

## AU MENU

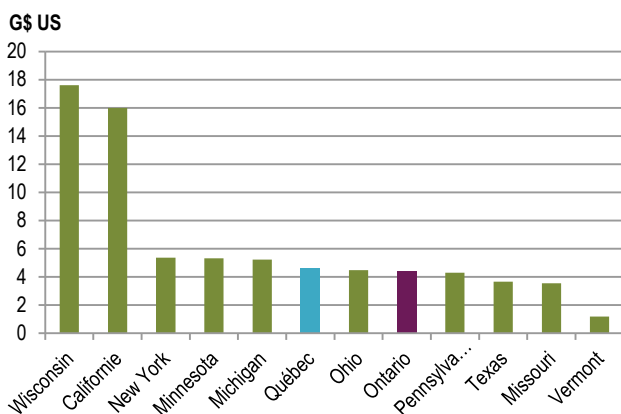
### ➔ Évolution des leaders de la transformation laitière en 2013-2014 : faits saillants

#### Introduction

La dernière livraison du *Bulletin of International Dairy Federation*, intitulée « The World Dairy Situation 2014 », dresse un portrait de la transformation laitière sur le plan international<sup>1</sup>. Le présent *BioClips* met en perspective les principales conclusions de ce rapport de la Fédération internationale du lait (FIL) qui porte spécifiquement sur la transformation des produits laitiers. Notre analyse de l'industrie laitière mondiale permettra aussi de constater l'évolution des chefs de file québécois de ce secteur manufacturier par rapport à leurs concurrents internationaux.

Ainsi, la publication de la FIL met en lumière le fait que, grâce à des stratégies de fusions et d'acquisitions internationales, le Groupe Saputo et Agropur se classent aujourd'hui au 9<sup>e</sup> et au 22<sup>e</sup> rang respectivement au chapitre du chiffre d'affaires. Les deux entreprises peuvent s'appuyer sur une industrie de la transformation des produits laitiers qui est bien développée au Québec. À propos, l'industrie québécoise demeure la plus importante à l'échelle canadienne tant pour la valeur des livraisons que pour le volume de lait utilisé. Dans le cadre nord-américain, parmi les provinces canadiennes et les États américains, notre industrie prend le 6<sup>e</sup> rang en ce qui a trait aux livraisons manufacturières (valeur en dollars américains établie selon le taux de change en vigueur en 2011).

**Graphique - Livraisons manufacturières des produits laitiers en 2011, en milliard de dollars américains (G\$ US)**



Source : Statistique Canada EAMEF Canada et Census Bureau ASM États-Unis, 2011; compilation des données par le ministère de l'Agriculture, des Pêcheries et de l'Alimentation.

#### Éléments marquants de l'industrie

En 2013, la majorité des entreprises de transformation laitière ont vu leur chiffre d'affaires s'accroître par rapport à l'année précédente. Cette augmentation est attribuable en grande partie à l'augmentation des prix mondiaux du lait. Toutefois, on peut relever quelques exceptions. À titre d'exemple, la valeur (exprimée en dollars américains) des livraisons des sociétés nipponnes Meiji et Morinaga a diminué en raison d'une dépréciation importante du yen par rapport à la devise américaine. Le yen s'est dévalué de 18 % durant l'année de référence 2013.

Plus au sud, la néo-zélandaise Fonterra n'a pas suivi non plus la tendance internationale. Dans la deuxième moitié de l'année fiscale, l'entreprise a dû faire face à la sécheresse qui a sévi en Nouvelle-Zélande. Il s'en est suivi une baisse de la collecte du lait de 1,6 %, qui a nui aux activités de transformation. En conséquence, Fonterra a dû concéder le 3<sup>e</sup> rang mondial pour le 5<sup>e</sup> au profit de Danone et de FrieslandCampina.

#### Les 25 plus grandes entreprises de transformation laitière dans le monde :

	Entreprises	Origine	2012 (G\$)	2013 (G\$)	Variation 2013/2012
1	Lactalis	France	20,2	21,2	+5 %
2	Nestlé	Suisse	19,8	18,7	-5 %
3	Danone	France	15	15,7	+4 %
4	FrieslandCampina	Pays-Bas	13,2	15,1	+14 %
5	Fonterra	Nouvelle-Zélande	15,8	15,1	-4 %
6	Arla Foods	Danemark	10,9	13,1	+20 %
7	DFA	États-Unis	12,1	12,8	+6 %
8	Dean Foods	États-Unis	11,5	9	-21 %
9	Saputo	Canada	7,2	8,8	+23 %
10	Yili	Chine	6,7	7,8	+17 %
11	Mengniu	Chine	5,7	7,1	+24 %
12	DMK	Allemagne	5,7	7,1	+24 %
13	Meiji Dairies	Japon	7,5	6,4	-15 %
14	Sodiaal	France	5,6	6,1	+9 %
15	Morinaga Milk	Japon	7,2	6	-16 %
16	Bongrain	France	5,2	5,9	+12 %
17	Müller	Allemagne	nd	4,9	
18	Schreiber	États-Unis	nd	4,5	
19	Land O'Lakes	États-Unis	4,2	4,5	+8 %
20	Glanbia Plc	Irlande	3,9	4,4	+12 %
21	Kraft Foods	États-Unis	3,8	3,9	+2 %
22	Agropur	Canada	3,7	3,7	+1 %
23	Bel	France	3,4	3,6	+6 %
24	Emmi	Suisse	3,2	3,6	+12 %
25	Tine	Norvège	3,4	3,4	0 %

nd : donnée non disponible.

Source : « The World Dairy Situation 2014 », Bulletin of the International Dairy Federation.

1. [Fédération internationale du lait](http://www.fidai.org), « The World Dairy Situation 2014 », *Bulletin of the International Dairy Federation*, Bruxelles (Belgique), no 476, 2014.



L'américaine Dean Foods représente aussi un contre-exemple de la croissance mondiale. Une réorientation de sa stratégie commerciale et la vente récente de deux de ses filiales sont des facteurs pouvant notamment expliquer le repli de son chiffre d'affaires. Sur un plan plus positif, en dépit d'un léger déclin de la production laitière en Chine, les entreprises Yili et Mengniu ont encore enregistré une progression supérieure à 10 %.

Il est intéressant d'observer quelques cas de croissance exceptionnelle ailleurs dans le monde. Signalons d'abord Arla Foods, de la Scandinavie : l'entreprise coopérative, basée au Danemark, a vu ses revenus augmenter de 20 % essentiellement à la suite de sa fusion récente avec la britannique British Milk Link et l'allemande MilchUnionHocheifel. Notons ensuite, en Allemagne, la société DMK, dont la croissance (+24 %) repose à la fois sur l'augmentation de la production et la hausse des prix mondiaux du lait. Enfin, le Groupe Saputo se met également en évidence, puisque la progression de ses revenus a atteint +23 %. Dans ce cas, l'excellent rendement de l'entreprise repose sur la consolidation de l'acquisition, l'année précédente, de Morning Star qui est venue ajouter 1,3 G\$ au chiffre d'affaires de la société.

### ***Principaux partenariats, fusions et acquisitions en 2013***

#### **Amérique du Nord**

Les deux meneurs canadiens Agropur et Saputo ont poursuivi leur expansion à l'extérieur du Québec en 2013 en déployant une stratégie axée sur les acquisitions. Seulement en 2013, Agropur a bonifié son portefeuille avec l'ajout de trois nouvelles entreprises de transformation laitière canadiennes : Cook's Dairy Farm, Coast Mountain Dairy et Damafro. La coopérative s'est aussi portée acquéreur d'une coopérative américaine dénommée Formost Farms. Au début de 2014, Agropur a fusionné avec une autre coopérative, Dairytown, établie au Nouveau-Brunswick, et elle est devenue propriétaire d'une deuxième coopérative dans la même année, soit la canadienne Northumberland Dairy Coop. Sur le versant américain de la frontière, elle a continué ses acquisitions en absorbant dans son groupe l'entreprise Davisco Foods International. Pour ce qui est de Saputo, la société a mis la main sur l'entreprise canadienne Scotsburn Co-op pour 60 M\$ US et elle s'est positionnée avantageusement en Océanie en devenant l'actionnaire majoritaire de Warnambool, établi en Australie.

Soulignons que DFA (Daily Farmers of America), la plus importante coopérative laitière des États-Unis, a acquis les entreprises Dairy Maid et Oakhurst et qu'elle est en voie d'acheter Dairylea. Ces prises portent ses effectifs à 2 000 membres, pendant que sa production de lait atteint 2,8 milliards de litres de lait.

#### **Europe**

En France, le secteur laitier a été grandement restructuré en 2013 et au début de 2014. D'abord, on a assisté à la fusion de Sodiaal avec les Fromageries de Blâmont et ensuite avec 3A et Lacopad. Une autre fusion, celle des trois coopératives Agrial, Eurial et Coralys, a donné naissance à la deuxième coopérative laitière en importance en France, qui produit aujourd'hui plus de deux milliards de litres de lait annuellement.

Le groupe industriel Bongrain s'est approprié deux entreprises françaises, à savoir Sodilac et la fromagerie Berthaut. À l'opposé, la multinationale Danone s'est

départie de quatre usines de fabrication de yogourt situées au Portugal, en Bulgarie, en République tchèque et aux îles Canaries, achetées par l'américaine Schreiber.

À l'instar de ce que l'on observe en France, d'autres fusions et acquisitions ont eu lieu ailleurs en Europe. Aux Pays-Bas, FrieslandCampina a consolidé ses activités fromagères avec l'achat de Zijerveld. Puis, après la fusion de Milch-Union Hocheifel, de British Milklink et d'Arla Foods, le groupe a continué son expansion en prenant possession de la coopérative belge Walhorn au mois d'août 2014.

#### ***Sur les autres continents***

La consommation mondiale de produits laitiers se caractérise par une augmentation annuelle soutenue, soit 1,7 % en 2010-2011 et 1,1 % en 2012. Ce sont surtout les régions de l'Asie et de l'Afrique qui stimulent la demande avec des taux de croissance d'au-delà de 2 % annuellement. Aussi n'est-il pas étonnant que les fusions, acquisitions et partenariats suivent la même tendance géographique. Ainsi, comme dans bon nombre de domaines agroalimentaires, des entreprises asiatiques ont investi à l'étranger pour sécuriser leurs approvisionnements. Dans la foulée, différents partenariats stratégiques ont été conclus en Europe par des opérateurs chinois.

L'Europe n'est pas la seule région où les entreprises asiatiques ont effectué des investissements. En mai 2014, le China Bright Food Group a pris une participation de 56 % de Tnuva, la plus grande société agroalimentaire, y compris dans le secteur laitier, en Israël pour 2,4 G\$. Signalons aussi l'arrivée de nouveaux acteurs sur le marché mondial. Le géant indien du tabac, ITC, s'est lancé dans le secteur des produits laitiers en engageant une somme de 25 M\$ dans la construction d'une nouvelle usine dans le Bihar indien, alors que l'entreprise française Lactalis s'est imposée dans le même marché en complétant l'acquisition de Tirumala pour une valeur de 290 M\$.

Sur le continent africain, Danone a opéré deux transactions majeures. La première concernait l'acquisition de 49 % des parts du fonds privé Abraaj de Dubai dans la société Fan Milk, laquelle vend des produits laitiers congelés dans 7 pays africains. La deuxième transaction de Danone a consisté à s'approprier 40 % de Brookside, le numéro un kényan du secteur. Enfin, en Amérique latine, nous pouvons mentionner la consolidation du groupe français Lactalis par l'achat, en 2013, de la fromagerie brésilienne Balkis pour une somme de 33 M\$.

#### ***Conclusion***

La croissance mondiale de la consommation de produits laitiers reste relativement forte. La demande est soutenue, entre autres choses, par une augmentation rapide du revenu disponible par habitant dans les pays en développement, particulièrement en Asie. Par ailleurs, malgré une certaine stagnation de la production attribuable à une sécheresse en Nouvelle-Zélande, les investissements dans les grands conglomérats laitiers demeurent importants. À la lumière de la publication de la Fédération internationale du lait, il est évident que la consolidation et les partenariats internationaux des grands groupes constituent des facteurs dominants.