Fees/Frais de contrats		94,949	
• Research Assistance/Assistant à la recherche		30,870	
• Salaries, Benefits, and Contract Employees/ Salaires, bénéfices et employés contractuels		220,869	
• Other/Autres		<u>174,625</u>	
			(521,313)

Excess of Revenue over Expenditures/

Excédent des revenus sur les dépenses **74,451**

General Fund Equity, Beginning of year/

Surplus du fonds de fonctionnement, début de l'exercice \$ 120,202

Excess of Revenue over Expenditures/

Excédent des revenus sur les dépenses 74,451

General Fund Equity, End of year/

Surplus du fonds de fonctionnement, fin de l'exercice **\$ 194,653**

Balance Sheet - September 30, 2001/Bilan - le 30 septembre, 2001

Assets/Actif	\$	436,328	
Liabilities/Passif		<u>(241,675)</u>	
			Fund Balance/Solde de fonds 194,653

AIMS Patrons/ Les patrons de AIMS
1995 - 2001

Air Nova/Air Canada	Manulife Financial
Aliant Inc.	Maple Leaf Foods
Archean Resources Ltd.	Marigold Foundation Ltd.
Atlantic Catch Data Limited	Maritime Life
Atlantic Corporation Limited	Maritime Paper Products
Atlas Economic Research Foundation	Maritime Steel and Foundries Limited
Auracom Internet Services	Max Bell Foundation
Bank of Montreal	McCain Foods Limited
Baxter Foods Limited	McCain Foundation
BCE Inc.	McInnes Cooper
Brian Lee Crowley	Merck Frosst
Canadian National	Moosehead Breweries Limited
Canadian Pacific	MT & T
Canadian Petroleum Products Institute	National Bank Financial
CCL Group	(formerly Lévesque Beaubien Geoffrion)
CIBC	NB Tel
Clarica Life Insurance Company	Nova Corporation
Clearwater Fine Foods Inc.	Osler, Hoskin & Harcourt
Discount Car and Truck Rentals	Oxford Frozen Foods Ltd.
Doane Raymond	PanCanadian Resources
Donner Canadian Foundation	Patterson Palmer Hunt Murphy/JC
Earhart Foundation	Consulting Ltd.
Eastlink	Petro-Canada
Emera Inc.	Pfizer Canada Inc.
Empire Company Limited	Pirie Foundation
Enbridge Inc.	Proactive Consultants
Fishery Products International Limited	Purdy Crawford
Fortis Inc.	RBC Dominion Securities
Ganong Brothers Ltd.	Read Restaurants Ltd.
Grant Thornton	Royal Bank of Canada
Great Eastern Corporation Limited	Sable Offshore Energy Project
Great West Life Assurance Comp.	ScotiaMcLeod Inc.
High Liner Foods Incorporated	Sobeys Foundation
Hyndman and Company Limited	Southam Inc.
I-Fax International Limited	Stewart McKelvey Stirling Scales
Imperial Tobacco Canada Limited	Stora Port Hawkesbury Ltd.
Imperial Oil Limited	Tavel Limited
Inco Limited	The Bank of Nova Scotia
Irving Oil Limited	The Co-operators
Island Fertilizers Limited	The John Dobson Foundation
J. D. Irving Limited	The Shaw Group Limited
James S. Palmer	The Toronto-Dominion Bank
JWE Mingo	George Weston Ltd.
Kimberly-Clark Nova Scotia Inc.	W. Garfield Weston Foundation
M. Ann McCaig	

AIMS would also like to acknowledge the ongoing support of several anonymous donors.

Contact Information/ Comment nous contacter

Atlantic Institute of Market Studies
Roy Building
Suite 521, 1657 Barrington Street
Halifax, NS
Canada B3J 2A1

Telephone: (902) 429-1143

Facsimile: (902) 425-1393

E-mail: aims@aims.ca

Website: www.aims.ca