

La Fonderie Horne et l'affinerie CCR génèrent 690 millions \$ en PIB et supportent 3 844 emplois au Québec

À l'automne 2019, Glencore a confié à Avisa Conseil le mandat de réaliser une étude de retombées économiques des activités de la Fonderie Horne et l'affinerie CCR.

La Fonderie Horne et l'affinerie CCR sont au cœur de l'industrie du cuivre du Québec

La Fonderie et l'affinerie CCR qui a été construite spécifiquement pour traiter les anodes la Fonderie Horne sont intégrées verticalement depuis plus de 85 ans. Après la fermeture de la mine Horne en 1976, la Fonderie Horne a diversifié ses sources d'intrant et peut traiter du cuivre recyclé en plus du concentré de cuivre. Parallèlement, l'affinerie CCR traite des anodes et d'autres intrants provenant d'autres fournisseurs puisque les anodes de la Fonderie Horne comptent pour environ 70 % des anodes totales traitées par l'affinerie sur une base annuelle.

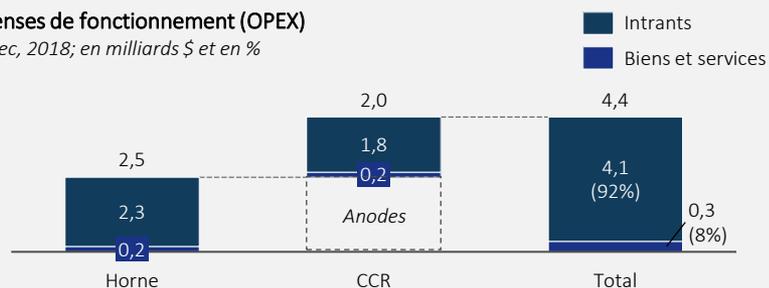
Puisque 95 % du concentré de cuivre et 83 % des matières recyclées sont importés, le Québec a des capacités de transformation de cuivre au Québec qui surpassent grandement les capacités d'extraction et de recyclage

Des dépenses d'envergure dans l'économie

La fonderie et l'affinerie dépensent plus de 4,4 milliards \$ en dépenses annuelles de fonctionnement, dont 92 % sont associés à l'achat d'intrants comme le concentré de cuivre, les matériaux recyclés, les anodes de cuivres ainsi que d'autres sous-produits. Le résiduel est associé à l'achat de biens et services des fournisseurs des usines. Les dépenses d'investissement représentent environ 95 millions \$ par année, dont 73 % proviennent de la Fonderie Horne.

Dépenses de fonctionnement (OPEX)

Québec, 2018; en milliards \$ et en %



Sources : Fonderie Horne, affinerie CCR, Analyse Avisa Conseil

Les impacts économiques pour le Québec

3 844 emplois par année

690 millions \$ en valeur ajoutée (PIB)

72 millions \$ en revenus fiscaux pour le Québec

Les activités des installations génèrent 690 millions \$ de valeur ajoutée par année (PIB). Près de 320 millions \$ (46%) sont associés aux fournisseurs de la fonderie et de l'affinerie.

Au total, ces installations supportent 3 844 emplois à temps plein par année au Québec et 2 766 de ces emplois sont supportés dans le reste de l'économie (indirects et induits).

La Fonderie supporte 549 emplois et l'affinerie en supporte 529. La productivité de ces emplois est au minimum deux fois plus élevée que la productivité moyenne québécoise.

Les revenus fiscaux pour le Québec s'élèvent à 72 millions \$ par année alors que le gouvernement fédéral reçoit 45 millions \$ sur les activités et retombées au Québec.

Productivité moyenne des emplois directs

Affinerie CCR	Fonderie Horne
192 000 \$	478 000 \$
2x Moyenne du Québec	5x Moyenne du Québec

Des impacts significatifs au Canada

Étant la seule fonderie et affinerie de cuivre au Canada, elles ont des impacts positifs sur le reste du Canada. Ensemble, elles engendrent 1 233 millions \$ en PIB hors du Québec et supportent 4 285 emplois. Pour le gouvernement fédéral, 41 millions \$ en revenus fiscaux sont générés dans le ROC et s'ajoutent aux revenus au Québec.

Valeur ajoutée et emplois supportés au Canada

Canada; 2018; en millions \$, en équivalent temps plein (ETP) et en % du total

	Québec	Reste du Canada (ROC)	Total
Valeur ajoutée (M\$)	689,8 (36%)	1 232,7 (64%)	1 922,6
Emplois (ETP)	3 844 (47%)	4 285 (53%)	8 129

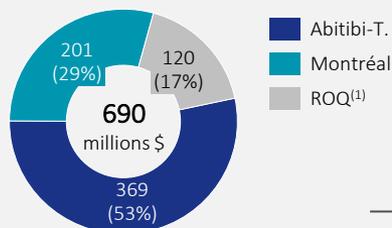
L'Abitibi-Témiscamingue et Montréal bénéficient grandement de la présence de la fonderie et de l'affinerie au niveau du PIB et de l'emploi

Impacts économiques régionaux

Les impacts économiques des activités supportés sont fortement concentrés en Abitibi-Témiscamingue avec plus de 369 millions \$ en PIB dans la région, soit 53 % du total. Les activités attribuables à la Fonderie Horne correspondent à 4,3 % du PIB d'Abitibi-Témiscamingue et 1,8 % de l'emploi. Pour Montréal, c'est 200 millions \$ d'activités économiques pour la transformation du cuivre.

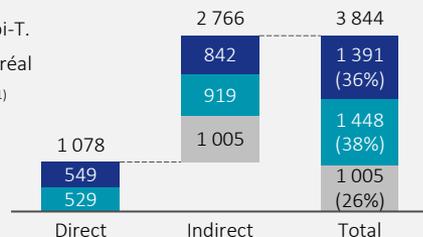
Valeur ajoutée par région

Québec; 2018 et année typique; en millions \$



Emplois supportés par région

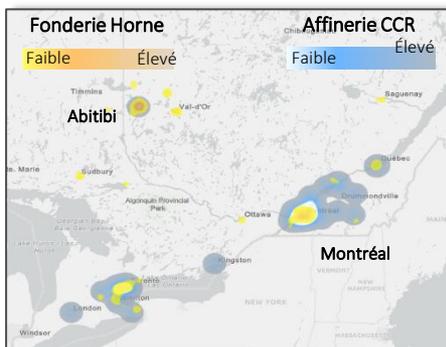
Québec; 2018 et année typique, en ETP ⁽²⁾ et %



Un réseau de fournisseurs ancré en Abitibi-Témiscamingue et à Montréal

La fonderie et l'affinerie dépensent près de 345 millions \$ annuellement sur les biens et services en excluant les intrants. Plus de 232 millions \$ (68 %) sont dépensés au Québec. Pour la Fonderie Horne, près de 45 % de ses fournisseurs québécois sont à Rouyn-Noranda ce qui contribue grandement à l'économie locale.

Les installations dépensent plus de 94 millions \$ auprès de fournisseurs montréalais, près du tiers des dépenses.



(1) Reste du Québec (2) Équivalent temps plein. Sources : Fonderie Horne, affinerie CCR, Analyse Aviseo Conseil

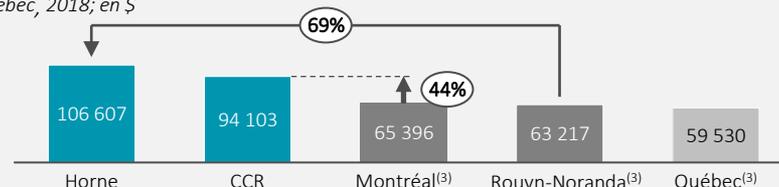
Des emplois bien rémunérés

80 % des travailleurs de la Fonderie Horne habitent à Rouyn-Noranda. Ces travailleurs ont un salaire moyen de 106 607\$, soit près de 70 % plus que le salaire moyen des travailleurs de la ville. Uniquement le secteur minier offre des salaires comparables.

Pour l'affinerie CCR, 86 % de ses travailleurs vivent dans la région métropolitaine de Montréal. Le salaire moyen de ces travailleurs est de 94 103 \$ ce qui surpasse le salaire moyen de Montréal de près de 45 %. Une part significative des travailleurs de l'affinerie a un diplôme d'étude secondaire et ils gagnent un salaire qui est 81 % plus élevé que les travailleurs de Montréal avec un niveau d'éducation similaire.

Salaires moyens des travailleurs à temps plein

Québec, 2018; en \$



Des impacts structurants pour l'économie

La Fonderie Horne peut traiter des concentrés de cuivre à faible niveau de pureté ainsi que du cuivre recyclé provenant de diverses sources ce qui lui offre une flexibilité pour maintenir ces niveaux de production. Par ailleurs, la technologie avancée de l'affinerie CCR lui permet de traiter ses sous-produits ainsi que ceux d'autres raffineries qui ne peuvent traiter ces sous-produits. Cette transformation compte pour environ 40 % de ses profits. Ces adaptations chez Horne et CCR permettent de stabiliser la production à travers les fluctuations du prix du cuivre et offrent une **stabilité économique**.

L'écosystème du cuivre

L'intégration verticale de la Fonderie Horne et l'affinerie CCR leur offre une position économique assez compétitive pour rivaliser avec des compétiteurs internationaux.