

Les connexions du biodiesel d'huile de palme

GRAIN

L'huile de palme est un gros business pour la production de biodiesel. "L'huile de palme est comme de l'or vert maintenant", a dit Sukanto Tanoto, l'individu le plus riche d'Indonésie et propriétaire de l'entreprises d'huile de palme, de bois et d'énergie, RGM International.¹ Bien sûr, le marché mondial d'huile de palme explose et cela est largement dû à l'accroissement de la production de biodiesel. L'huile de palme n'est pas seulement l'un des principales matières premières du biodiesel, c'est aussi le premier substitut de l'huile de colza, qui est en rupture d'approvisionnement en Europe à cause de sa conversion en biodiesel. L'augmentation des prix est une mauvaise nouvelle pour les producteurs de biodiesel qui dépendent de l'huile de palme comme matière première, sauf quand il se trouve que le producteur de biodiesel soit aussi le producteur d'huile de palme. "Pour nous le biodiesel est un marché en aval additionnel" a déclaré un directeur des Plantations Golden Hope de Malaisie. "Les entreprises qui possèdent de grandes plantations peuvent ne pas faire tellement d'argent avec le biodiesel, mais nous les appuierons avec le groupe, en obtenant un bon prix pour notre huile de palme et globalement nos gains resteront stables."² C'est une des raisons principales de l'investissement dans les raffineries de biodiesel par les producteurs de biodiesel.

En Indonésie, l'entreprise Tanoto's Pt Aisianagro tirent ses profits de la construction d'une raffinerie de biodiesel de 150,000 tonnes par an. Tout à côté, le Groupe Bakrie, une autre major indonésienne de l'huile de palme, construit une nouvelle usine de biodiesel de 25 millions de dollars, et agrandit ses plantations sur des milliers d'hectares pour fournir la matière première. De la même manière, le groupe indonésien Suryon Dumai est en train de construire sa propre raffinerie de 30 millions de dollars.³

En Malaisie et à Singapour où siègent quelques-uns des plus importants producteurs d'huile de palme, l'activité biodiesel devient frénétique. Les entreprises fusionnent, en achètent d'autres et forment toutes sortes d'alliances pour profiter des opportunités du nouveau marché. Fin 2006, les trois principales

entreprises d'huile de palme de Malaisie contrôlées par le holding d'investissement public Permodalan Nasional Bhd (Golden Hope Plantations, Sime Darby, et Kumpulan Guthrie) ont fusionné pour former Synergie Drive, la plus grande compagnie mondiale d'huile de palme répertoriée. Cette compagnie recombinaée contrôle maintenant 526,000 hectares de plantations de palmier à huile en Malaisie et en Indonésie et elle est impliquée dans plusieurs projets d'usines de biodiesel. Pour les principaux producteurs, un objectif clé réside dans l'expansion et l'intégration des capacités de raffinement à la fois dans le pays et à l'étranger. Début 2007, l'Autorité de Développement Foncier Fédéral (FELDA), qui est le plus important transformateur d'huile de palme au monde, a racheté l'entreprise états-unienne Twin Rivers Technologies, qui possède la plus importante usine de biodiesel des Etats-Unis. L'entreprise Malaysienne IOI Corporation a acquis récemment les opérations de transformation d'huile de palme d'Unilever Europe, a acheté deux entreprises de raffinerie d'huile de palme de Malaisie, et a ensuite publiquement fait savoir son intention d'acquérir Asiatic Development, un autre producteur et raffineur d'huile de palme majeur. IOI est en train de construire une raffinerie de 200.000 tonnes de biodiesel annuel à Johor en Malaisie, et la plus importante raffinerie d'Europe à Rotterdam, aux Pays-Bas, qui aura la capacité de raffiner 900 000 tonnes par an en huile de table ou biodiesel. Le Groupe Kuok est dans un mode d'expansion similaire.

Cargill, de son côté, a constamment élargi et intégré ses opérations d'huile de palme pour profiter de la vague de demandes pour le produit. La compagnie exploite deux raffineries en Malaisie et une usine de broyage en Indonésie. Elle a aussi récemment augmenté de manière significative les capacités de son usine de Rotterdam pour raffiner les huiles tropicales, 200,000 tonnes annuelles supplémentaires d'huile de noix de coco et 300,000 tonnes annuelles supplémentaires d'huile de palme. Au niveau de la production, Cargill a lancé ses premières plantations d'huile de palme à Sumatra en Indonésie en 1997. Puis en 2005, Cargill et Temasek Holding, branche privée du gouvernement de Singapour

1 APRIL-Watch, 11 May 2007, <http://aprilwatch.blogspot.com/>

2 Shibu itty Kuttickal, "Palm oil merger may deter some projects", ICIS News, 1 December 2006, <http://tinyurl.com/2jg724>

3 Pour l'analyse de la production de biodiesel en Asie, voir Crédit Suisse, "Biofuel Sector: Global comparisons of a fast-growing sector", 30 août 2006, <http://tinyurl.com/2sawse> et Liaw Thong Jung, "Equity Focus: KNM Group Berhad", Aseambankers Malaysia Equity Research, 15 février 2007, <http://tinyurl.com/3yh8xl>

pour les investissements, ont acquis les plantations de palmiers du Groupe CDC en Indonésie et en Papouasie Nouvelle Guinée. Cela comprend une plantation à Kalimantan en Indonésie et une majorité d'actions dans quatre autres plantations de la région – trois en Indonésie et une en Papouasie Nouvelle Guinée. Les plantations existantes de Cargill ont été fusionnées dans la nouvelle joint venture, enregistrée à Singapour comme CTP Holding, avec Cargill

comme actionnaire majoritaire, assumant toutes les responsabilités de gestion et de fonctionnement.

De manière générale donc, la demande en biodiesel encourage la consolidation du secteur de l'huile de palme et permet un glissement vers des orientations et structures plus transnationales, avec une intégration plus étroite entre les compagnies étrangères et les producteurs et fournisseurs d'huile de palme.

Tableau 3. Exemples des réseaux transnationaux de biodiesel à base d'huile de palme

Producteurs/fournisseurs	Partenaire étranger	Projet
Golden Agri-Resources (Singapore/Indonesia, possédé par Sinar Mas Group)	China National Offshore Oil Co. et Hong Kong Energy Ltd.	Un projet de 5,5 milliards de dollars sur 8 ans pour développer un biodiesel à partir du palmier à huile brut, et du bioéthanol issu de canne à sucre et du manioc sur environ un million d'hectares de terres en Papouasie et à Kalimantan en Indonésie
PT Mopoli Raya (Indonesia, filiale de Bolloré Group)	Merloni (Italie, possédé par Indesit/Fineldo)	Construire une usine de biodiesel d'une capacité de 250,000 tonnes par an à Kuala Tanjung, au Nord de Sumatra, appelé Nusantra BioFuel
Kulim (Malaysia, possédé par Johor Corporation)	Peter Cremer Gruppe (Allemagne)	Lancement d'une joint venture pour la construction et le fonctionnement de deux usines de biodiesel en Malaisie et à Singapour
IOI and Golden Hope Plantation (Synergy Drive)	BioX Group (Pays Bas)	En 2006, BioX a signé un accord d'approvisionnement pour 10 années avec IOI et Golden Hope Plantation qui inclut la construction d'une usine électrique à biocarburant à la raffinerie de IOI à Rotterdam. Le Groupe BioX a aussi des joint venture avec Tradewinds Plantations et Sime Darby pour des projets de commerce de carbone à leur raffineries d'huile de palme

Robert Kuok et le réseau Wilmar.

Début 2007, Robert Kuok, le plus riche individu d'Asie du Sud-est, a rassemblé les divers éléments de son empire s'occupant d'huile de palme en une seule entité (1). La nouvelle compagnie, Wilmar International, a été formée par une fusion de 4,3 milliards de dollars entre les huiles PPB de Kuok et Wilmar, qui comprend non seulement la famille Kuok, mais aussi ADM et China National Cereals, Oils and Foodstuffs Import & Export Corporation (COFCO), la plus importante compagnie alimentaire de Chine et un des investisseurs les plus agressifs dans la production d'agrocaburants. (2) A travers la fusion, ADM est devenu le deuxième actionnaire principal de Wilmar International. (3) Le groupe d'entreprises Kuok est un acteur important mais généralement méconnu des agrocaburants, à la fois pour le biodiesel et pour l'éthanol. Wilmar International possède environ 435,000 hectares de plantation de palmier à huile et 25 raffineries en Indonésie, Malaisie, et Singapour. A travers ses alliances avec ADM, il a une raffinerie de biodiesel de 300,000 tonnes par an à Singapour, et les deux entreprises ont encore trois autres raffineries bientôt en production à Riau, en Indonésie, chacune d'elle avec une capacité de 350.000 tonnes par an, et aussi une raffinerie à Rotterdam avec une capacité d'un million de tonnes par an, ce qui fait facilement de Wilmar l'un des plus importants producteurs de biodiesel dans le monde. La compagnie, à travers sa filiale malaisienne Josovina, est aussi en passe de devenir le fournisseur exclusif de Global Bio-Diesel, une usine de biodiesel de 500,000 tonnes annuelles qui est en train d'être construite en Malaisie par la compagnie Sud Coréenne Eco Solutions. Et pour assurer le lien commercial important de la chaîne du biodiesel, Kuok possède, basé à Singapour, Pacific Carriers – l'une des plus importantes compagnies de fret maritime du sud-est asiatique. Les activités du Groupe Kuok concernant l'éthanol découlent de ses grandes sociétés sucrières. Depuis qu'il a commencé à s'aventurer dans le business du sucre dans les années 1950, Robert Kuok a continuellement augmenté l'extension internationale de ses sociétés. Dans les années 1970, avec le Groupe Salim, une entreprise indonésienne d'huile de palme et alimentaire, appartenant à un associé proche de Kuok, Lime Sioe Liong, il met en place la plantation sucrière la plus importante du pays et devient le principal fournisseur de l'agence d'approvisionnement du gouvernement de Suharto. Puis en 1987, Kuok, à travers sa compagnie Kerry Internationale, basée à Singapour, achète 30% des actions du géant du sucre français, Sucres et Denrées (SUCden), qui contrôle environ 15% du commerce du sucre mondial. Plus récemment, Kuok, à travers ses propres holdings et à travers Sucden, est devenu le deuxième plus gros actionnaire de Cosan, le plus grand transformateur de sucre et producteur d'éthanol du Brésil.

1) Robert Kuok possède aussi le South China Morning Post, le plus influent quotidien en langue anglaise de Honk-Kong. Pour plus d'informations, voir le site web de Not The South China Morning Post: <http://www.ntscmp.com>

2) Wan Zhihong, "COFCO to invest US\$1b in ethanol", China Daily, 19 2 October 2006.

3) "ADM to acquire shares in Wilmar International", FirstCall, 14 December 2006. <http://tinyurl.com/3xdpds>