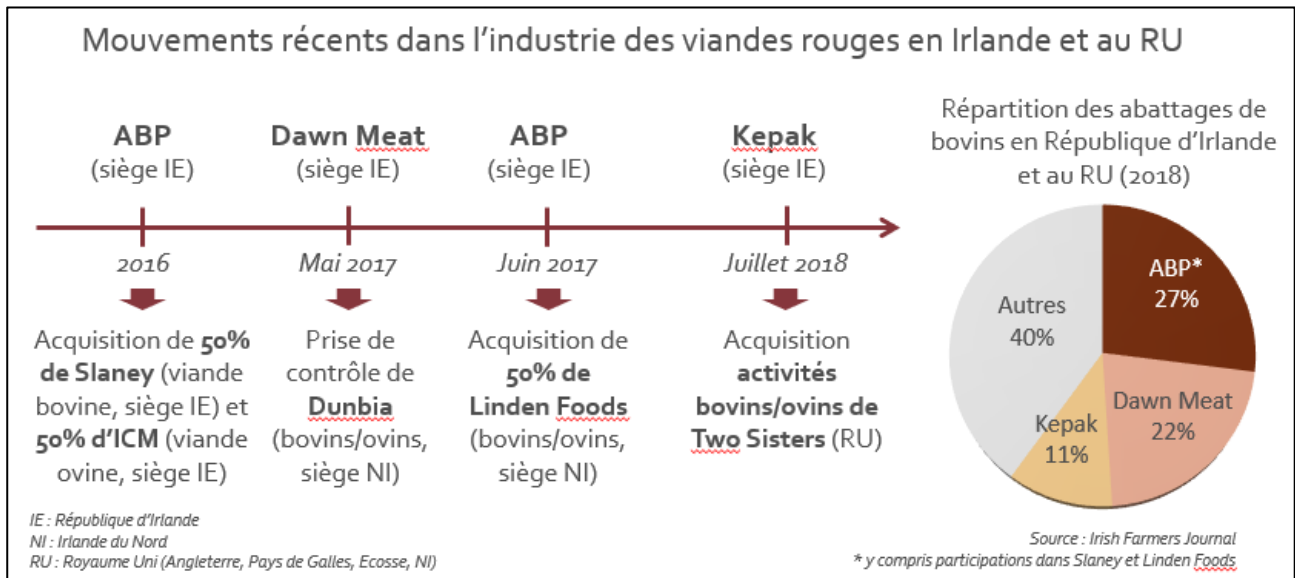




Les Instantanés d'Unigrains

Retour sur 3 ans de concentration dans le secteur des viandes rouges au RU et en Irlande



Une nouvelle vague de concentration qui démarre en 2016 avec le rapprochement des activités viandes d'ABP et de Fane Valley

Une nouvelle vague de concentration a démarré en 2016 avec l'acquisition par ABP, leader irlandais de la viande bovine, de 50% du capital de **Slaney Foods** et de sa filiale **Irish Country Meat (ICM)**. Slaney Foods est n°6 du bœuf en Irlande avec 90.000 têtes en 2017. ICM est n°1 de la viande ovine en Irlande avec 1,2 M têtes en 2017, et détient une usine de conditionnement en Belgique, A. Lonhienne. L'opération s'est faite par le rachat des parts de la famille Allen, les 50% restants étant détenus par Linden Foods, filiale à 100% de la coopérative nord-irlandaise Fane Valley. L'activité combinée d'ABP, Slaney et ICM représente 30% des abattages de bovins et 40% des abattages d'ovins en Irlande.

Un an après, ABP étend son partenariat avec Fane Valley en lui rachetant 50% de **Linden Foods**. Cette société, dont le siège se situe en Irlande du Nord, détient deux abattoirs de bovins et ovins (dont un en Angleterre), ainsi qu'un site de maturation et conditionnement de viande (Kettyle Foods).

ABP est implanté de longue date au RU, où il est fournisseur privilégié de plusieurs enseignes. Selon le Irish Farmers Journal, l'activité d'ABP en Irlande et au RU, en y incluant ses participations dans Slaney et Linden, se situe autour de 1,2 M de bovins par an. ABP est implanté par ailleurs en Pologne (2^{ème} exportateur européen de viande bovine), pays où il est allé chercher des relais de croissance à partir de 2011 et où il détient désormais 3 abattoirs. Le groupe, également actif en pet food (C&D Foods) et dans le recyclage d'huiles de cuisson (Olleco), réalise un CA de plus de 3 Md €.

Rapprochement entre l'irlandais Dawn Meat et le britannique Dunbia en 2017

Le rapprochement entre **Dawn Meat** et **Dunbia** a été au cœur de l'actualité de 2017. Basé en Irlande du Nord Dunbia était à la recherche de nouveaux investisseurs depuis 2016. Les deux sociétés ont signé en septembre 2017 un partenariat stratégique qui se traduit par la création d'une co-entreprise au RU, détenue majoritairement par Dawn Meat, et par l'acquisition par ce dernier des outils de Dunbia en Irlande.

Les complémentarités sont fortes. Au RU, Dunbia est très axé sur le débouché de la grande distribution anglaise. Dawn Meat a une activité importante à l'export et est très lié à McDonald's. L'ensemble représente un chiffre d'affaires de plus de 1,8 Md GBP (2016), et affiche un volume d'abattages de l'ordre de 900.000 bovins et 2,6 M d'ovins par an.

Auteur : Eric PORCHERON – tél. : 01 44 31 16 12 – eporcheron@unigrains.fr – Date de Publication : mars 2019

Avertissement : La présente note a été réalisée par la Direction des Études Économiques d'UNIGRAINS à partir de données publiques. La société UNIGRAINS ne saurait être en aucun cas tenue responsable d'éventuelles erreurs, inexactitudes, et de toutes leurs conséquences directes et indirectes.

Copyright : Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite par quelque moyen que ce soit sans la permission écrite d'UNIGRAINS.





Tout comme ABP, Dawn Meat est implanté de longue date au RU, où il a réalisé plusieurs acquisitions dans les années 2010 et construit une usine au Pays de Galles destinée à la distribution de détail. Le groupe détient désormais 10 outils en Irlande et 12 au RU. Il est également actionnaire à hauteur de 49% d'Elivia en France.

La reprise des activités viandes rouges de Two Sisters par Kepak en juillet 2018 marque une nouvelle étape

Kepak a annoncé en juillet 2018 l'acquisition des activités viande rouge du groupe anglais **Two Sisters Food** (2SFG), soit 4 abattoirs : 1 en Ecosse et 3 dans le sud de l'Angleterre en Cornouaille. Avec cette opération, Kepak se repositionne industriellement au RU. Le groupe avait cédé les outils qu'il y détenait au moment de la crise de la BSE (hormis une usine de produits élaborés à la marque Rustlers). Après fusion, l'activité de Kepak atteint 500.000 bovins et 1,7 M d'ovins par an, auxquels s'ajoutent 350.000 porcs, pour un CA de 1,5 Md €.

L'opération permet à Kepak de consolider sa *supply chain* pour ses clients dans la grande distribution britannique et de sécuriser l'approvisionnement en viande de son usine de produits élaborés à la marque Rustlers.

Cette transaction marque également une nouvelle étape dans les cessions d'actifs du groupe 2SFG. Leader de la volaille au RU, 2SFG avait diversifié ses activités à partir de 2010 : traiteur, surgelés, biscuits, puis viandes rouges avec le rachat en 2013 d'actifs au RU du groupe néerlandais Vion, alors en grandes difficultés. Mais 2SFG a été fragilisé par un scandale sanitaire intervenu dans une usine de volaille en 2017 et doit faire face à une situation financière difficile. Son fondateur, Ranjit Singh Boparan, a cédé les rênes à un nouveau CEO qui a engagé un programme de cession d'actifs.

A l'issue de cette nouvelle vague de concentration, les trois leaders irlandais des viandes rouges, ABP (y compris activités de Slaney et Linden), Dawn Meat et Kepak, se renforcent au niveau national et sur le marché britannique. Ces trois groupes réalisent désormais 60% des abattages de bovins sur l'ensemble RU et Irlande.

Pourquoi ces mouvements ?

Les industriels irlandais de la viande bovine ont commencé de longue date par se développer au RU à l'exportation avant de s'y implanter industriellement, rachetant notamment des sociétés en relation étroite avec les enseignes de la distribution de détail.

Cette nouvelle vague de concentration s'inscrit dans un contexte de grande incertitude liée à la décision du RU de quitter l'UE suite au référendum du 23 juin 2016. La filière irlandaise de la viande bovine est à la fois très exportatrice (90% de la production) et très dépendante du RU : plus de la moitié des exportations irlandaises sont destinées au RU, qui s'approvisionne pour 70% en Irlande.

Depuis 2016, les leaders irlandais sont montés en puissance industriellement au RU pour disposer d'une capacité d'arbitrage face aux incertitudes liées au Brexit et aux multiples risques qui en découlent : application de droits de douane par le RU, décrochage de la Livre Sterling, renforcement sur le marché anglais de l'offre locale et de la concurrence des viandes importées de pays tiers, perte de fluidité logistique avec la remise en place de contrôles douaniers et vétérinaires aux frontières...

En parallèle, ils cherchent à réduire leur dépendance au marché anglais. Cela passe par la conquête de nouveaux marchés, en Europe et dans les pays tiers. Hors UE, la Chine fait partie des pays cibles ; l'Irlande a été le premier pays de l'UE à y obtenir l'agrément en viande bovine, en avril 2018.

Toutefois, développer de nouveaux marchés prend du temps. Dans l'immédiat, les industriels irlandais de la viande bovine redoutent, en cas de *hard Brexit*, une chute des exportations vers le RU, qui mettrait la filière face à de grandes difficultés.