

Sommaire

Un écosystème intégré au Québec qui a un impact significatif sur l'ensemble de l'économie

À l'automne 2020, Glencore a confié à Aviseo Conseil le mandat de réaliser une étude d'impact économique de l'ensemble de ses activités en sol québécois. Ainsi il sera question de l'écosystème Glencore qui englobe les activités de Mine Matagami, Mine Raglan, Fonderie Horne, Fonderie Générale du Canada, l'affinerie CCR et l'affinerie CEZinc.

Un écosystème intégré aux activités multiples

Via l'ensemble de ses installations, Glencore peut se vanter d'être propriétaire de la plus importante mine productrice de nickel au Québec, de l'unique chaîne de valeur du cuivre du Canada et de la plus importante affinerie de zinc de l'est de l'Amérique du Nord.

Les activités minières de l'écosystème Glencore produisent à Mine Matagami et à Mine Raglan plus de **80 % du nickel**, **61 % du zinc** et **44 % du cuivre québécois**. Il s'agit de la part des métaux contenu dans le concentré extrait des sites miniers.

44 000

Tonnes de nickel

40 000

Tonnes de zinc

15 000

Tonnes de cuivre

Les capacités de transformation de Horne et des affineries CCR et CEZinc surpassent grandement les capacités d'extraction du Québec.

- Horne importe 95 % du concentré de cuivre et 83 % des matières recyclées. De son côté, CEZinc importe 76 % du concentré de zinc. Cette part est appelée à croître après la fermeture de Mine Matagami à l'été 2022.
- En l'absence de la Fonderie Horne, il serait pratiquement impossible pour l'affinerie CCR de combler ses besoins en anodes à prix compétitifs, elle qui comble 68 % des intrants de CCR, soit l'équivalent à 200 000 anodes de cuivre.

L'écosystème Glencore se démarque via sa production annuelle de 265 000 tonnes de zinc affinées et de 300 000 tonnes de cathodes de cuivre.

Un million de tonnes d'acide sulfurique sont également produites et principalement dédiées au marché québécois.

265 000

Tonnes de zinc affinées

300 000

Tonnes de cathodes de cuivre

1 000 000

Tonnes d'acide sulfurique

Sources : Glencore, Analyse Aviseo Conseil

De fortes retombées économiques au Québec et dans le reste du Canada

Les retombées de l'écosystème ont été estimées sur la base des dépenses de fonctionnement et d'investissement de l'écosystème Glencore pour une année type. Les dépenses de fonctionnement se chiffrent en moyenne à plus de **5,8 milliards \$**, dont **1,4 milliard \$** est directement dépensé au Québec et 1,9 milliard dans le reste du Canada. Plus de 80 % des dépenses se font pour l'achat de matière première.

Les dépenses d'investissement (capital de maintien) se chiffrent à **254 millions \$** par année, ce qui ne couvre pas les projets spéciaux.



L'écosystème Glencore contribue fortement à l'économie du Québec et génère annuellement plus de **1,7 milliard \$ en valeur ajoutée**. À cela s'ajoutent les retombées dans le reste du Canada estimées à **1,5 milliard \$**.



Globalement **14 087 emplois** sont supportés, dont **8 825 emplois** au Québec. L'écosystème supporte **3 088 emplois directs**.



Les gouvernements peuvent compter sur des revenus fiscaux bruts qui se chiffrent à **151,2 millions \$** pour le Québec et à **114,3 millions \$** pour le Canada, ce qui ne compte pas les revenus fiscaux générés dans le reste du Canada, ni l'impôt sur les sociétés.

Retombées directes et indirectes des activités de l'écosystème Glencore

En année type, en millions \$, en nombre d'emplois équivalents temps complet (ETC)

GLENCORE	 Valeur ajoutée	 Emplois	 Revenus fiscaux pour le gouvernement du Québec
Activités de fonctionnement	1 615,5 M\$	7 289	135,9 M\$
Activité d'investissement	129,4 M\$	1 535	17,4 M\$
Total – Québec	1 744,8 M\$	8 825	151,2 M\$
Reste du Canada	1 542,2 M\$	5 252	-
Total – Canada	3 287,0 M\$	14 087	-

Sommaire

L'Abitibi et le Nord-du-Québec bénéficient particulièrement des activités de l'écosystème Glencore avec près 1,2 milliard \$ en valeur ajoutée

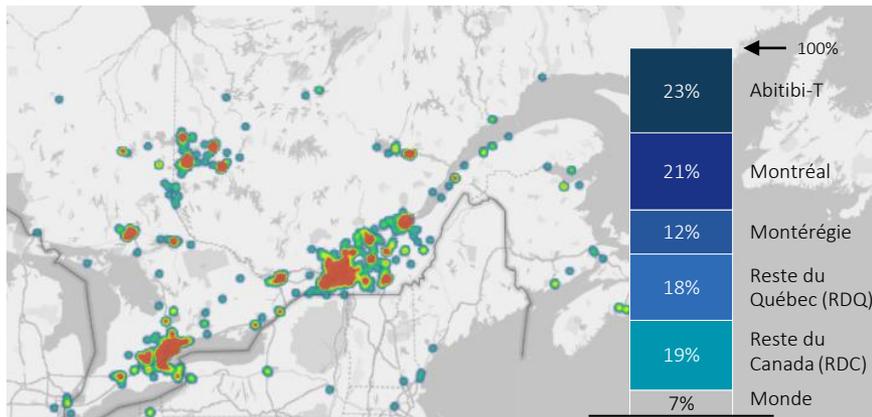
Des dépenses d'envergure pour les fournisseurs québécois

Le réseau de fournisseurs de l'écosystème Glencore compte plus de **5 600 entreprises**. Il est estimé que 75 % de ces fournisseurs sont québécois. Ils se partagent annuellement 800 millions \$ en dépenses en biens et services.

- Le réseau de fournisseurs de l'**Abitibi-Témiscamingue** représente **23 %** des fournisseurs. Ils se partagent **300 millions \$** en dépenses en biens et services.
- Avec les activités de Mine Raglan, Glencore accorde une attention particulière aux fournisseurs des communautés inuites. Ce sont plus d'une **centaine** de fournisseurs issus de cette communauté qui contribuent à l'économie du Nord. Plus de **100 millions \$** y sont dépensés annuellement.
- Les dépenses dans les régions de **Montréal** et de la **Montréal** se chiffrent annuellement à **245 millions \$** et **110 millions \$**.

Avec au moins un fournisseur dans chacune des 17 régions du Québec, Glencore contribue à l'économie de l'ensemble des régions.

Répartition des fournisseurs de l'écosystème Glencore selon la région – Excluant le Nord Québec



(1) Équivalent temps complet (ETC). Sources : Glencore, Analyse Aviseo Conseil

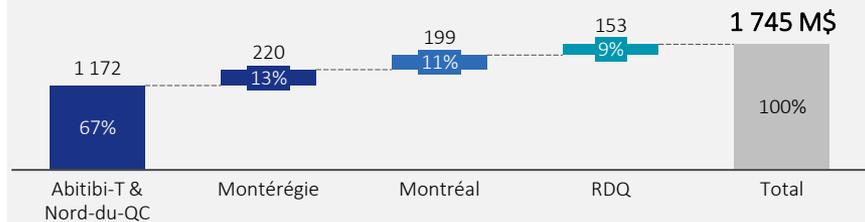
Des retombées économiques significatives pour les régions du Québec

9 %
Du PIB de l'Abitibi-T. et du Nord-du-QC

Les retombées économiques de l'écosystème Glencore se concentrent principalement en Abitibi-Témiscamingue et dans le Nord-du-Québec. Ces deux régions bénéficient particulièrement des activités de l'écosystème alors que 67 % de la valeur ajoutée y est générée, soit **1 172 millions \$** et 50 % des emplois y sont supportés (**4 446 emplois**). Globalement, l'écosystème Glencore génère plus de 9 % du PIB de ces régions et supporte près de 4 % de l'ensemble des emplois.

Valeur ajoutée selon la région

Québec, en année type, en million \$, en %

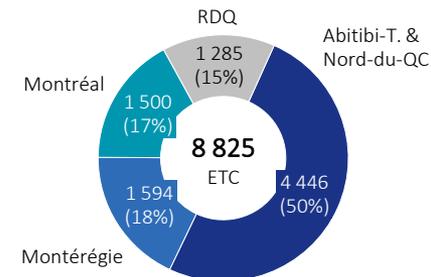


Montréal et la Montréal bénéficient également des activités de l'écosystème. Il est estimé que **419 millions \$** en valeur ajoutée y sont générés et **3 094 emplois** y sont supportés.

Le reste du Québec sort également gagnant. En effet, plus de **150 millions \$** en valeur ajoutée y sont générés et **1 285 emplois** y sont supportés. L'étendue du réseau de fournisseurs réparti aux quatre coins du Québec consolide les retombées économiques dans les régions du reste du Québec.

Emplois supportés selon la région

Québec; en année type; en ETC⁽¹⁾ et en %



Sommaire

L'écosystème Glencore supporte des emplois productifs et emploie des travailleurs résidants aux quatre coins du Québec

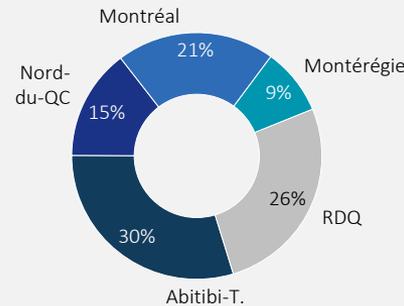
Des travailleurs bénéficiant de salaire moyen élevé

On retrouve au moins un travailleur de l'écosystème Glencore dans chacune des 17 régions du Québec. L'Abitibi-Témiscamingue et le Nord-du-Québec accueillent la plus grande part avec plus de 45 % des travailleurs.

- Les employés de l'écosystème Glencore représentent plus de **4 % de la force de travail** âgée de 25 à 64 ans de la MRC de Rouyn-Noranda et **5,7 %** de celle de Kativik.
- Parmi les travailleurs du Nord, notons la présence de 250 travailleurs inuits travaillant au site minier Raglan.

Répartition des travailleurs de l'écosystème Glencore

Québec; en % des travailleurs



Avec ses trois installations situées à Montréal et en Montérégie, ces deux régions accueillent également une part significative de travailleurs, soit 30 %.

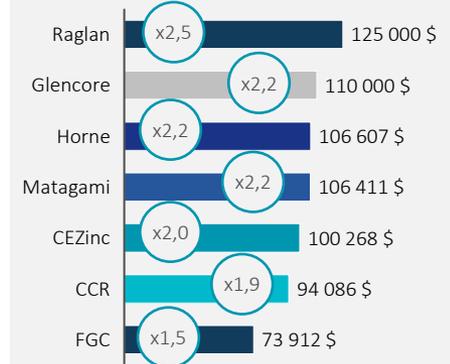
Néanmoins, un peu plus du quart des travailleurs demeurent dans des régions qui n'accueillent pas d'installation Glencore. Les régions de Lanaudière et des Laurentides sont les deux principales.

En fonction de l'installation pour laquelle l'employé travaille, il bénéficie d'un salaire moyen oscillant entre 74 900 \$ à la Fonderie Générale et 125 000 \$ à Mine Raglan.

- Ces salaires représentent une rémunération moyenne variant entre **1,5 et 2,5 fois** celui d'un travailleur moyen au Québec.

Salaire moyen selon l'installation

Québec; en \$



110 000\$
Salaire moyen de l'écosystème Glencore

Des emplois productifs



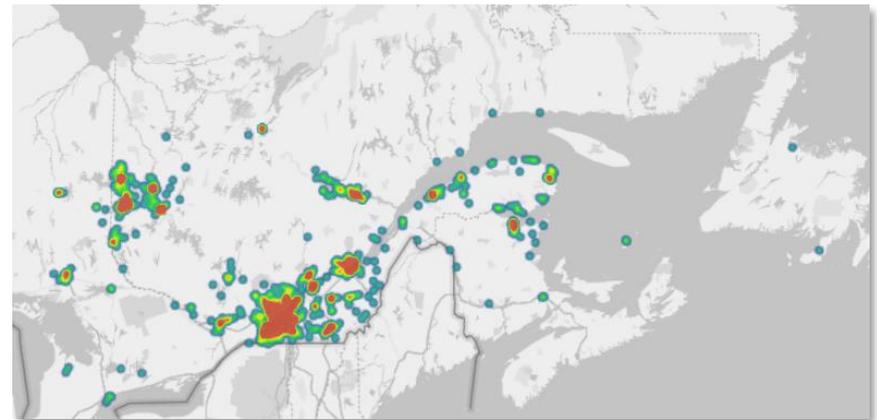
350 975\$

PIB par emplois directs

Les quelque 3 088 emplois directs soutenus par les activités de l'écosystème Glencore sont des **emplois à haute productivité** dont la valeur ajoutée par emploi direct se chiffre à près de **351 000 \$**.

À titre comparatif, la productivité d'un travailleur moyen au Québec se chiffre à 94 000 \$. Ainsi, les emplois directs soutenus par Glencore sont, en moyenne, **3,7 fois** plus productifs.

Répartition des travailleurs de l'écosystème Glencore selon la région – Excluant le Nord Québec, 2019



(1). RDQ : Reste du Québec. Sources : Glencore, Analyse Aviseo Conseil

Sommaire

L'écosystème Glencore a des effets structurants pour l'économie du Québec qui ne se limitent pas aux retombées économiques

Contribution à la balance commerciale du Québec



5,4%

Des exportations québécoises

Solde net



420

Millions \$

Annuellement, les revenus que génère l'écosystème Glencore à l'extérieur du Québec se chiffrent à plus de **4,9 milliards \$**, ce qui représente **5,4 % de l'ensemble des exportations québécoises**. En excluant les ventes entre compagnies Glencore, les exportations de l'écosystème se chiffrent à plus de 3,0 milliards \$. L'impact net de Glencore sur le solde commercial du Québec se chiffre à plus de **420 millions \$**.

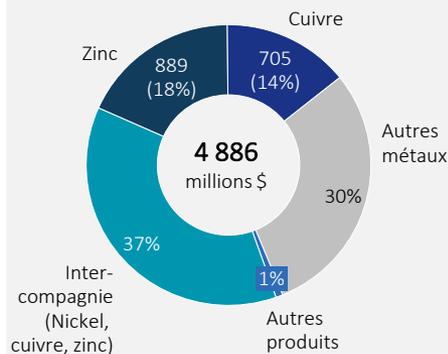
Les exportations de zinc et de cuivre s'inscrivent dans le secteur de la transformation de métaux non ferreux (sauf aluminium). Les exportations du secteur se sont chiffrées à 5,6 milliards \$ en 2019. Ainsi, la contribution de Glencore représente **54 % des exportations de ce secteur**.

Après le reste du Canada, les États-Unis sont les principaux clients de l'écosystème Glencore alors que plus de 40 % des exportations hors Québec et hors compagnie Glencore y sont effectuées.

En excluant les ventes entre les compagnies Glencore qui consistent principalement en du Nickel, zinc et cuivre, l'écosystème perçoit 18 et 14 % de ses revenus d'exportation par la vente de zinc et de cuivre.

Finalement, 30 % de ses revenus d'exportations proviennent de la vente d'autres métaux précieux, tels que l'or ou l'argent.

Revenus des exportations par produits
Écosystème Glencore, année type; en million \$ et en %



Sources : Glencore, Analyse Aviseo Conseil

La production de métaux précieux

Avec ses opérations minières et d'affinage, l'écosystème Glencore produit également en sous-produit des métaux précieux.

- Parmi les trois principaux métaux précieux produits par l'écosystème, on compte l'argent, l'or et le palladium/platine.
- Outre ces trois métaux, Glencore produit aussi du rhodium, du tellure et du sélénium, en plus petite quantité.

≈ 29 681
Milliers d'onces d'argent

≈ 840
Milliers d'onces d'or

≈ 375
Milliers d'onces de palladium/platine

L'expertise québécoise et internationale chez Glencore, contribution à l'économie circulaire et à l'approvisionnement en métaux critiques et stratégiques



En plus de ses six sites en activités, Glencore opère un Centre d'expertise international en ingénierie minière spécialisée dans le zinc. Situé à Ville Saint-Laurent, ce centre est la plaque tournante du génie minier des installations Glencore opérant dans le secteur du zinc. Avec ces 20 employés aux profils internationaux, le Centre solidifie la place du Québec dans le secteur minier. On retrouve également plusieurs Québécois dans les différentes opérations Glencore à travers le monde.

13,6 % des intrants de la Fonderie Horne sont du cuivre recyclé alors que la Fonderie Générale recycle annuellement des tonnes de rebuts de plomb et son procédé lui permet de recycler 100 % de sa production d'anodes électrolytiques de plomb.



La production de Glencore contribue à l'approvisionnement de métaux critiques et stratégiques définis par le gouvernement du Québec. Parmi ces 22 métaux, Glencore en produit plus ou moins dix. Ces métaux sont définis comme indispensable pour des secteurs clés de l'économie du Québec et la transition énergétique.