

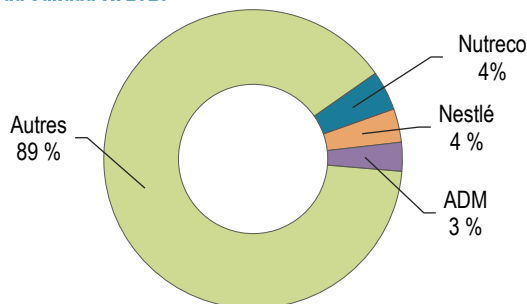
VUE D'ENSEMBLE DES FUSIONS ET ACQUISITIONS DANS L'INDUSTRIE BIOALIMENTAIRE EN 2023

L'année 2023 a été relativement calme pour le secteur de la transformation alimentaire au Québec, qui a enregistré un nombre limité de transactions, même si plusieurs secteurs spécialisés ont connu une réorganisation importante de leur marché. Cependant, la dynamique des secteurs du commerce de détail et de la restauration s'est révélée plus intense. De nombreuses fusions et acquisitions ont été réalisées, tant à l'échelle nationale qu'à l'échelle internationale.

SECTEUR DES ALIMENTS POUR ANIMAUX

Le secteur de la fabrication d'aliments pour animaux est majoritairement composé de petites entreprises qui, pour 88 % d'entre elles, emploient moins de 50 personnes et exploitent généralement un seul établissement. Sur le marché canadien, près de 40 % des aliments pour animaux sont destinés aux animaux de compagnie. Cependant, au Québec, la tendance est différente, avec une prédominance (92 %) de l'alimentation destinée aux animaux d'élevage tels que les bovins et les porcs.

Figure 1. Parts de marché des entreprises du secteur de l'alimentation animale au Canada en 2023



Source : IBISWorld, *Animal Feed Production in Canada 2024*; compilation du ministère de l'Agriculture, des Pêcheries et de l'Alimentation (MAPAQ).

Dans ce secteur, Prorec inc., une entreprise située à Saint-Hyacinthe, a acquis les installations et les activités de fabrication d'aliments pour ruminants des Aliments Promix à Wickham. Cette acquisition permet à Prorec de répondre à ses besoins en matière de traitement et de valorisation des sous-produits de l'industrie agroalimentaire.

J.M. Smucker, une entreprise diversifiée, propriétaire de marques comme Milk-Bone et Meow Mix, a vendu plusieurs de ses marques d'aliments pour animaux à Post Holdings. Cette vente, évaluée à environ 1,2 milliard de dollars américains, reflète une réorientation stratégique.

SECTEUR DE LA MOUTURE DE CÉRÉALES ET D'OLÉAGINEUX

VIVACO groupe coopératif a acquis une participation dans Innomalt inc., qui possède une installation de maltage à Sherbrooke capable de produire 750 tonnes métriques. Innomalt a récemment construit une nouvelle usine à Bécancour dotée d'une capacité de maltage de 12 500 tonnes, permettant la transformation d'autres céréales comme le blé et le seigle.

Sur le plan mondial, la fusion de Bunge et de Viterra pourrait renforcer leur contrôle sur le commerce international des céréales, affectant principalement le Canada et l'Amérique du Sud. Cette fusion leur donnerait respectivement le contrôle de près de 24 % et 21 % des exportations de maïs et de soja du Brésil. Avec 26 % du marché de transformation du soja aux États-Unis, le

groupe fusionné deviendrait un acteur majeur sur le marché mondial du soja. Cette position est stratégique, car les États-Unis et le Brésil représentent ensemble environ 70 % de la production mondiale de soja.

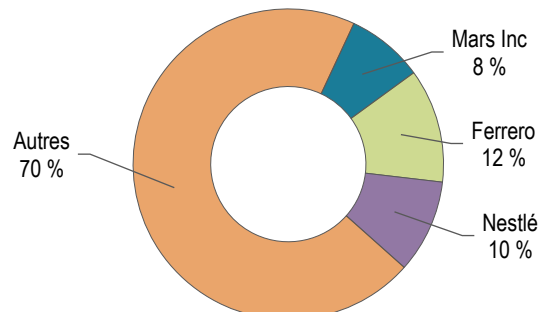
SECTEUR DES CONFISERIES

L'industrie du sucre et des confiseries fait face à des défis liés à l'augmentation des coûts des matières premières et cherche à minimiser l'incidence de ces fluctuations. Cependant, une transformation majeure se profile avec l'arrivée de Sucro Can Sourcing LLC, un raffineur de sucre conventionnel et biologique. Cette entreprise perturbe le duopole existant dans le raffinage du sucre de canne au Canada. En effet, Sucro Can Sourcing prévoit de construire la plus grande raffinerie de sucre au Canada grâce à un investissement de 135 millions de dollars à Hamilton, en Ontario. Cet investissement devrait permettre une capacité de raffinage annuelle d'un million de tonnes métriques.

D'autres investissements dans le secteur, comme celui de Lantic indiquent une période de dynamisme pour l'industrie. Par ailleurs, bien que le prix des fèves de cacao, principalement importées d'Afrique de l'Ouest, ait limité la croissance des revenus ces cinq dernières années, l'amélioration des conditions économiques et une devise canadienne plus faible devraient stimuler les exportations, essentielles pour les revenus du secteur.

Toujours J.M. Smucker, propriétaire des marques de confiseries telles que Mars, M&M's et Snickers, a acquis Tru Fru LLC, spécialisée dans les collations à base de fruits, et a renforcé sa présence dans le segment du chocolat haut de gamme avec l'achat de Hotel Chocolat, un leader britannique.

Figure 2. Parts de marché des entreprises du secteur des confiseries chocolatées au Canada en 2023



Source : IBISWorld, *Chocolate Production in Canada 2023*; compilation du MAPAQ.

Enfin, Puratos Canada, basée en Ontario, a acquis Foley's Chocolates, un important fournisseur de chocolat pour les industries en Amérique du Nord. Grâce à cette acquisition, l'entreprise occupe une place avantageuse dans la fabrication d'ingrédients pour la boulangerie, la pâtisserie et la chocolaterie.

SECTEUR DES PRODUITS LAITIERS

En 2022, le secteur a connu une activité de fusion et d'acquisition semblable à celle de l'année précédente, avec environ 25 transactions. Un ralentissement observé dans la seconde moitié de l'année 2023, avec seulement 8 transactions annoncées contre 12 pour la même période en 2022. Les entreprises canadiennes ont principalement opté pour la consolidation après des années d'expansion. Lactalis Canada inc. a conclu un accord pour acquérir Marie Morin Canada, basée à Saint-Bruno. Cette acquisition permettra à Lactalis Canada d'entrer dans le segment des desserts, complétant ainsi son portefeuille existant qui comprend le fromage, les tartines, les yogourts et diverses marques de lait.

La coopérative laitière Agropur continue de recentrer ses activités. Après avoir vendu ses yogourts IÖGO en décembre 2020, elle a vendu une usine de fabrication de mélanges d'ingrédients laitiers et non laitiers située au Wisconsin.

SECTEUR DES VIANDES

Préval AG, une entreprise bioalimentaire québécoise, a récemment finalisé l'acquisition d'actifs de production de viande d'agneau dans l'Ouest canadien. Ces actifs appartenaient auparavant à Westfine Meats et à West Excelamb, des entités de la North American Lamb Company (NALCO).

D'autre part, la marque de purées pour bébés, La Mère Poule, précédemment détenue par Olymel, a été acquise par la nouvelle pousse Belov, spécialisée dans les repas texturés pour nourrissons. Originaire des Laurentides, Belov offre une nouvelle option dans le secteur des aliments pour bébés, traditionnellement dominé par des multinationales étrangères.

SECTEUR DES PÊCHES

L'entreprise E. Gagnon et Fils a acquis l'usine Marinard Biotech, spécialisée dans la transformation de la crevette nordique. Avec cette acquisition, E. Gagnon et Fils, déjà un important transformateur de homard et de crabe, étend ses activités et emploie désormais près de 800 personnes.

SECTEUR DE LA BOULANGERIE

Au cours de la dernière décennie, le secteur de la boulangerie, qui comprend la fabrication de pain, de pâtes et de biscuits, a connu une évolution importante. Cette évolution a profité tant aux petits artisans qu'aux grandes entreprises de transformation. Environ la moitié des établissements qui emploient moins de 10 personnes ont vu leur activité augmenter de 1,6 % par an, car les consommateurs recherchent des produits de meilleure qualité et plus sains. Cette tendance a encouragé de nombreux producteurs à enrichir leur offre avec des choix nutritifs et des produits haut de gamme.

Les entreprises plus grandes, employant entre 200 et 500 personnes, ont suivi une tendance similaire, marquant une période de dynamisme et d'innovation dans l'industrie. La Cage a commencé une collaboration avec Boulangerie Ange, une marque française avec plus de 230 points de vente qui est également présente au Québec depuis quelques années. Ce partenariat marque le début de l'expansion internationale de La Cage et de son concept par la chaîne de restauration. Boulangerie Ange sera responsable du développement et de la mise en œuvre de cette initiative en France.

Enfin, il y a eu l'acquisition de Pâtisserie Gaudet par l'entreprise américaine Table Talk Pies, spécialisée dans la fabrication de tartes. Une relance de l'entreprise d'Acton Vale est attendue prochainement.

SECTEUR DES AUTRES ALIMENTS

Cook it a pris une participation de 70 % dans Menu Extra, une entreprise de Québec spécialisée dans la haute gastronomie à domicile. Cette fusion combine l'expertise de Cook it dans les boîtes-repas livrées à domicile avec le savoir-faire de Menu Extra en matière de gastronomie de luxe.

Premier Tech prévoit d'acquérir une participation majoritaire dans Virentia, une société québécoise spécialisée dans la recherche et la production d'ingrédients alimentaires innovants à base de luzerne. Cette acquisition sera intégrée à sa division des sciences de la vie.

Keurig Dr Pepper inc. a acquis une participation minoritaire dans La Colombe Coffee Roasters, une entreprise de café basée à Philadelphie et principalement détenue par le fondateur de Chobani. L'entreprise sera responsable de la production et de la distribution des cafés prêts à boire de La Colombe au Canada et aux États-Unis.

Le Groupe Geloso, spécialisé dans les boissons à faible teneur en alcool, a établi un partenariat avec la brasserie américaine Boston Beer. Ce partenariat permettra au groupe de distribuer les marques Samuel Adams et Twisted Tea au Québec.

SECTEUR DES BOISSONS

Dans le secteur des boissons, Molson Coors diversifie son portefeuille en acquérant Blue Run Spirits, un producteur innovant de bourbon et de whisky de seigle basé à Georgetown, dans le Kentucky. Cette acquisition s'inscrit dans la stratégie de l'entreprise visant à diversifier son offre de boissons.

Tilray Brands, active dans le secteur du cannabis, élargit son offre dans les boissons alcoolisées en acquérant huit marques d'Anheuser-Busch. De plus, l'entreprise a repris la part non détenue de Truss Beverage de Molson Coors Canada.

SECTEUR DE LA DISTRIBUTION

Foodtastic a récemment enrichi son portefeuille grâce à plusieurs acquisitions. L'entreprise a confirmé l'achat de Freshii et a intégré les restaurants Quesada à son portefeuille. L'acquisition de Noodlebox a également été annoncée, diversifiant davantage son offre culinaire. Enfin, un partenariat entre Foodtastic et QSRP introduira la chaîne de restauration française O'Tacos au Québec.

Alimentation Couche-Tard étend son réseau mondial grâce à des acquisitions stratégiques. L'entreprise a acquis 2 200 sites dans le nord-ouest de l'Europe auprès de TotalEnergies pour 4,5 milliards de dollars. Aux États-Unis, la société renforce sa présence en concluant un accord pour acheter 45 magasins Big Red Stores en Arkansas et achète 112 magasins de MAPCO Express, élargissant ainsi son offre de détail et de carburants.

La chaîne de restaurants québécoise Ashton élargit son groupe de restauration en acquérant La Banquise, célèbre pour ses poutines à Montréal, dans le but de fusionner les expertises et d'enrichir l'expérience gastronomique des amateurs de poutine.

À l'international, notons les récentes acquisitions dans le secteur de la distribution alimentaire aux États-Unis, où Walmart domine avec 30 % du marché, y compris Sam's Club. Kroger, le deuxième acteur, a acquis les chaînes d'Albertsons, portant sa part de marché à 19 % une fois la fusion achevée. Parallèlement, l'entreprise allemande Aldi a consolidé sa présence en acquérant Southeastern Grocers, ajoutant près de 400 magasins dans le Sud-Est américain.