



Gouvernement du Québec
Consultations prébudgétaires

Rencontre avec
M. Jean-Philippe Fournier

Association
de l'aluminium
du Canada



NOS MEMBRES



RioTinto

Rencontre du 9 janvier 2020

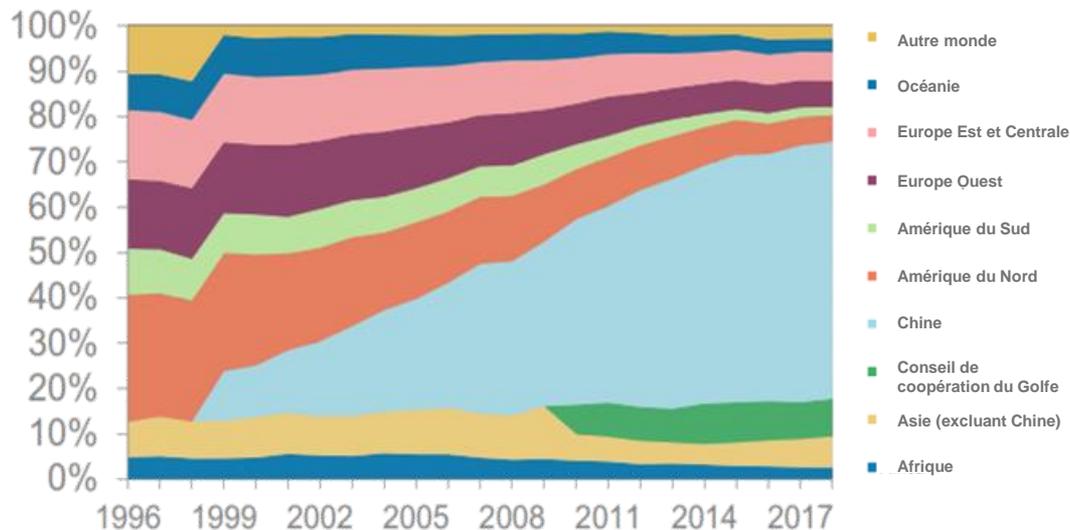
Portrait de la production mondiale

En 20 ans, le portrait de la production mondiale a complètement changé

L'an dernier la Chine a produit 57 % des 64 Mtm d'aluminium produites

L'Inde prend de plus en plus de terrain

Production d'aluminium par région



Source: World Aluminium, Morgan Stanley Research

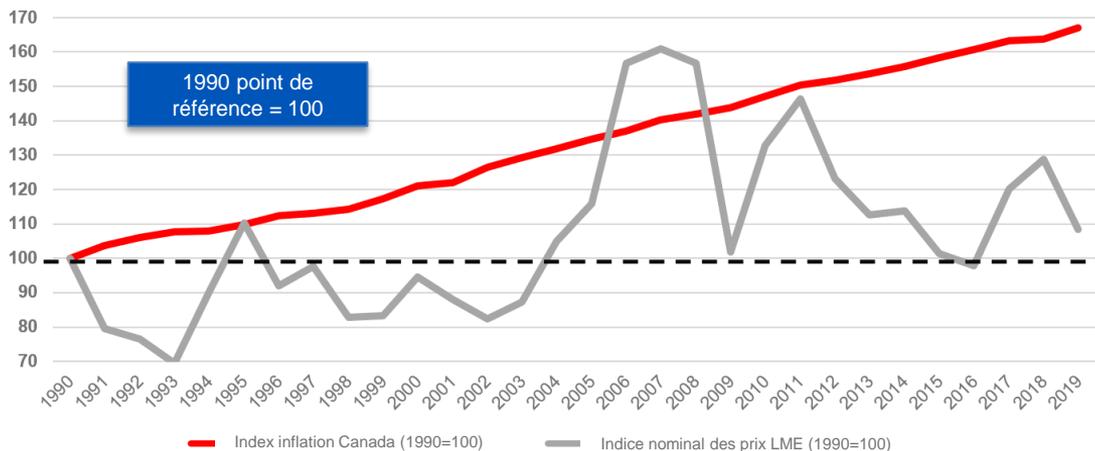


Portrait de la production mondiale

Le prix nominal de la
commodité est aujourd'hui
presque ce qu'il était
en 1990

Les marges de manœuvre
sont réduites

Inflation canadienne par rapport au prix au comptant du LME de 1990 à 2019



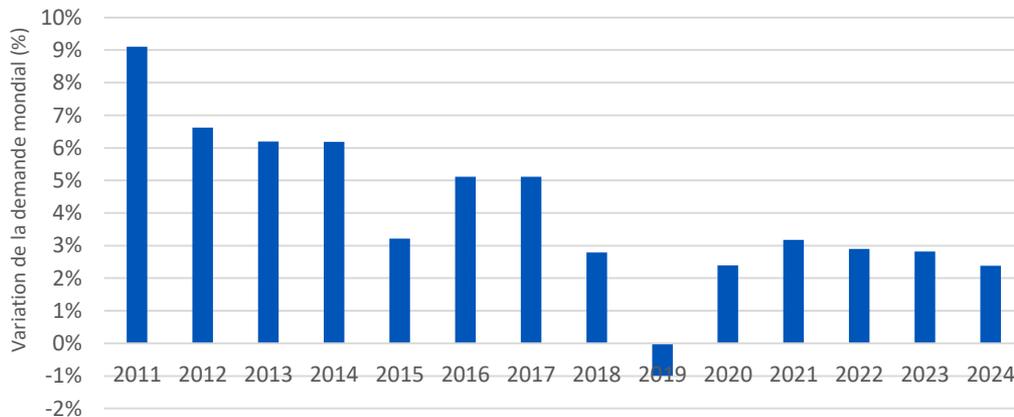
Source: CRU Aluminium, Octobre 2019



Contexte de compétitivité extrême

La demande mondiale continue sa progression, mais s'assouplit pour les années à venir alors que sa croissance doublera d'ici 2030.

Variation annuelle de la demande mondiale d'aluminium primaire et d'aluminium recyclé pour la période 2010-2023



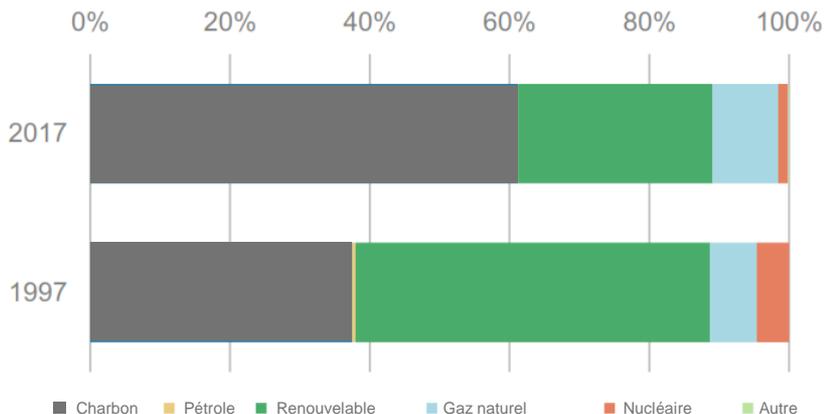
Source: AAC



Portrait de la production mondiale

Il est prévu que 2/3 de la croissance de la demande dans le monde se fasse dans des bassins de production basés sur de l'énergie fossile, principalement en Inde et en Chine

Source énergétique pour la production d'aluminium dans le monde



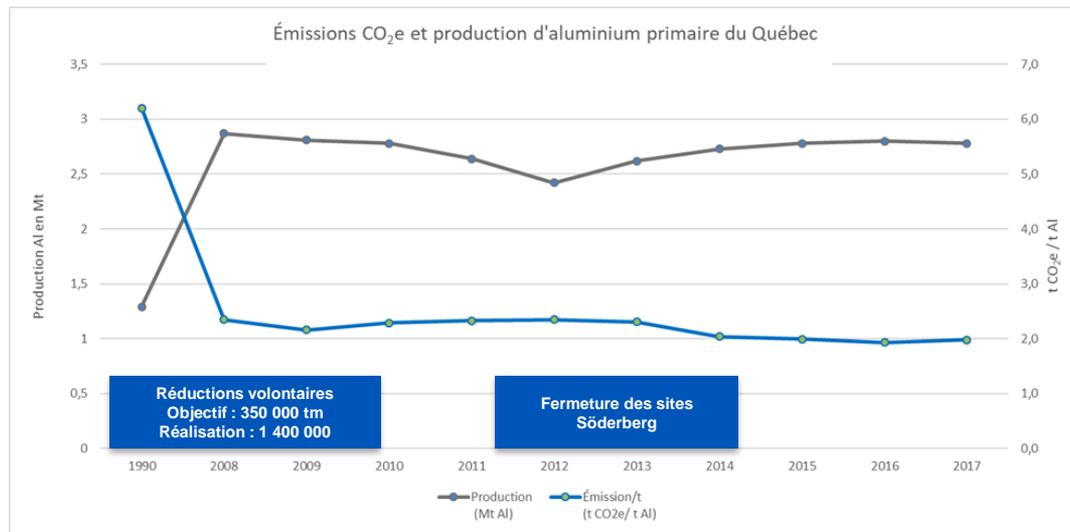
Source: World Aluminium, Morgan Stanley Research



La contribution du secteur primaire est cohérente avec la cible de réduction des émissions de GES du Québec

La contribution de l'industrie primaire dans la lutte aux changements climatiques depuis plus de deux décennies a été de 32 % alors qu'on doublait la capacité de production

Émissions CO₂e et production d'aluminium primaire du Québec



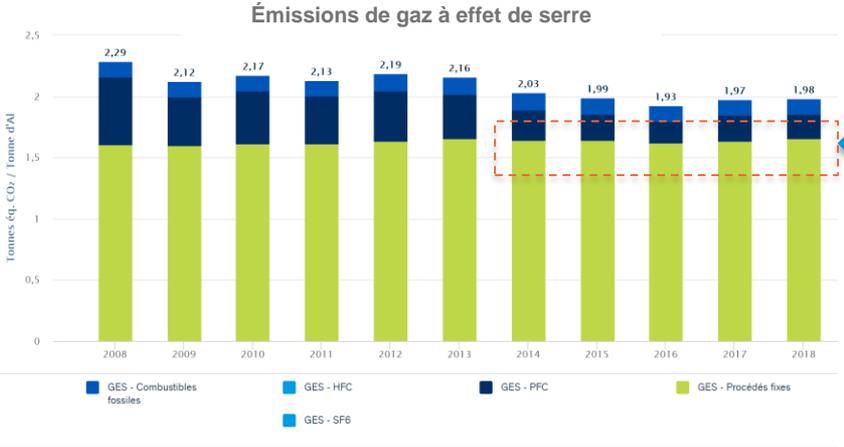
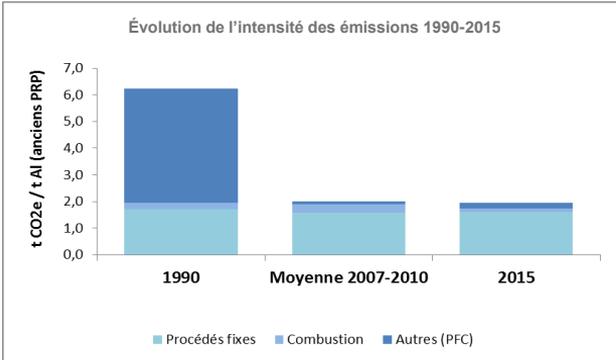
Source: AAC



Des investissements de plusieurs centaines de millions de dollars en changement technologique ont permis de moderniser notre industrie

Depuis plus de deux décennies l'industrie a réduit ses émissions en intensité de 6,24 à 1,98 t CO₂e/tm Al

Réduction des PFC →



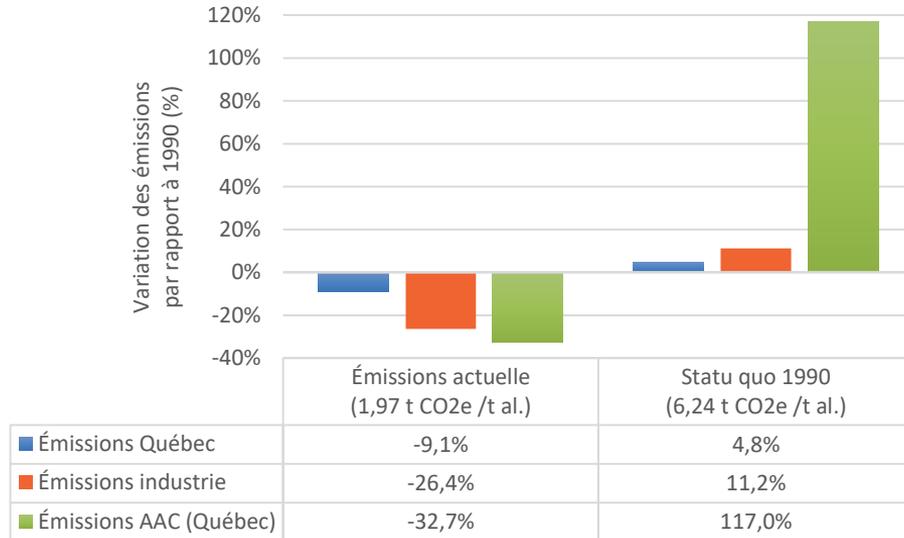
Atteinte du seuil technologique sur les émissions de procédé



L'industrie de l'aluminium : Une contribution importante pour le Québec

Les réductions réalisées durant la première période ont pour résultante de réduire la marge de manœuvre restante

Comparaison des émissions avec *statu quo* 1990 pour la période 1990-2016



Source: AAC



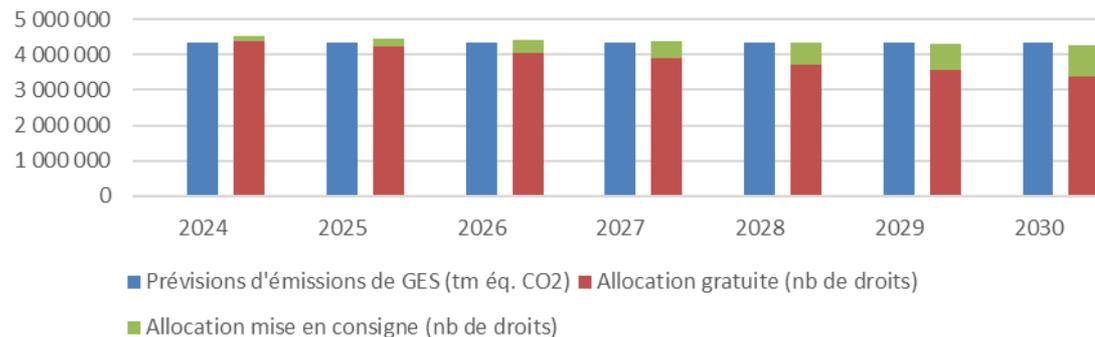
Proposition du cadre SPEDE 2024-2030

À une réduction de 32 % déjà réalisée, le cadre proposé portera à 57 % l'effort de l'industrie. Une cible impossible à réaliser en tout ou en partie, ayant atteint le seuil technologique du procédé

Le secteur ne pourra contribuer aux attentes du cadre proposé



Prévisions d'émissions et d'allocation pour la période 2024-2030



Source: AAC

N'ayant plus de leviers de réduction, l'approche n'est qu'un coût pour nous

Impacts du nouveau cadre du SPEDE 2024-2030

- › L'approche unilatérale représente une **charge financière équivalente à une taxe sur l'aluminium ayant la plus faible empreinte carbone.**
- › **Le Québec devient ainsi la seule juridiction de production primaire d'importance à taxer son aluminium, à la hauteur de plus 50 M\$ par année.**

Le leadership mondial de la production responsable du Québec est ainsi pénalisé envoyant du même coup au marché un signal destructeur de valeur



Maintien de la compétitivité

Pour demeurer compétitive, l'industrie s'est efforcé :

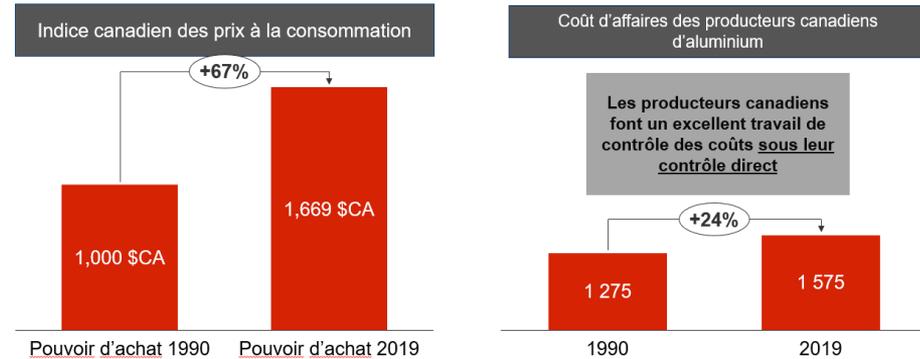
- de maintenir des coûts opérationnels parmi les plus bas
- de cibler des investissements de productivité

La charge financière que représente cette nouvelle taxe réduira d'autant les investissements futurs en productivité et affectera le maintien de la compétitivité



Les producteurs canadiens d'aluminium maintiennent leurs coûts bien en dessous du taux d'inflation

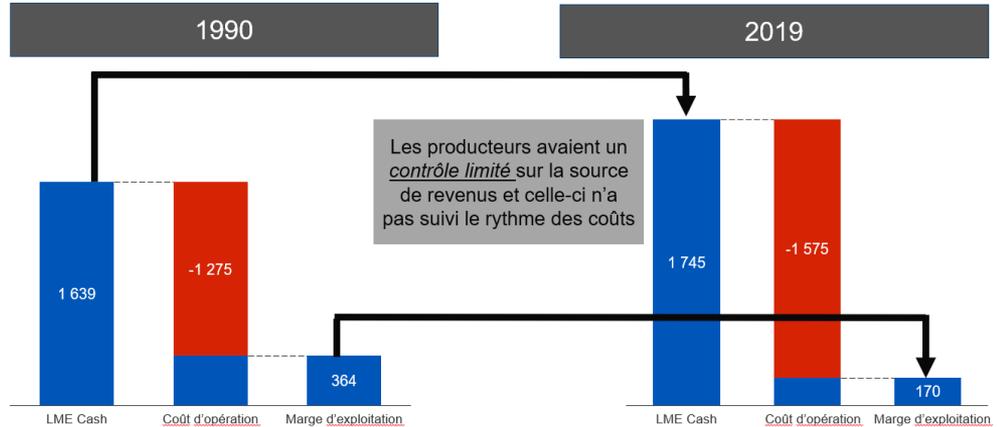
Taux d'inflation canadien moyen = 1,78 % tandis que les coûts de l'aluminium ont augmenté en moyenne de 0,8 % sur la même période



Source: Statistiques de l'indice canadien des prix à la consommation, CRU

Malgré un bon contrôle des coûts... les marges sont 44 % de ce qu'elles étaient en 1990

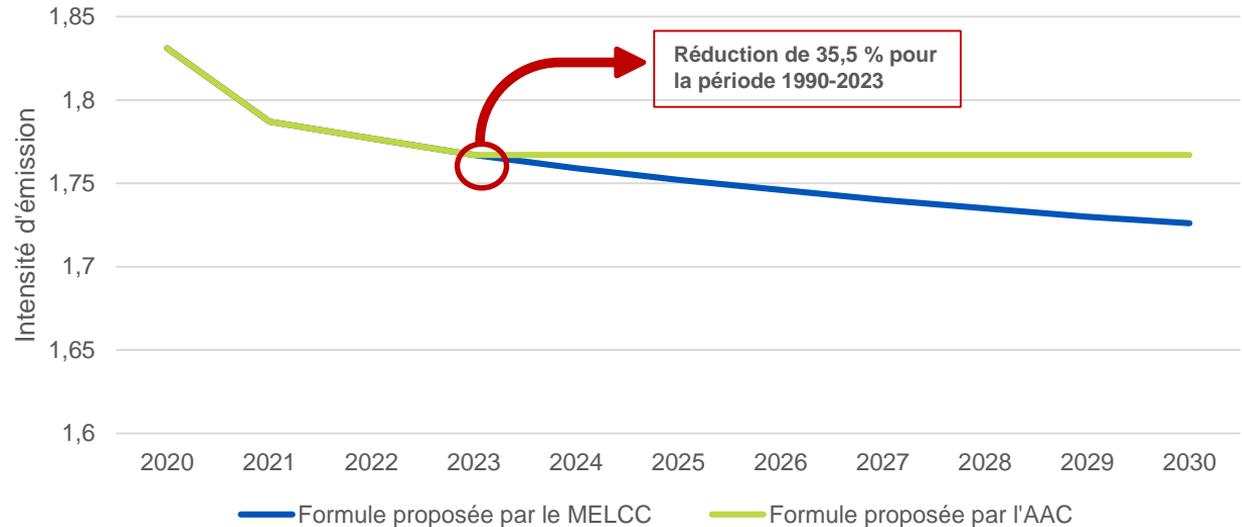
Marges canadiennes d'aluminium primaire en \$US par tonne métrique



Proposition de l'industrie pour la période 2024-2030

Considérant qu'avec les réductions réalisées, l'industrie a atteint le seuil technologique, aucune réduction supplémentaire ne devrait être requise pour le secteur et nous proposons donc de poursuivre jusqu'en 2030 avec les intensités statuées l'2023 nous menant au seuil de la cible 2030

Proposition révisée d'intensité cible



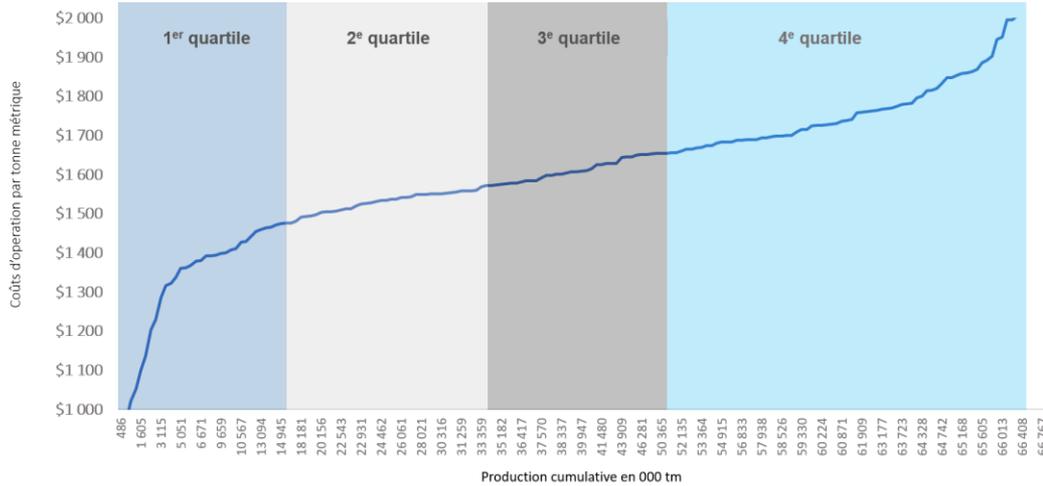
Source: AAC



Contexte de production de l'aluminium

Dans un marché de commodités à haute exposition à des marchés internationaux, il est impératif de considérer l'effet cumulatif des charges financières résultant des politiques gouvernementales sur la compétitivité de l'industrie

Coûts d'opération par tonne d'aluminium



Source: CRU, Octobre 2019





Maintien de la compétitivité

Pour demeurer compétitive, l'industrie doit absolument maintenir et accélérer ses investissements en R-D et en innovation dans une perspective de lutte aux changements climatiques et s'orienter vers une intégration accrue des technologies propres à l'ère industrielle 4.0, soit l'utilisation accrue de l'intelligence artificielle, l'automatisation et la robotisation.

Avec les marges bénéficiaires actuelles, on doit laisser les entreprises orienter leurs investissements vers ce qui leur permettra de demeurer dans la course.

Recommandations

Dans ce contexte, l'industrie recommande de :

- › **Réduire le fardeau administratif** découlant de l'ajout de nouveaux règlements qui ont des impacts financiers et administratifs injustifiés sur notre industrie
 - › **SPEDE** ➡ 50 millions \$/an
 - › **Loi 176** ➡ 50 millions \$/an
 - › **Loi 34**

- › **Mettre à jour, de concert avec le gouvernement du Canada, la mesure fiscale d'accélération de l'amortissement de la dépense en capital**, afin de corriger l'inéquité de traitement pour le secteur de l'aluminium et lui donner accès à la « catégorie 53 » afin de faciliter des projets d'investissements



Recommandations

- › **Réduire la lourdeur administrative** afférente à la gestion des programmes incitatifs existants, incluant les crédits d'impôts en R-D
- › **Maintenir et bonifier les aides financières pour l'intégration du GNL sur la Côte Nord**, tenant compte des délais actuels d'implantation et de la taille des projets, afin de favoriser la compétitivité de nos usines et implanter une technologie bénéfique pour la région
- › Pour le SPEDE, l'industrie demande **que les intensités I2023 statuées par réglementation, soient reconduites jusqu'en 2030** pour toutes les unités étalons du secteur de l'aluminium



Portrait de l'industrie canadienne de l'aluminium primaire



Alcoa



ALUMITE

RioTinto

3 producteurs



9 usines



2,9 millions de tonnes de production annuelle



8,3 G\$ CAN exportations totales d'aluminium primaire



5^e producteur mondial



2^e exportateur mondial



2% valeur des exportations du Canada



2,3% croissance de la demande mondiale 2020-2025



2,0 tonnes CO₂ eq/tm Al empreinte carbone la plus faible au monde



81 % des exportations d'aluminium primaire vers les États-Unis

+8 700 emplois au Canada

+ 10 000 retraités au Canada

+4 000 emplois dans le secteur des équipementiers au Québec



2 500 fournisseurs au Québec



2,9 G/an dépenses locales au Québec



10% valeur des exportations du Québec

+7 500 emplois au Québec

+17 000 emplois dans le secteur de la transformation au Québec

+ 20 000 emplois indirects au Canada



1 400 transformateurs au Québec



4% masse salariale du secteur manufacturier du Québec



4% des livraisons du secteur manufacturier du Québec

Source : Données 2018, AAC et E&B Data