

*[Text]*

finalizing of the Corporation's cash entitlements on P-day, allow it to proceed on a firm, business-like financial footing which is fully in keeping with the provisions of the Act that the House of Commons unanimously approved nearly three years ago.

The first Annual Report discusses many matters that have been of interest to your committee; it represents Canada Post's first formal accounting to the Government, Parliament and the Canadian people. It demonstrates, I believe, the Corporation's willingness to make public its activities, its challenges, its successes and even its failures.

In terms of the objectives that Canada Post Corporation has been given by Government, the Annual Report shows significant progress in all three major areas.

In appearing before you today, I would like to discuss the future direction of Canada Post Corporation, how we envisage our environment and what we foresee to be some of the challenges which we must overcome.

We are a highly labour-intensive organization in which labour costs presently account for 73 per cent of operating expenditures. We believe that this human element is and will continue to be a necessary and integral part of our service industry. We hope to secure our long-term viability and to provide a stable future for a large majority of our present employees.

In our operating environment, our products and services are increasingly vulnerable to competition and new technology. Our future security depends on producing and marketing high-quality products and services at competitive prices. In other words, it is very clear to us that we no longer occupy the monopoly position that we were once considered to enjoy. We have no alternative but to compete for our share of the market.

We know, for example, that postal customers would like general rate stability to formulate long-range plans for use of the mails. Consequently, the Board has agreed to hold the line on rate increases; instead of increasing revenues, we are looking internally to cut costs without, I might add, resorting to layoffs.

The key to our success in the communications market is undoubtedly the value of the service that we provide. For the user this implies a consideration of the cost of the service compared to its reliability and security. Notwithstanding the sizeable rate increase at the beginning of our corporate existence, which was necessary to stabilize operations, our customers receive value for money and we fare very favourably when compared with alternative means of communication.

We have a mandate to provide a universal mail system at uniform rates. Canada Post Corporation charges the same amount to mail a letter across-town as it does to mail a letter

*[Translation]*

important dans le projet en vue de développer un sentiment d'appartenance et de fierté à l'intérieur de la Société. Les deux étapes, de même que la finalisation des allocations de paiement de la Société, permettent à la Société de progresser sur une base financière qui se conforme aux dispositions prévues par la loi, adoptée de façon unanime par la Chambre des communes il y a près de trois ans.

Ce premier rapport annuel implique plusieurs domaines auxquels s'intéresse votre comité; il s'agit d'un premier état de compte officiel auprès du gouvernement, du Parlement et du peuple canadien. Ceci confirme, je crois, la volonté de la société de rendre public ses activités, ses défis, ses succès et même ses échecs.

En ce qui a trait aux objectifs de la Société canadienne des postes fixés par le gouvernement, le rapport annuel démontre que des progrès considérables ont été accomplis dans les trois domaines principaux.

J'aimerais aujourd'hui aborder avec vous les directions futures de la Société canadienne des postes, comment nous envisageons notre situation, et comment nous prévoyons rencontrer les défis que nous devons affronter.

De par sa nature particulière d'entreprise de service dans laquelle le facteur humain est et demeurera un élément nécessaire et intégral, la Société canadienne des postes doit affronter des exigences salariales représentant 73% de ses coûts d'opération. Nous espérons pouvoir assurer une viabilité à longue échéance à la Société canadienne des postes, ainsi que d'offrir un avenir stable à la majorité de nos employés actuels.

Dans notre milieu d'opération, nos produits et services sont toujours sensibles à la critique vis-à-vis la concurrence et la nouvelle technologie. Il est évident que nous ne jouissons plus de la position privilégiée qui, autrefois était qualifiée de monopolistique. Nous devons donc assurer notre avenir par le biais de la production et la promotion de produits et services de haute qualité et à un taux concurrentiel.

Nous sommes sensibles au fait, par exemple, que la clientèle du service postal désire un degré de stabilité dans les tarifs afin de pouvoir formuler des planifications à longue échéance. En conséquence, le conseil d'administration s'est engagé à ne pas augmenter les tarifs postaux; plutôt que d'accroître les revenus, nous nous efforcerons de réduire les coûts, sans pour autant avoir recours à des mises à pied.

La clef de notre succès dans le marché de la communication est, sans aucun doute, la valeur du service que nous offrons. Au niveau de l'utilisateur, ceci implique de considérer le coût du service que nous offrons. Au niveau de l'utilisateur, ceci implique de considérer le coût du service par rapport à sa fiabilité et sa sécurité. Malgré l'augmentation importante des tarifs postaux qui a eu lieu lors de nos débuts en tant que société, et ce afin d'apporter une certaine stabilité à nos opérations, la clientèle de la Société canadienne des postes reçoit un service équitable au prix, et nous avons bonne figure dans la comparaison avec les alternatives du marché.

Notre mandat est de fournir un service postal universel à un taux uniforme. Il en coûte un seul et même prix pour faire parvenir une lettre, que ce soit à une destination voisine ou à