



**MEMORANDUM TO STAKEHOLDERS / NOTE AUX PARTIES PRENANTES**

<p>To: CAC, CFG, DFC, DPAC, RCC, Restaurant Canada</p>	<p>Destinataires : ACC, ATLC, CCCD, FCEI, PLC, Restaurant Canada</p>
<p>From: Benoit Basillais, CEO</p>	<p>Expéditeur : Benoit Basillais, chef de la direction</p>
<p>Date: September 12, 2022</p>	<p>Date: 12 septembre 2022</p>
<p><b>Object: Preliminary information on trends related to milk pricing</b></p>	<p><b>Objet : Renseignements préliminaires sur la tendance relative à l'établissement du prix du lait</b></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• The CDC has calculated the results of the cost of production (COP) survey that contains 2021 data and indexed the data as of July 2022.</li> <li>• Inflation between 2021 and 2022 has a large impact on the indexed cost of production which will be used for next February 1 price adjustment.</li> <li>• Using this preliminary data, we expect the National Pricing Formula (NPF) result (net of the advance provided on September 1, 2022) to be an increase between 1 and 3% on February 1, 2023.</li> <li>• As indicated last June, the price increase of September 1, 2022, will be considered as an advance to any price increase that would apply on February 1, 2023.</li> <li>• The CDC has also calculated preliminary results relative to whether the criteria for exceptional circumstances may be met.</li> <li>• Preliminary data indicate that criterion #3 may be met and stakeholders may have the opportunity to trigger the exceptional circumstances mechanism. If this is the case, the result of the NPF will be suspended and the CDC will hold consultations on a potential price adjustment.</li> <li>• Final data will be available on October 7, 2022.</li> <li>• CDC representatives are available to meet with stakeholders if further details are needed.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La CCL a calculé le résultat de l'enquête sur le coût de production (CdP) qui contient les données de 2021 et a indexé ces données en date de juillet 2022.</li> <li>• L'inflation entre 2021 et 2022 a un gros impact sur le coût de coût de production indexé qui sera utilisé pour l'ajustement de prix du 1<sup>er</sup> février prochain.</li> <li>• Selon ces données préliminaires, nous nous attendons à ce que le résultat de la Formule nationale d'établissement des prix (FNEP) (moins l'avance appliquée le 1<sup>er</sup> septembre 2022) soit une augmentation entre 1 et 3 % le 1<sup>er</sup> février 2023.</li> <li>• Comme indiqué en juin dernier, l'augmentation du prix du 1<sup>er</sup> septembre 2022 sera considérée comme une avance sur toute hausse qui serait appliquée le 1<sup>er</sup> février 2023.</li> <li>• La CCL a aussi calculé les résultats préliminaires concernant le respect ou non des critères liés aux circonstances exceptionnelles.</li> <li>• Les données préliminaires indiquent que le critère numéro 3 pourrait être respecté. Les parties prenantes pourraient donc avoir l'occasion de déclencher le mécanisme des circonstances exceptionnelles. Dans ce cas, le résultat de la FNEP sera suspendu et la CCL tiendra des consultations sur l'ajustement potentiel du prix.</li> <li>• Les données finales seront disponibles le 7 octobre 2022.</li> <li>• Les représentants de la CCL sont disponibles pour rencontrer les parties prenantes pour de plus amples détails.</li> </ul>