

Date: March 30, 2026

Re: Global Market Update – Middle East War and Energy-Driven Impacts on PPE Supply & Pricing

Dear Valued Customer,
Trust you, your families and friends continue to remain safe.

Further to our recent communication regarding ongoing market volatility and supply chain pressures, we would like to provide an important update.

As part of our continued efforts to manage these conditions effectively, please note the following:

- **VPS Claim-Back Contracts:** Claim backs expiring March 31st, 2026, will be extended up to April 30th, 2026, and will be reviewed and approved as required / requested thereafter.
- **Product Prices:** Effective April 13th, pricing on all product categories, including special prices, are being adjusted; below is a table detailing increases by category.
- **Inventory Allocation:** To ensure fair availability of products for all customers during this period of uncertainty, we will be allocating inventory based on each customer's average usage over the last 6 months.

Category	% Price Increase
Body Protection	14.05%
Hand- Disposable Gloves	15.00%
Hand- Industrial Gloves	11.98%
Head Protection	12.92%
Plastic	15.00%
Average	13.79%

We have been working diligently to manage rising costs and minimize the impact wherever possible. However, after careful consideration, we have no choice but to implement these adjustments, driven primarily by continued increases in raw material costs. Below is an appendix with details on the market situation.

We appreciate your continued partnership and understanding. Should you have any questions or wish to discuss your specific requirements, please contact your RONCO Account Manager.

Sincerely

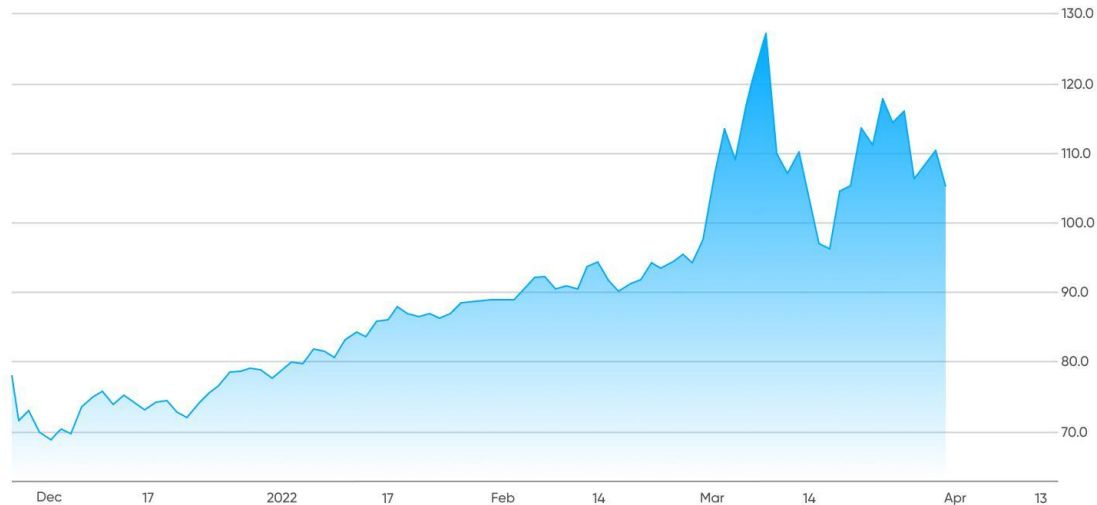


Ron Pecchioli
President / CEO

Appendix

To provide clear context on current market conditions, we are starting with the most critical driver impacting the global supply chain today - **oil prices**.

Brent crude oil price chart



As illustrated above, oil prices have experienced **significant volatility and sharp increases**, driven by escalating geopolitical tensions in the Middle East—particularly involving Iran and the strategically critical Strait of Hormuz, which accounts for approximately **20%–27% of global oil supply**.

Recent market intelligence indicates:

- Oil prices have increased by **over 30% month-over-month**
- Prices have fluctuated between **\$84 and \$119 per barrel** within short periods
- Damage to key energy infrastructure is expected to sustain elevated pricing levels

Why Oil Prices Matter Across PPE

Oil is the **primary upstream input** for a wide range of materials and services that directly impact PPE production and delivery:

1. Raw Materials (Direct Impact)

Many essential PPE materials are oil-derived, including:

- Nitrile (synthetic rubber)
- Polyvinyl chloride (PVC)
- Natural rubber processing inputs
- Non-woven polypropylene

As oil prices rise, the cost of these materials increases accordingly, driving **higher manufacturing costs**, particularly in disposable gloves.

2. Freight & Logistics (Secondary Impact)

Oil price increases directly influence global transportation costs:

- Higher fuel prices → increased ocean and air freight rates
- Elevated bunker fuel costs → carrier surcharges
- Increased war-risk insurance premiums

3. Domestic Transportation within Canada (Additional Impact)

Rising fuel costs are also impacting **inland freight within Canada**, including trucking and last-mile delivery:

- Fuel surcharges applied by carriers have increased by **37%**
- Higher diesel costs are driving up distribution expenses across all regions
- Increased costs on inter-warehouse transfers and customer deliveries

4. Global Shipping Disruption (Compounding Impact)

In parallel, geopolitical instability is disrupting key trade routes:

- Partial closures and instability in the Strait of Hormuz and Red Sea
- Rerouting via the Cape of Good Hope, extending transit times by **10–15 days**
- Vessel capacity constraints and equipment shortages

Major ocean carriers are reporting **multi-million-dollar weekly cost increases**, alongside suspended or rerouted services.

Resulting Impact on PPE Supply Chain

These oil-driven and geopolitically linked disruptions are creating:

- Extended and less predictable lead times
- Increased landed costs across all PPE categories
- Reduced reliability in delivery schedules

Outlook

The situation remains highly dynamic. Oil prices may stabilize or continue to rise depending on geopolitical developments, including potential escalation, sanctions, or further infrastructure damage.

If current conditions persist, the market is likely to experience:

- Tighter supply availability
- Sustained upward pricing pressure

What This Means for You

While we continue to work proactively with our global manufacturing and logistics partners to mitigate these impacts, customers should anticipate:

- Price adjustments aligned with raw material and freight cost increases
- Longer and less predictable lead times
- Ongoing market volatility affecting supply and availability

This communication is intended to provide transparency regarding current market conditions and does not constitute a binding commitment with respect to pricing, availability, or delivery timelines, all of which remain subject to change based on external factors beyond our control.

We are working diligently to manage rising costs and minimize the impact wherever possible. We continue to monitor the situation closely and will provide updates as conditions evolve.

Should you require support with demand planning, inventory forecasting, or securing supply, please do not hesitate to contact your account representative.

Thank you for your support and understanding.

Date: Mars 30, 2026

Objet: Mise à jour du marché mondial – Guerre au Moyen-Orient et répercussions de l'énergie sur l'approvisionnement et les prix des EPI

Cher client apprécié,

Nous espérons que vous, vos familles et vos amis êtes toujours en sécurité.

À la suite de notre récente communication concernant la volatilité continue du marché et les pressions sur la chaîne d'approvisionnement, nous souhaitons vous fournir une mise à jour importante.

Dans le cadre de nos efforts continus pour gérer efficacement ces conditions, veuillez prendre note de ce qui suit:

- **Contrats VPS avec remise rétroactive :** Les remises rétroactives venant à échéance le 31 mars 2026 seront prolongées jusqu'au 30 avril 2026, puis seront examinées et approuvées selon les besoins et les demandes.
- **Prix des produits:** À compter du 13 avril, les prix de toutes les catégories de produits, y compris les prix spéciaux, seront ajustés; vous trouverez ci-dessous un tableau détaillant les augmentations par catégorie.
- **Attribution des stocks:** Afin d'assurer une disponibilité équitable des produits pour tous les clients durant cette période d'incertitude, nous attribuerons les stocks en fonction de l'utilisation moyenne de chaque client au cours des 6 derniers mois.

Catégorie	% D'augmentation De Prix
Protection du corps	14.05%
Main - Gants jetables	15.00%
Main - Gants industriel	11.98%
Protection de la tête	12.92%
Plastique	15.00%
Moyenne	13.79%

Nous avons travaillé avec diligence afin de gérer la hausse des coûts et d'en limiter l'impact autant que possible. Toutefois, après mûre réflexion, nous n'avons d'autre choix que de mettre en place ces ajustements, principalement en raison de la hausse continue des coûts des matières premières.

Vous trouverez ci-dessous une annexe présentant les détails de la situation du marché.



focus on quality

70 Planchet Road • Concord • Ontario • L4K 2C7 • Canada
Tel: 905.660.6700 • Fax: 905.660.6903
Email: contactus@roncosafety.com

Nous vous remercions de votre partenariat continu et de votre compréhension. Si vous avez des questions ou souhaitez discuter de vos besoins particuliers, veuillez communiquer avec votre responsable de compte RONCO.

Cordialement,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Ron Pecchioli".

Ron Pecchioli
President / CEO



Annexe

Afin de vous fournir un contexte clair sur les conditions actuelles du marché, nous commençons par le facteur le plus critique qui touche aujourd'hui la chaîne d'approvisionnement mondiale : les prix du pétrole.

Brent crude oil price chart



Comme illustré ci-dessus, les prix du pétrole ont connu une forte volatilité et des hausses marquées, en raison de l'intensification des tensions géopolitiques au Moyen-Orient, en particulier celles liées à l'Iran et au détroit d'Ormuz, un point stratégique essentiel qui représente environ 20 % à 27 % de l'approvisionnement mondial en pétrole.

Les plus récentes informations du marché indiquent ce qui suit :

- Les prix du pétrole ont augmenté de plus de 30 % d'un mois à l'autre
- Les prix ont fluctué entre 84 \$ et 119 \$ le baril sur de courtes périodes
- Les dommages causés aux principales infrastructures énergétiques devraient maintenir les prix à des niveaux élevés

Pourquoi les prix du pétrole ont un impact sur l'ensemble des EPI

Le pétrole est la principale matière première en amont pour une vaste gamme de matériaux et de services qui ont un impact direct sur la production et la livraison des EPI:

1. Matières premières (impact direct)

De nombreux matériaux essentiels aux EPI sont dérivés du pétrole, notamment :

- Le nitrile (caoutchouc synthétique)
- Le polychlorure de vinyle (PVC)
- Les intrants utilisés dans le traitement du caoutchouc naturel
- Le polypropylène non tissé

Lorsque les prix du pétrole augmentent, le coût de ces matériaux augmente également, ce qui entraîne une hausse des coûts de fabrication, particulièrement pour les gants jetables.

2. Transport et logistique (impact secondaire)

La hausse des prix du pétrole influence directement les coûts du transport mondial :

- Hausse des prix du carburant = augmentation des tarifs du fret maritime et aérien
- Hausse des coûts du carburant de soute = surtaxes imposées par les transporteurs
- Augmentation des primes d'assurance contre les risques de guerre

3. Transport intérieur au Canada (impact additionnel)

La hausse des coûts du carburant a également un impact sur le transport terrestre au Canada, y compris le camionnage et la livraison du dernier kilomètre:

- Les surtaxes carburant appliquées par les transporteurs ont augmenté de 37%
- La hausse des coûts du diesel fait augmenter les dépenses de distribution dans toutes les régions
- Augmentation des coûts pour les transferts entre entrepôts et les livraisons aux clients

4. Perturbation du transport maritime mondial (impact aggravant)

En parallèle, l'instabilité géopolitique perturbe les principales routes commerciales :

- Fermetures partielles et instabilité dans le détroit d'Ormuz et la mer Rouge
- Réacheminement par le cap de Bonne-Espérance, prolongeant les délais de transit de 10 à 15 jours
- Contraintes de capacité des navires et pénuries d'équipement

Les principaux transporteurs maritimes signalent des hausses de coûts hebdomadaires de plusieurs millions de dollars, ainsi que des services suspendus ou réacheminés.

Conséquences sur la chaîne d'approvisionnement des EPI

Ces perturbations liées au pétrole et à la situation géopolitique entraînent :

- Des délais d'approvisionnement plus longs et moins prévisibles
- Une augmentation des coûts rendus pour toutes les catégories d'EPI
- Une fiabilité réduite des calendriers de livraison

Perspectives

La situation demeure très dynamique. Les prix du pétrole pourraient se stabiliser ou continuer d'augmenter selon l'évolution du contexte géopolitique, y compris une possible intensification du conflit, de nouvelles sanctions ou d'autres dommages aux infrastructures.

Si les conditions actuelles persistent, le marché devrait connaître:

- Un resserrement de la disponibilité des produits
- Une pression soutenue à la hausse sur les prix

Ce que cela signifie pour vous

Bien que nous continuions à travailler de manière proactive avec nos partenaires mondiaux de fabrication et de logistique afin d'atténuer ces répercussions, les clients doivent s'attendre à ce qui suit:

- Des ajustements de prix en fonction de l'augmentation des coûts des matières premières et du transport
- Des délais d'approvisionnement plus longs et moins prévisibles
- Une volatilité continue du marché ayant une incidence sur l'offre et la disponibilité

Cette communication vise à assurer une transparence quant aux conditions actuelles du marché et ne constitue pas un engagement contraignant en ce qui concerne les prix, la disponibilité ou les délais de livraison, lesquels demeurent susceptibles de changer en fonction de facteurs externes indépendants de notre volonté.

Nous travaillons avec diligence afin de gérer la hausse des coûts et d'en limiter l'impact autant que possible. Nous continuons à surveiller la situation de près et fournirons des mises à jour à mesure que les conditions évolueront.

Si vous avez besoin d'aide pour la planification de la demande, les prévisions d'inventaire ou la sécurisation de l'approvisionnement, n'hésitez pas à communiquer avec votre représentant de compte.

Merci de votre soutien et de votre compréhension.