

Le potentiel de développement des ressources naturelles au Québec au cours des 10 prochaines années

Projections pour les 10 prochaines années

- 134 G\$ de dépenses totales au Québec, dont :
 - 71 G\$ d'investissements
 - 63 G\$ de dépenses d'exploitation
- Répartition sectorielle des dépenses :
 - 70 % Mines
 - 12 % Énergie
 - 9 % Aluminium
 - 6 % Foresterie
 - 3 % Infrastructures

| Secteurs en développement | |
|---------------------------|--|
| Énergie | <ul style="list-style-type: none">• Construction de projets hydroélectriques, notamment le projet de la rivières Romaine et l'exploitation de parcs éoliens |
| Minier | <ul style="list-style-type: none">• Exploitation de la richesse du sous-sol québécois en métaux précieux (or, argent) métaux de base (zinc, cuivre, nickel), minerai de fer, terres rares et uranium |
| Aluminium | <ul style="list-style-type: none">• Modernisation et agrandissement des installations de production actuelles au Québec |
| Infrastructures | <ul style="list-style-type: none">• Investissements pour soutenir le développement des ressources naturelles, notamment de nouvelles routes et chemins de fer pour faciliter l'accès au territoire |

La croissance de la demande et des prix des métaux n'est pas limitée au fer, ce qui profite aux 24 mines en exploitation au Québec

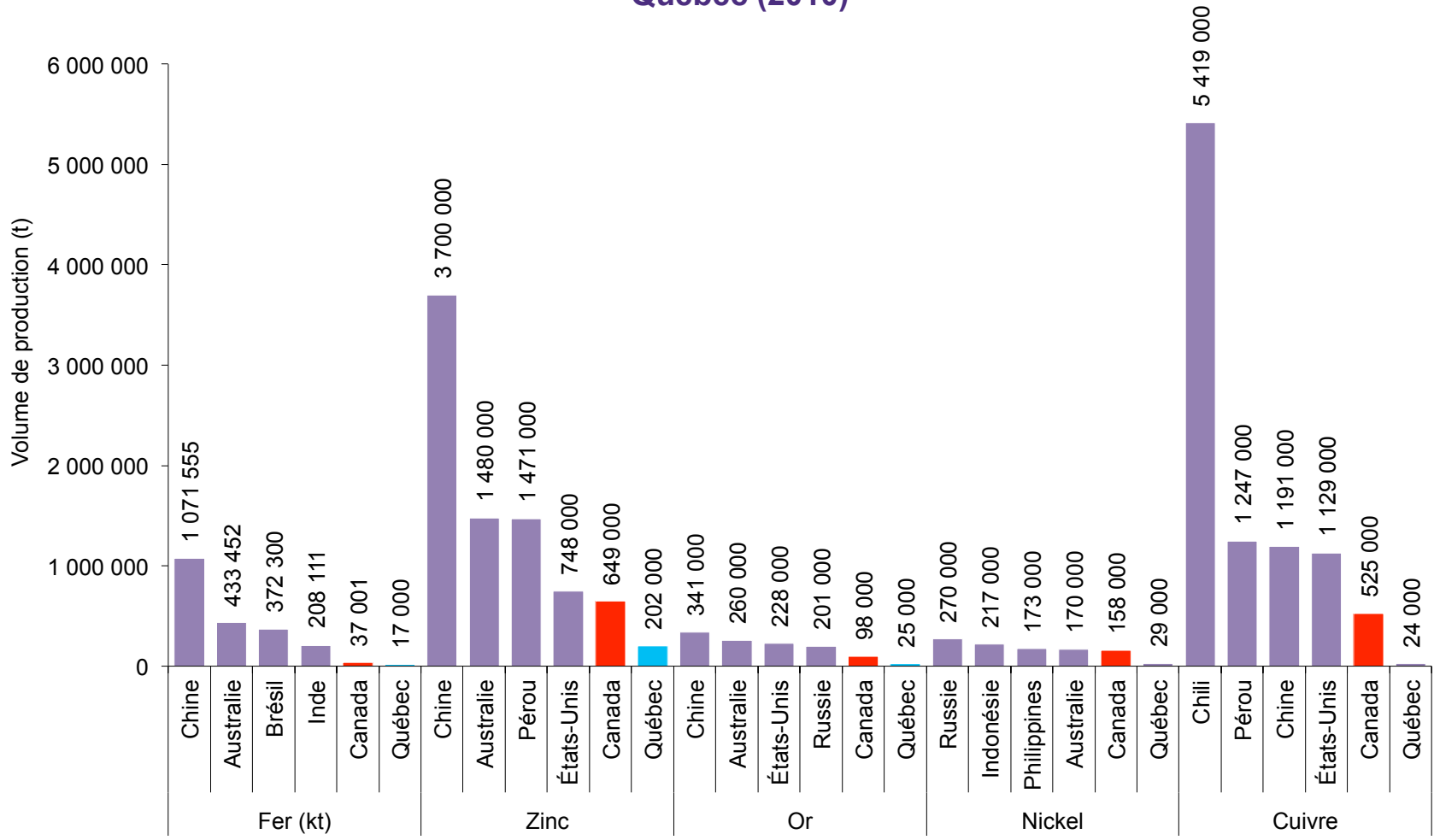
- En 2010, en termes de valeur expédiée, le fer représentait environ 50%, l'or 20% et le nickel 10% de la production métallique du Québec.

Mines en exploitation au Québec (octobre 2012)

| Type de mines | Nombre |
|--|--------|
| Métalliques : fer, or, nickel , zinc, cuivre, argent, niobium | 15 |
| Non-métalliques : sel, silicium, feldspath, mica, graphite | 9 |

Malgré les importants investissements prévus, le Québec reste un joueur mineur au niveau mondial (moins de 1 % de la production)

Volumes comparés des quatre plus grands producteurs, du Canada et Québec (2010)



*

**

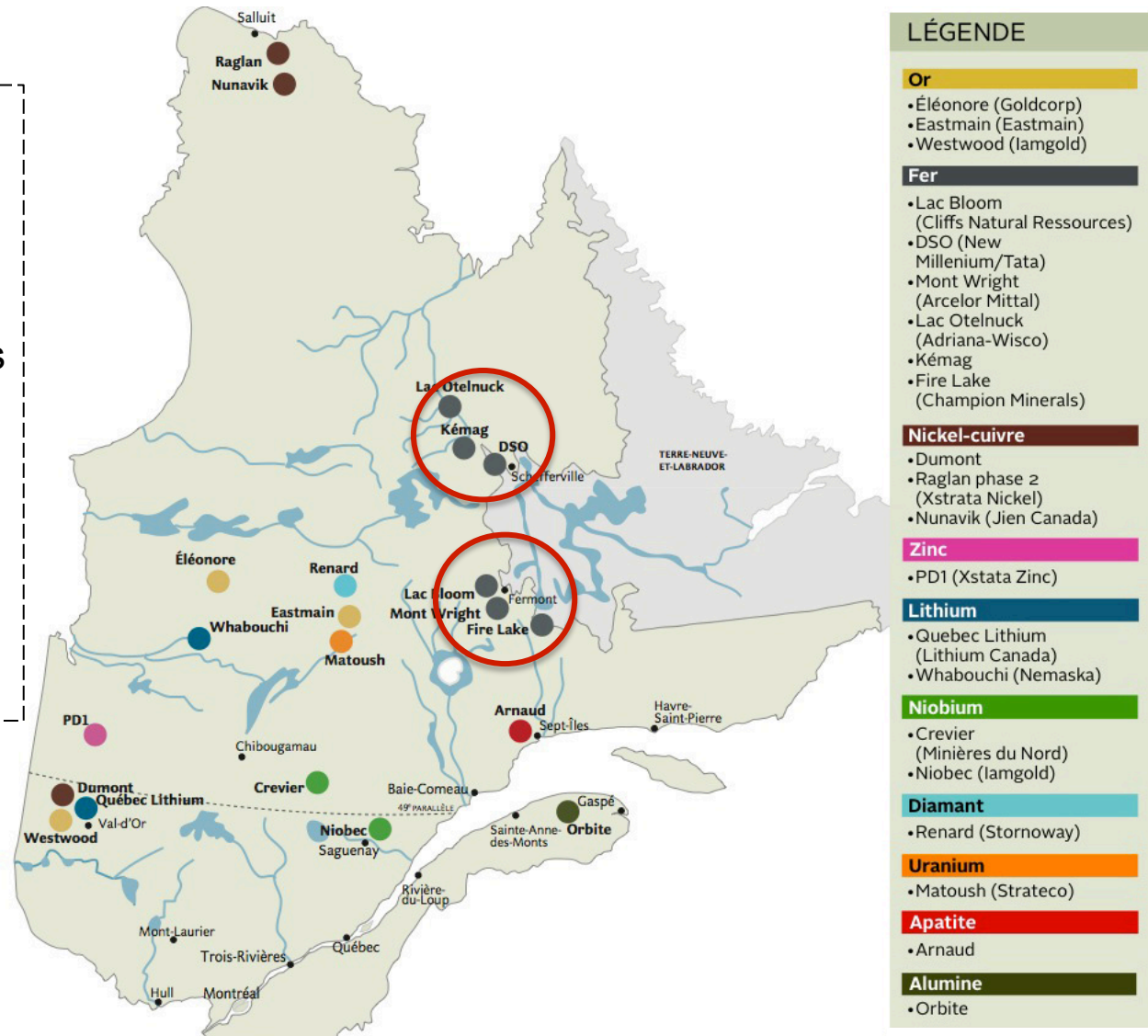
*Les données pour le fer sont en millier de tonnes et non en tonnes, pour des raisons de présentation graphique.

** Les données pour l'or sont en kilogrammes.

Le développement des infrastructures d'énergie et de transport est la clé du développement du nord

Les clés du succès des projets miniers de la fosse du Labrador sont :

- L'accès à de grandes quantités d'énergie à faible coût
- La possibilité de transporter le minerai jusqu'aux ports sur la Côte-Nord



L'augmentation prévue du tonnage dans la Fosse du Labrador pourrait atteindre près de 5 fois les volumes actuels

Sommaire des volumes projetés à transporter de la Fosse du Labrador

| Mines en exploitation | Chemins de fer actuels | Port | Production actuelle (MTA) | Production future | |
|-----------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|
| | | | | Court terme | Moyen et long terme |
| IOC | QNS&L | Sept-Îles | 17 | 24 | 46 |
| Wabush | QNS&L - CFA | Pointe-Noire | 6 | 6 | 6 |
| Consolidated Thomson | QNS&L - CFA | Pointe-Noire | 8 | 16 | 16 à 20 |
| LIM | QNS&L | Sept-Îles ou Pointe-Noire | 1 | 4 | 8 |
| ArcelorMittal | AMMC | Port-Cartier | 14 | 24 | 48 |
| Sous-total | | | 46 | 74 | 128 |

| Mines projetées | Chemins de fer | Port | Production actuelle (MTA) | Production future | |
|--------------------------|----------------|--------------|---------------------------|-------------------|---------------------|
| | | | | Court terme | Moyen et long terme |
| NML | À déterminer | À déterminer | s/o | s/o | 25 à 50 |
| Tata Steel | QNS&L - CFA | Pointe-Noire | s/o | 4 à 6 | s/o |
| Alderon | QNS&L - CFA | Pointe-Noire | s/o | 8 à 16 | 16 |
| Champion | À déterminer | À déterminer | s/o | 9 | 18 |
| Century | À déterminer | À déterminer | s/o | 8 | 20 |
| Adriana Resources | À déterminer | À déterminer | s/o | s/o | 50 |
| Sous-total | | | s/o | | 129 à 154 |
| Total des besoins | | | 46 | 108 | 254 à 282 |

+ 483 %

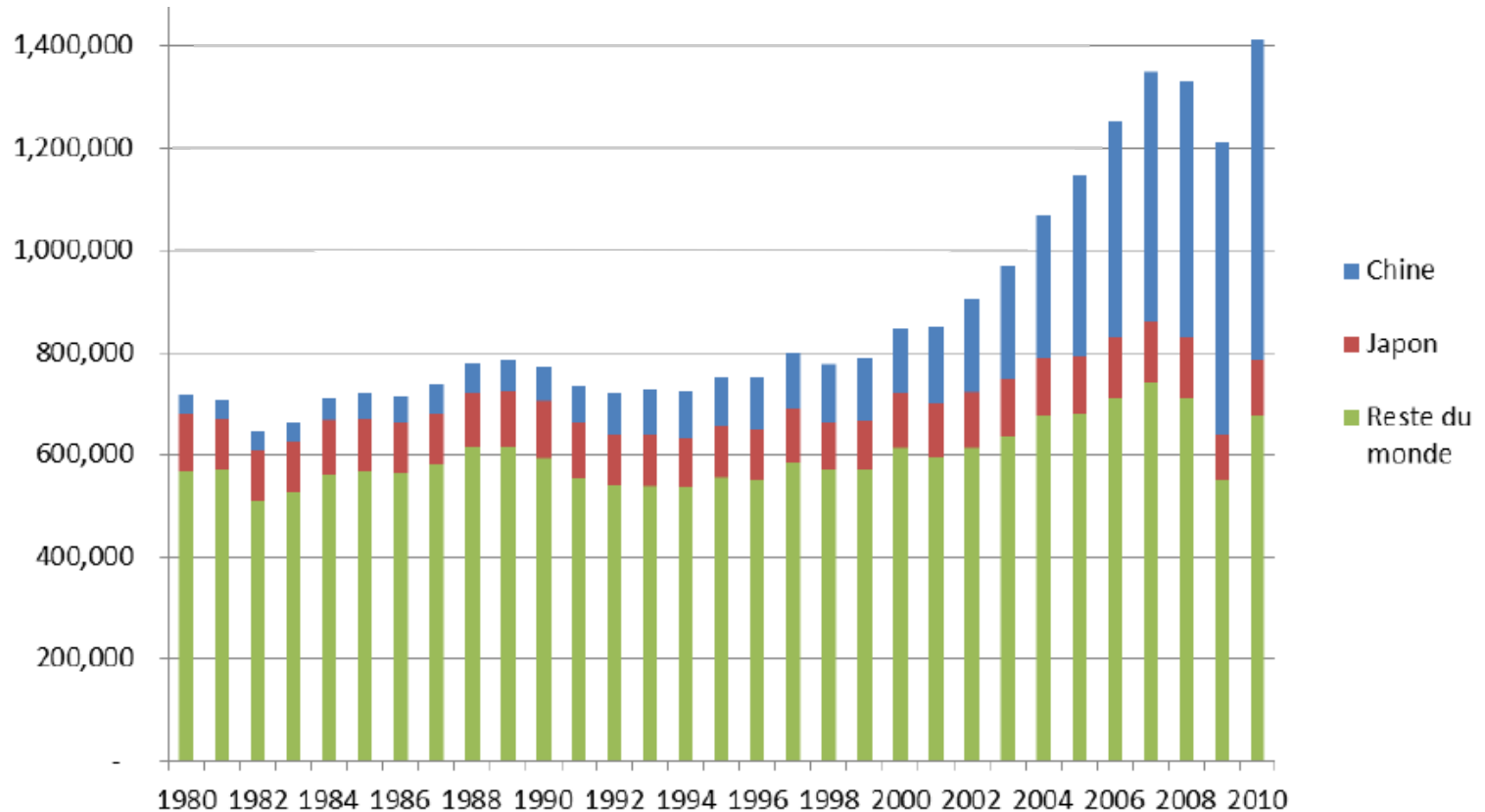
Une demande mondiale en croissance...

Évolution du prix et de la production mondiale de minerai entre 2005 et 2010

| Métaux | Croissance des prix (2005-2011) | Production mondiale (2005-2010) |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Aluminium | 26% | 30% |
| Argent | 391% | 7% |
| Cuivre | 140% | 8% |
| Étain | 253% | -12% |
| Fer | 497% | 55% |
| Nickel | 55% | 5% |
| Or | 204% | 1% |
| Plomb | 146% | 18% |
| Zinc | 59% | 20% |
| Indice métaux | 133% | 15% |

Le fer, la ressource avérée la plus abondante du sous-sol québécois, est un intrant essentiel pour la croissance chinoise

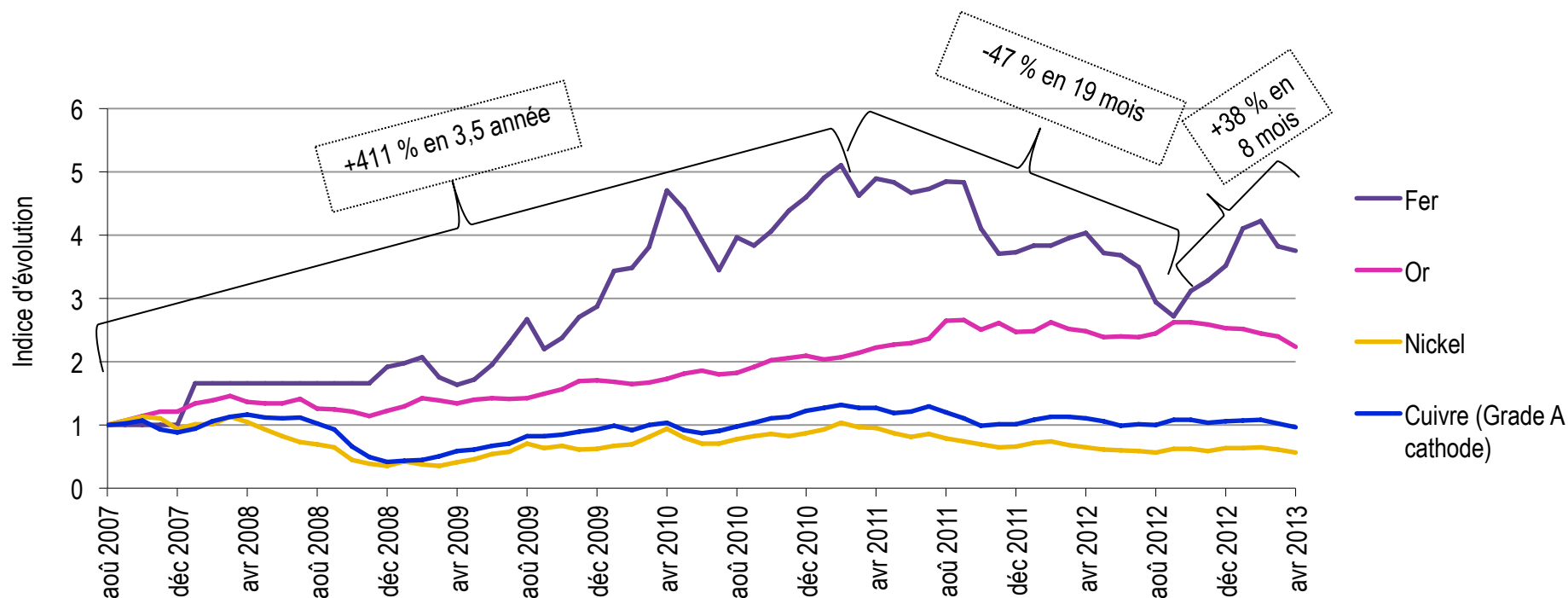
Demande mondiale d'acier, en milliers de tonnes métriques



→ Dans un contexte d'inélasticité de l'offre à court ou moyen terme, on assiste à une augmentation significative du prix de la ressource

La volatilité des prix des ressources pourrait nuire à certains projets au Québec

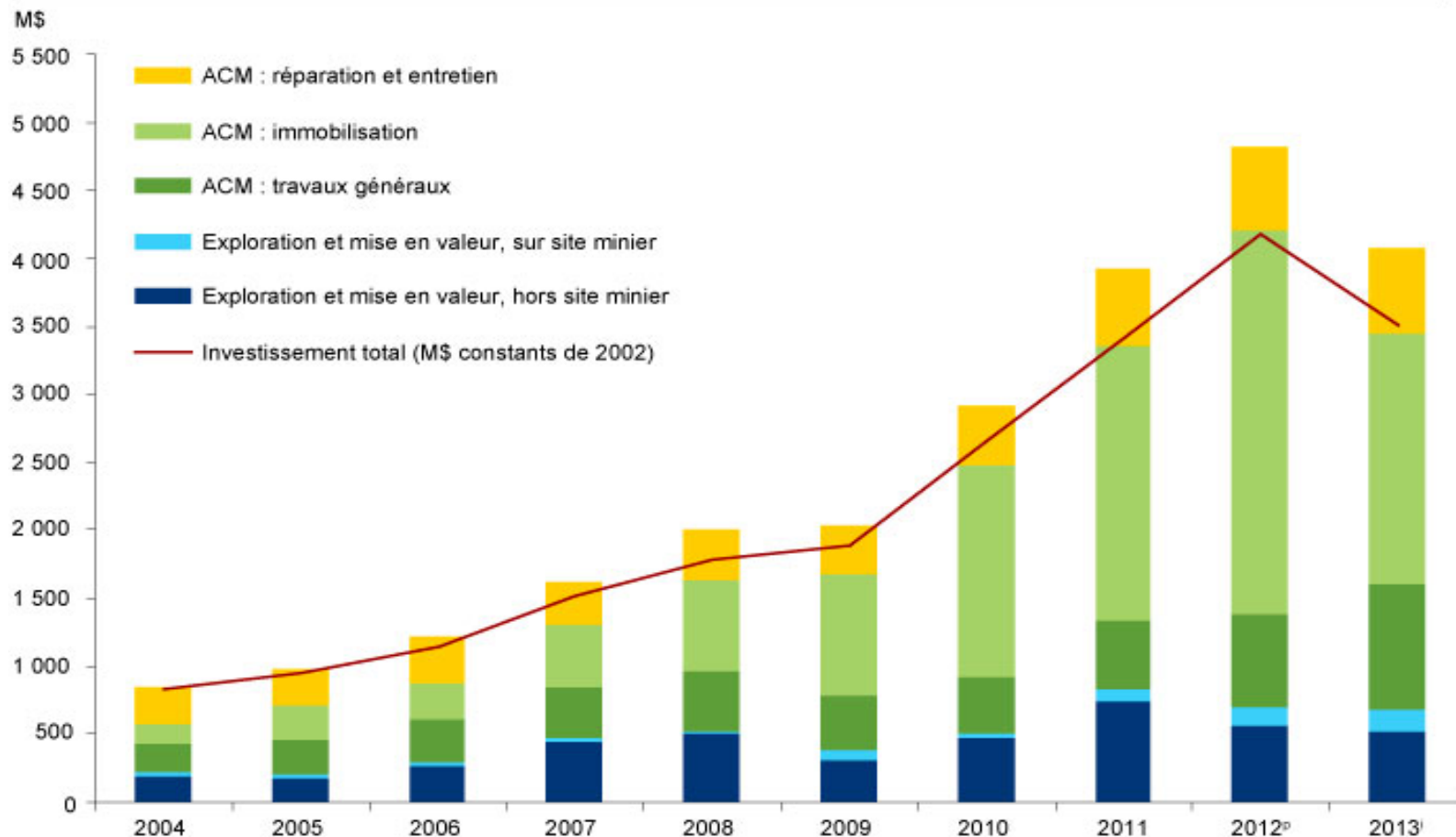
Évolution du prix des principaux minerais sur cinq années
(1 = prix au 1er août 2007)



➔ Après avoir baissé de 47 % depuis son sommet des cinq dernières années, le prix du fer a augmenté de 38 % depuis septembre 2012.

Des investissements de près de 4,1 G\$ sont prévus dans le secteur minier en 2013, dont 85 % pour l'aménagement des mines

Évolution des investissements miniers par catégorie de dépense, Québec, 2004-2013¹



ACM : Aménagement du complexe minier.

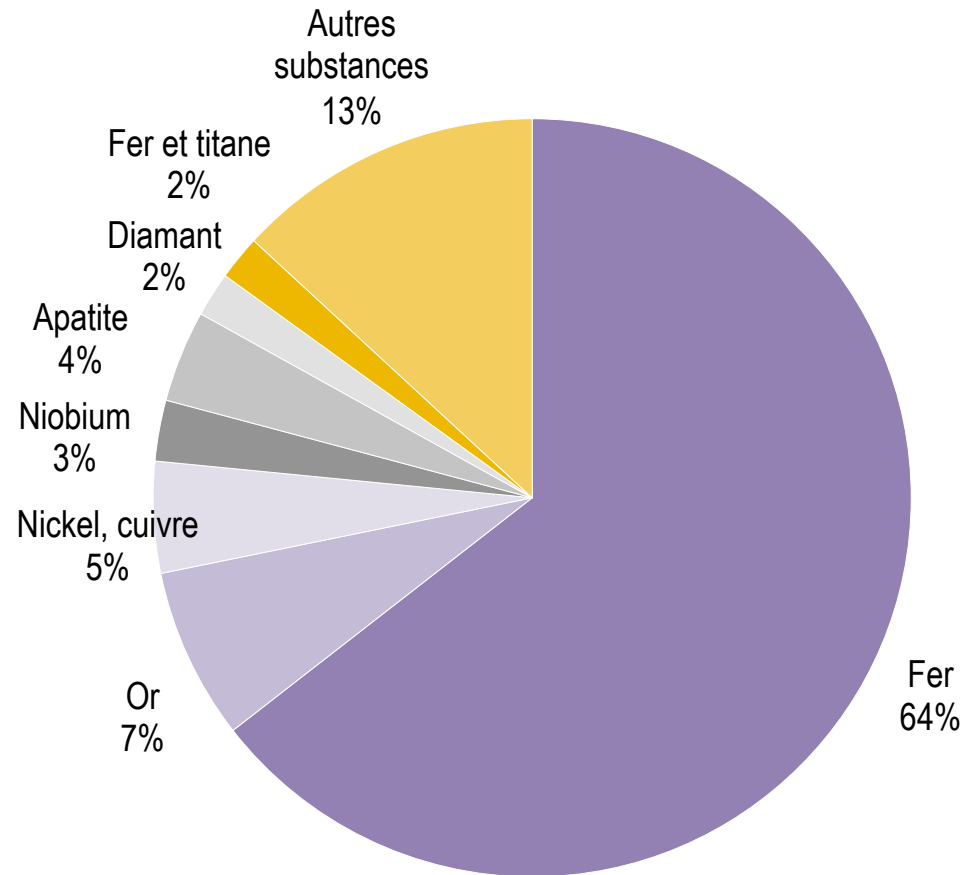
p : provisoires; i : intentions.

1. 2004-2011 : données finales; 2012 : données provisoires; 2013 : intentions.

Source : Institut de la statistique du Québec, *Relevé des dépenses d'exploration minière, de mise en valeur et d'aménagement du complexe minier*.

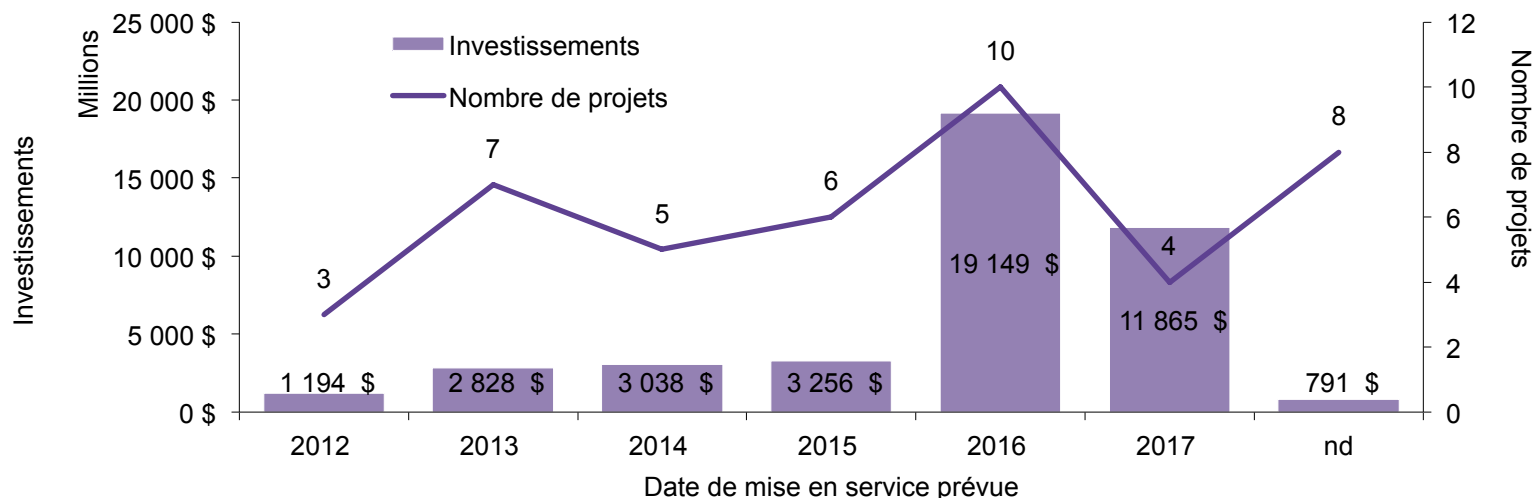
Les projets associés au minerai de fer représentent près des deux tiers de la valeur des investissements potentiels

Répartition des investissements des projets miniers de mise en valeur et de développement au Québec, selon la substance, octobre 2012



Un potentiel de 40 projets miniers pourraient être mis en service d'ici 2017 au Québec

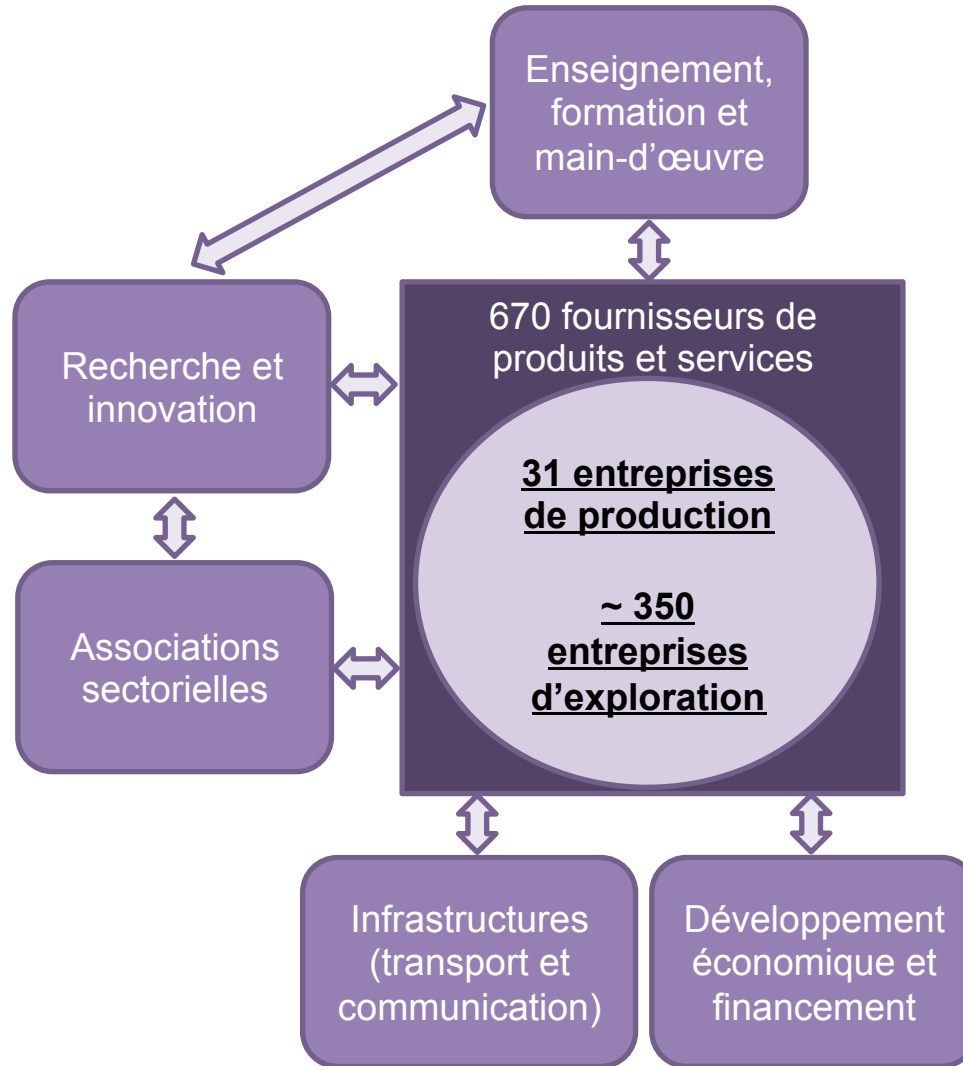
Projets miniers de mise en valeur et de développement au Québec, en nombre et en investissements, selon leur date de mise en service prévue, octobre 2012



→ Potentiel de 40 projets miniers mis en service entre 2013 et 2017, pour une valeur potentielle d'investissement d'environ 40G\$.

→ La mise en service de ces projets est souvent conditionnelle à l'obtention de financement de la part de leurs promoteurs.

Le secteur minier possède un écosystème vaste et complémentaire comprenant des centaines d'acteurs



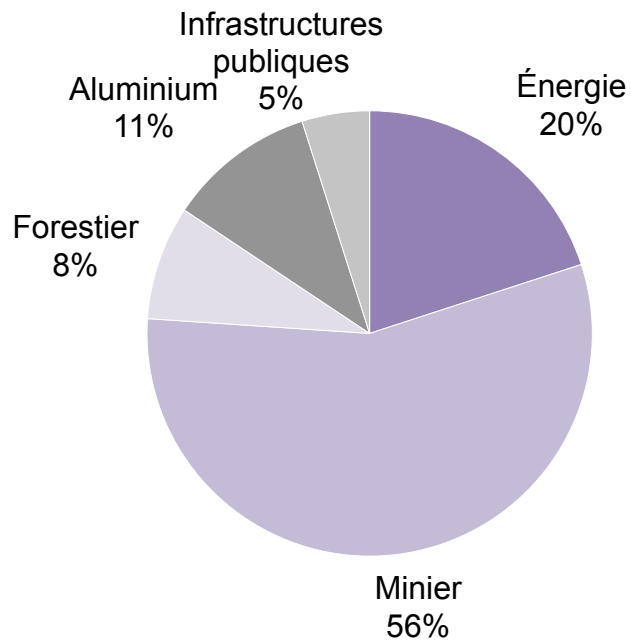
Les entreprises de l'industrie minière et leurs fournisseurs (suite)

- Les principaux secteurs touchés :
 - **Services techniques spécialisés**
(ex. : arpentage, géophysique, forage, usinage);
 - **Services professionnels**
(services juridiques et financiers, assurances);
 - **Firmes de génie-conseil;**
 - **Matériaux, soutènement, montage de structure et services connexes;**
 - **Machinerie et équipement;**
 - **Services de transport** (ex.: voies routière, ferroviaire, maritime et aérienne) et **soutien au transport** (ex.: matériel de transport, mécanique et autres activités d'entretien);
 - **Énergie** (ex.: gaz naturel, électricité, mazout);
 - **Recherche et développement**
(ex.: amélioration de la productivité, nouvelles machineries, nouveaux procédés);
 - **Services divers**
(ex.: sécurité, santé, formation)

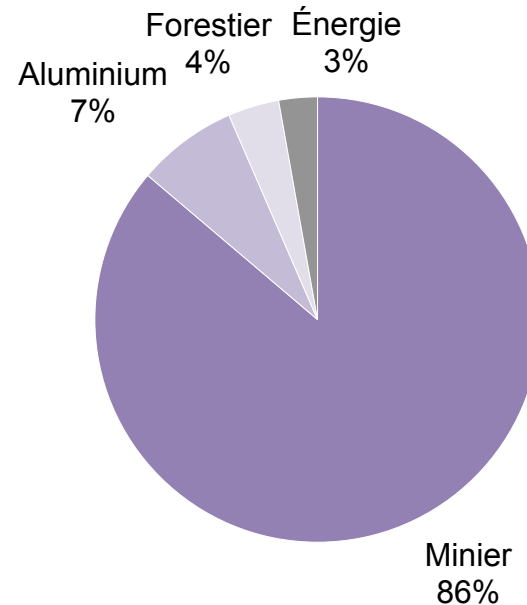
Répartition des investissements et des dépenses d'exploitation potentiels au cours des 10 prochaines années

- Des investissements potentiels majeurs dans les secteurs minier et de l'énergie (hydroélectricité et éolienne).
- Des dépenses d'exploitation potentielles fortement concentrées dans le secteur minier.

Investissements potentiels, selon le secteur d'activité au Québec



Dépenses d'exploitation potentielles, selon le secteur d'activité au Québec



Des indicateurs qui démontrent des opportunités intéressantes

- Une présence québécoise intéressante dans certains secteurs...
 - Services : 87%
 - Construction : 100%
 - Services professionnels : 79%
 - Services alimentaires et de logement : 86%
 - Transport et entreposage : 74%

- Mais, à développer dans certaines catégories de dépenses :
 - Biens : 51%
 - Produits métalliques ouvrés : 49%
 - Produits métalliques de première transformation : 33%
 - Machines : 8%

Leçons à tirer de certains donneurs d'ordres

Approvisionnement

- Seuls les fournisseurs qualifiés sont invités sur appels d'offres
- Types de contrat : approvisionnement, clés en main, d'infrastructure, de service et divers
- Processus SNC-Lavalin
 - Cibler les entreprises qui ont entre 50 et 200 employés
 - Avoir de la transparence
 - Avoir une bonne solidité financière et offrir des prix concurrentiels
 - Évaluation sur les compétences, la disponibilité, les ressources et la productivité
 - Santé et sécurité
 - Respect des délais

RioTinto



Des stratégies à développer pour faire affaires avec ces grands fournisseurs

Des stratégies à développer :

- Élever le niveau de gestion des entreprises (développement d'affaires, processus de qualification, gestion de projets, gestion financière)
- Alliances avec des fournisseurs pour des pièces pour lesquelles nous avons moins d'expertise
- Alliances entre fournisseurs pour atteindre une taille suffisante permettant de répondre à des besoins des grands donneurs d'ordre
- Redéfinition de nouveaux modèles d'affaires pour les entreprises du Grand Nord
- Développer des liens avec les communautés autochtones pour certaines catégories de biens et services

Conclusion – développement des ressources naturelles au Québec

| Secteurs | Faits saillants |
|----------------------------------|---|
| Mines | <ul style="list-style-type: none">• Devraient représenter 70 % des retombées économiques potentielles au cours des 10 prochaines années• Industrie complexe qui intègre un grand nombre de nouveaux entrants issus de l'extérieur du Québec• Possibilités d'attraction de nouvelles entreprises minières et de certains types de fournisseurs |
| Énergie | <ul style="list-style-type: none">• Chaîne d'approvisionnement locale déjà bien établie en hydroélectricité• Fournisseurs déjà établis dans l'éolien |
| Aluminium | <ul style="list-style-type: none">• Chaîne d'approvisionnement relativement simple et déjà bien établie• Des efforts considérables accompagnés d'incitatifs financiers sont déjà consentis pour le développement de la 2^e et 3^e transformation au Québec |
| Forêt | <ul style="list-style-type: none">• Secteur qui connaît des difficultés structurelles depuis plusieurs années• Peu de nouveaux investissements• Viabilité économique incertaine des innovations issues du bois |
| Infrastructures publiques | <ul style="list-style-type: none">• Chaîne d'approvisionnement essentiellement constituée d'acteurs locaux |