

**Augmentation des prix en Amérique du Nord à compter du 15 mai 2022**

Cher client,

Au cours des derniers mois, les conditions de marché se sont détériorées encore plus et plus rapidement que ce que Sunset avait prévu et nous prévoyons que le marché continuera à se détériorer pour atteindre un niveau sans précédent en raison du manque de disponibilité des fibres et des perturbations de la chaîne d'approvisionnement. Explications énumérées ci-dessous.

1. Perturbation de la chaîne d'approvisionnement empêchant les importations de bobines mères en Amérique du Nord en provenance d'Europe, de l'Asie et des États-Unis. La fermeture du port de Shanghai pour combattre la Covid, aura également un effet énorme sur la disponibilité des bobines mères pendant la période de pointe estivale.
2. Très faible disponibilité des fibres blanches recyclées, ce qui fait grimper les prix.
3. Pénurie importante de main-d'œuvre, affectant gravement la disponibilité des chauffeurs de camion entraînant ainsi les coûts de transport à la hausse de 30 à 40%.

Ces facteurs ont créé un environnement très volatil et entraîné des augmentations de coûts historiques pour nos rouleaux géants et nos coûts de réception et d'expédition. Même si nous faisons l'impossible pour réduire l'impact de ces changements de coûts sur nos clients et nos produits, nous ne pouvons tout simplement pas absorber ces augmentations.

Afin d'aider à compenser ces augmentations de coûts, nous annonçons une augmentation de prix de 15% à 20% sur tous nos produits, certains produits peuvent augmenter davantage. Nous mettrons également en place un supplément de transport pour faire face à la hausse des coûts de transport pour certaines destinations qui ont un coût d'expédition plus élevé. Cette nouvelle structure de prix s'appliquera aux expéditions à compter du 15 mai 2022.

Les commandes reçues avant la fermeture des bureaux le 30 avril 2022, appelant à des expéditions avant le 16 mai 2022, seront facturées aux prix actuels si l'allocation mensuelle n'a pas été atteinte. Toutes les commandes passées après le 30 avril 2022 seront facturées conformément à la nouvelle structure de prix. Les commandes qui dépasseront les ventes mensuelles moyennes des 6 derniers mois seront refusées si elles ne sont pas à des prix post-augmentation. La liste de prix en vigueur le 15 mai 2022 vous sera communiquée dans les jours à venir. Si vous avez des questions ou si vous avez besoin d'informations supplémentaires, veuillez contacter votre gestionnaire de compte.

Notre engagement à être un fournisseur de haute qualité à long terme pour votre organisation n'a pas changé. Nous sommes fiers de convertir du papier de grande qualité pour aider à développer votre entreprise. Afin d'accomplir notre mission, nous devons absolument passer cette augmentation de prix.

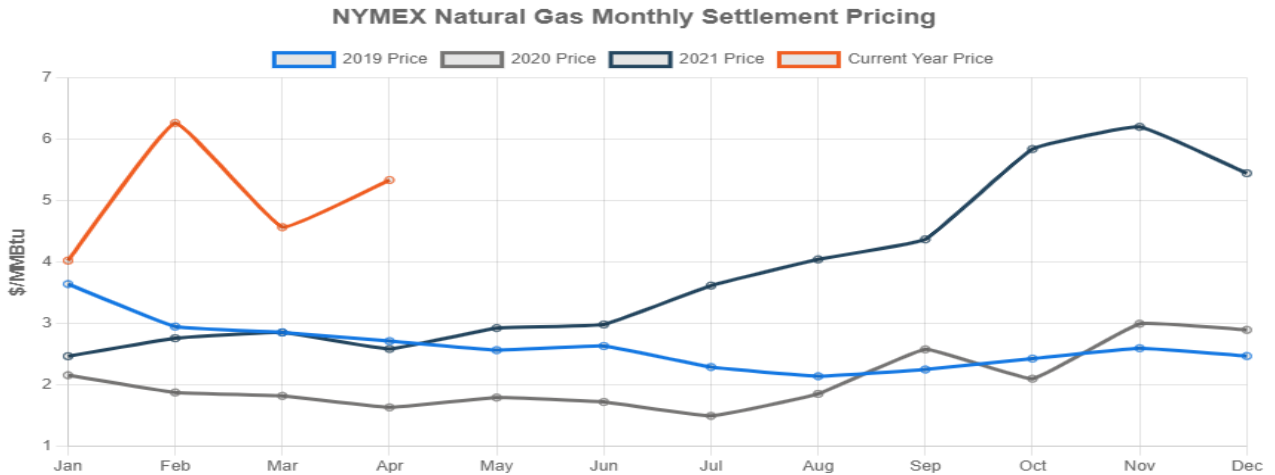
Nous apprécions votre confiance, notre partenariat et votre volonté de nous aider à partager ces augmentations de coûts. Merci pour votre soutien!

Sincèrement

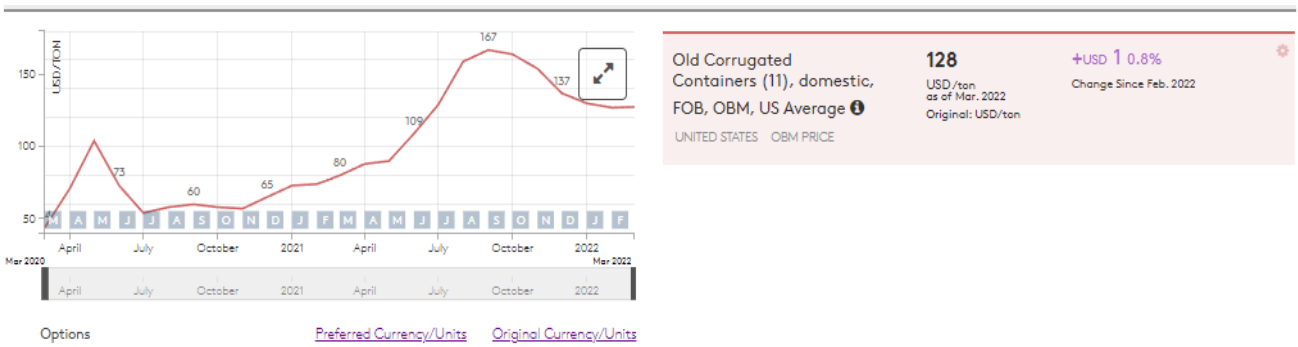
Jean Jobin

## Annexe 1. Paper Parent Rolls

1. Jumbo rolls costs are going up drastically and multiple factors are supporting this:
  - a. The supply chain disruption from Asia and Europe which reduce the availability in North America;
  - b. Most of raw material and the freight costs to receive fibers and ship jumbo rolls are up;
  - c. The gas price that a paper machine consumes is going up;
  - d. The labour shortage and the Covid-19 related absenteeism increases production costs;
  - e. All Covid-19 related costs.



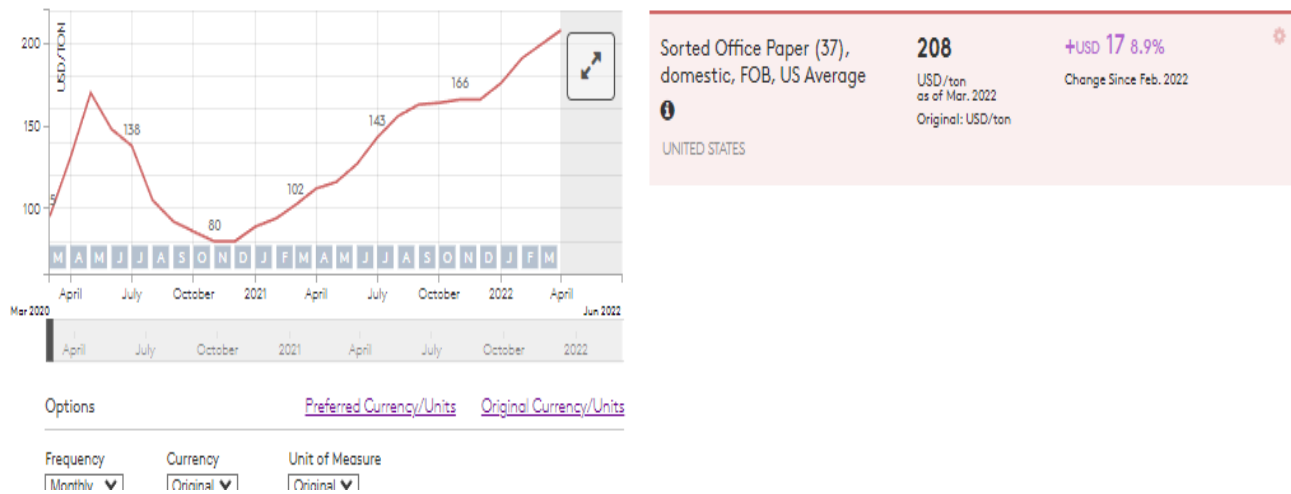
2. **Kraft Paper Jumbo Rolls prices are going up:** Suppliers are increasing their prices monthly due to offer and demand. This happens despite the OCC prices drops as demonstrated in the below image, which should have helped compensate the inflating costs affecting all jumbo roll productions as per point 1.



3. **Recycled White grades: Still going up now with 2 major reasons supporting the increases:**

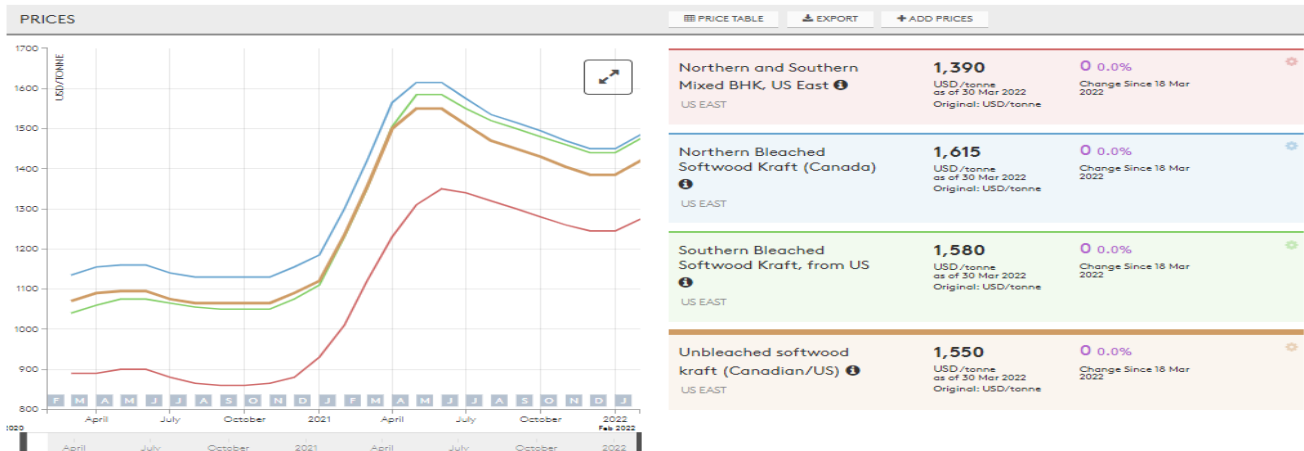
1. SOP Index below continues to rise: Sorted Office paper is still on the rise and the main issue is that these 100% recycled mills who normally run with 100 % waste fibres cannot get good quality waste, so these fibre mills are needing to supply virgin pulp rather than waste fibres, which is driving costs up. In addition, their freight costs have been impacted by the need to travel further to get the pulp.

2. The high demand of pulp with closures of 2 recent major pulp plants have jacked the price even more and this even though the pulp index has not gone up! This is due overall costs increases on their end. Our average increase in the last 12 months has been between 25% and 40% on jumbo rolls and we are still seeing it go up.



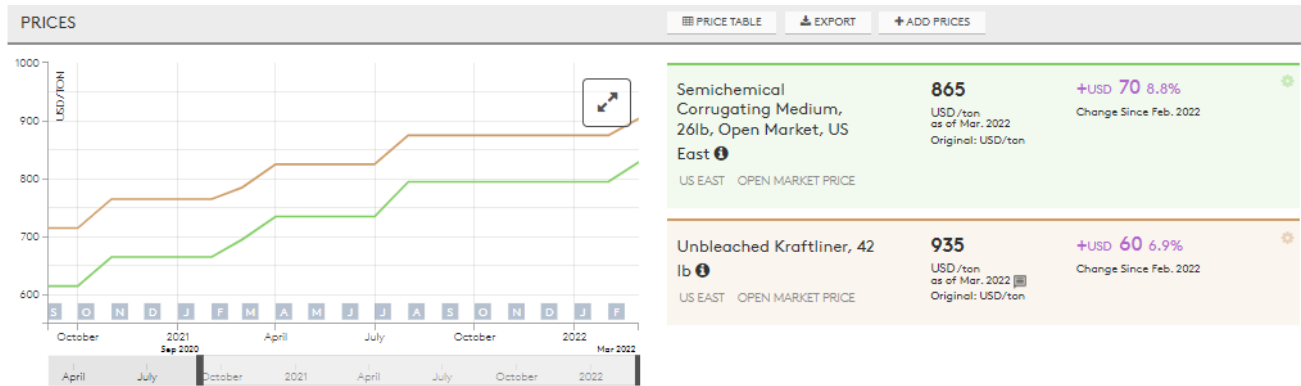
4. **Virgin Paper:** Market conditions changed drastically in North America. In 2022, we have received monthly price increases which varies between suppliers. The main reasons behind this increase are the following:

1. The great lack of virgin jumbo roll imports that reduces the offering;
2. The high demand for virgin pulp to replace the unavailable deinked fibers, combined with the closure of 2 recent major pulp plants, put pulp producers in an advantageous position in terms of overall offer and demand. Even if the pulp index dropped starting in June and is now stable as shown below, many pulp plants announced a \$45 to \$650 increase on NBSK and NBHK in February, which transfers into a cost increase for virgin paper suppliers. It is therefore increasing again...

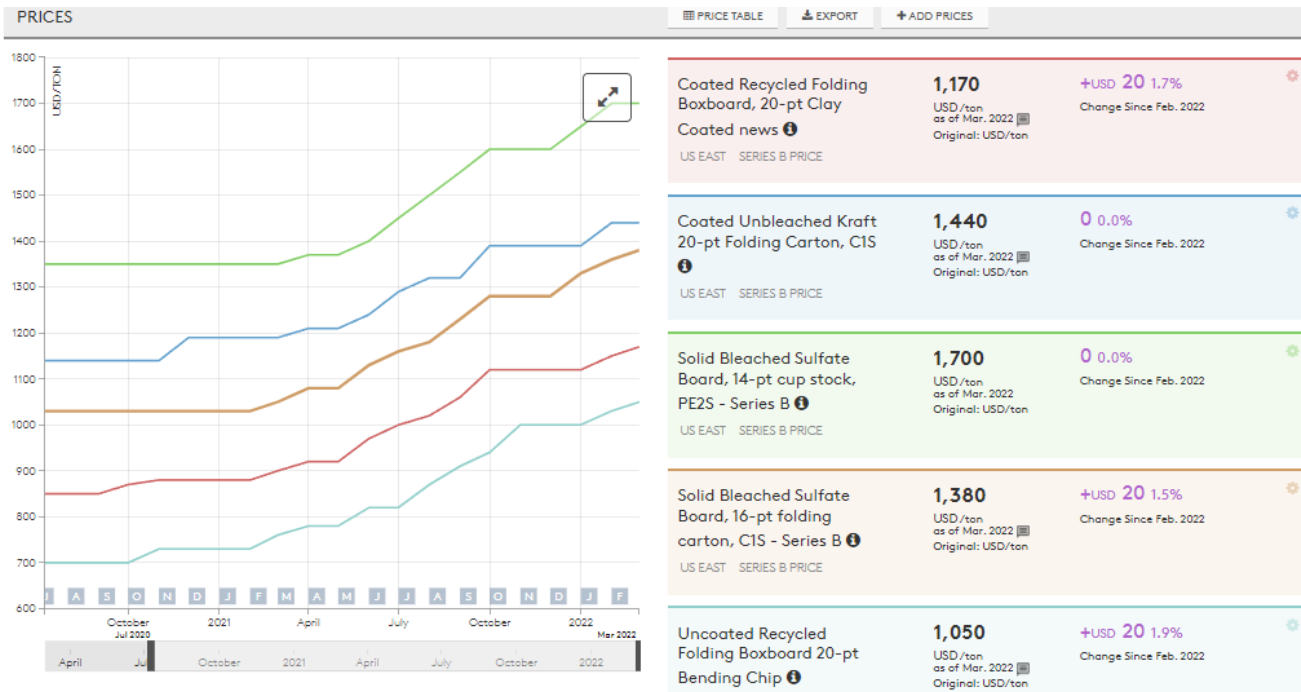


## Annexe 2. Other supplies:

- BOXES/CORES are going up:** Medium weight and lightweight liner continue to move up as it is greatly influenced by its raw material. Our costs follow the same trends.



- FOLDED BOXES:** Below is the index of the CRB /CUK which has been climbing steadily for months in 2021 and still continuing to climb in 2022. We anticipate that we will need to absorb an increase very soon, when our actual deal will come to an end.



- PLASTICS / ADHESIVES:** Still climbing and reflected on costs.
- WOODEN PALLETS:** Price per pallet is still high, but we are working on solutions to reduce it.