

## Opportunités de transitions par secteurs

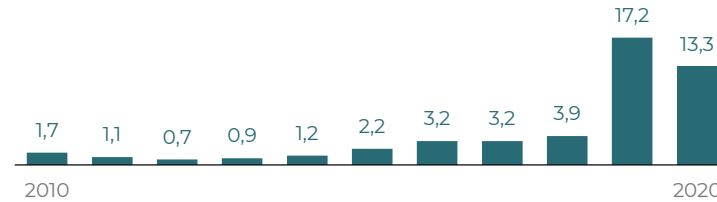
# BATTERIES ET STOCKAGE D'ÉNERGIE

Les batteries et le stockage d'énergie joueront un rôle critique dans la transition vers la sobriété en carbone: ces technologies permettront l'électrification des transports et favoriseront le déploiement à plus grande échelle de l'électricité renouvelable. Ce secteur comprend la conception et la fabrication de batteries pour les véhicules et pour les réseaux, le stockage de l'énergie thermique, mécanique et par pompage, ainsi que le recyclage de batteries au lithium.

### Marché mondial (841 entreprises)

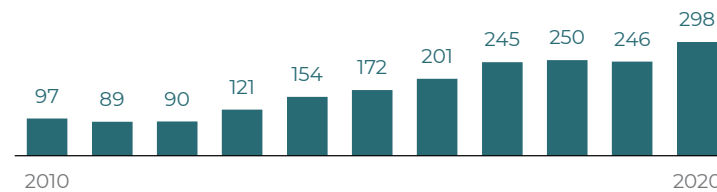
#### Capital investi (G\$)\*

Total: 49 milliards \$



#### Nombre de transactions\*

Multiplication par 3 entre 2010 et 2020



#### Scénarios et tendances mondiales dans un futur sobre en carbone

- On prévoit que de 90 à 100 % des véhicules de promenade vendus en 2050 seront électriques, ce qui fera augmenter la demande en batteries et en recyclage.<sup>1</sup>
- L'électrification des véhicules commerciaux pourrait augmenter avec une diminution des coûts des batteries et une amélioration des réseaux de recharge.<sup>2</sup>
- La demande en stockage d'énergie sur réseau ou via compteur (ex.: stockage résidentiel) est passée de 0,2 GW en 2013 à 3,1 GW en 2019.<sup>3</sup>

#### Dynamique de marché

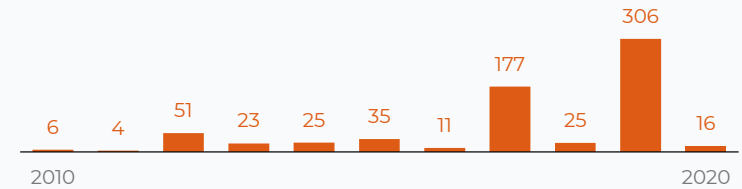
- Un certain nombre d'entreprises d'envergure d'Amérique du Nord, d'Europe et d'Asie, aux caisses bien remplies, se font concurrence sur le marché des batteries.
- La concurrence entre les nouvelles technologies plus économiques et plus efficaces est intense, ce qui génère de plus grands risques et de plus grandes occasions sur des marchés où les options technologiques peuvent se transformer rapidement.
- Moins d'entreprises travaillent au stockage sur réseau à long terme et au recyclage de batteries au lithium.

\*Source: PitchBook Data, Inc. (2021). Les données proviennent d'une recherche personnalisée qui n'a pas été examinée par les analystes de PitchBook.

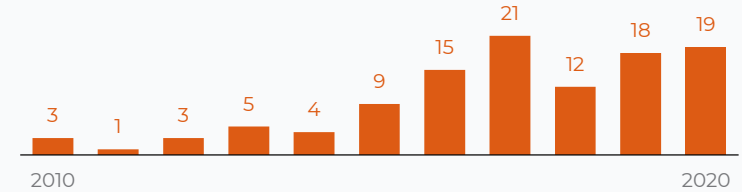
### Marché canadien (41 entreprises)

#### (M\$)

Total: 678 millions \$



Multiplication par 7 entre 2010 et 2017



#### Scénarios et tendances vers la carboneutralité au Canada

- D'ici 2050, de 58 à 100 % des véhicules de promenade et de 7 à 32 % des véhicules lourds et mi-lourds devraient être électriques.<sup>4</sup>
- On prévoit une augmentation considérable de la production d'électricité renouvelable, ce qui donnera un élan à la demande en solutions de stockage à l'échelle du réseau pour réduire l'intermittence.<sup>5</sup>
- La demande en stockage d'énergie via compteur pourrait augmenter considérablement si les changements climatiques réduisent la fiabilité et si les technologies de flux bidirectionnels sont perfectionnées.<sup>6</sup>

#### Compétitivité du Canada

Présence d'entreprises au fort potentiel dans les domaines du recyclage et du stockage d'énergie à l'échelle du réseau.

##### + Avantages

- Avantages potentiels dans la chaîne d'approvisionnement grâce à l'accès à des minéraux pour batteries et à la fabrication de véhicules.<sup>7</sup>

##### × Désavantages

- La capacité de fabrication de batteries pour véhicules électriques du Canada est relativement limitée par rapport à d'autres plus grands acteurs du marché.<sup>8</sup>

##### ENTREPRISES DE PREMIER PLAN

**Electrovaya:** Fabricant de batteries au lithium dont la capitalisation boursière était de 161 millions de dollars en août 2021.

**Li-Cycle:** Entreprise de recyclage de batteries au lithium qui a levé 1,6 milliards de dollars lors d'une deuxième offre publique en octobre 2021.

## Avis de non-responsabilité

---

Cette analyse est présentée par l'Institut canadien pour des choix climatiques (« l'Institut ») à titre informatif seulement. Aucune information contenue dans cette analyse ne peut être interprétée comme un conseil financier, juridique, d'investissement ou autre, et ne devrait être utilisée à cette fin. L'Institut n'est pas un conseiller en placements et ne fait aucune déclaration concernant une quelconque stratégie d'investissement ou la pertinence d'investir dans une entreprise, un fonds d'investissement ou un autre véhicule de placement en particulier. Pour lire notre avis de non-responsabilité complet, consulter le lien suivant : [choixclimatiques/reports/ca-passe-ou-ca-casse/avis-de-non-responsabilite](https://choixclimatiques/reports/ca-passe-ou-ca-casse/avis-de-non-responsabilite).

L'information et les données contenues dans la présente analyse ont été obtenues ou préparées à partir de documents ou d'autres ressources accessibles au public ou préparés par des tiers; certains de ces renseignements pourraient être protégés par un droit d'auteur ou utilisés sous licence. Plus particulièrement, les tendances d'investissement mondiales et intérieures présentées dans les deux figures proviennent de PitchBook Data, Inc. Elles s'appuient sur des recherches personnalisées qui n'ont pas été révisées par des analystes de PitchBook. Ces données et ces tendances sous-estiment également l'activité globale des marchés. La base de données de PitchBook contient de l'information sur plus de trois millions d'entreprises dans le monde, mais n'est pas exhaustive. Toutes les ententes n'y sont pas consignées, et le montant associé à chaque entente n'est pas toujours divulgué. En outre, le secteur comprend seulement les entreprises pour lesquelles la principale branche d'activités s'inscrit dans la description du secteur (ex. : il exclut les grandes multinationales proposant de multiples produits et services ainsi que les entreprises n'ayant qu'un lien indirect avec le secteur). Les investissements totaux comprennent les données sur les entreprises jusqu'au 31 décembre 2021.

Toutes les valeurs en dollars sont exprimées en dollars américains dans le présent document.

## Notes en fin de texte

---

- 1 Planetrics. 2021. *Climate risk model and scenario outputs*. Drawn from work commissioned by the Canadian Institute for Climate Choices.
- 2 Luke Sarabia. 2021. "New electric delivery vehicles hitting Marché canadien signal opportunity for fleet operators." *Electric Autonomy*. March 23. <https://electricautonomy.ca/2021/03/23/electric-delivery-vans-canada/>
- 3 International Energy Agency. 2020. *Energy storage: More efforts needed*. <https://www.iea.org/reports/energy-storage>
- 4 Navius Research. 2021. *Achieving Net Zero Emissions by 2050 in Canada*. Analysis commissioned by the Canadian Institute for Climate Choices. <https://climatechoices.ca/wp-content/uploads/2021/02/Deep-Decarbonization-Report-2021-01-21-FINAL.pdf>.
- 5 Canadian Institute for Climate Choices. 2021. *Canada's Net Zero Future*. [www.climatechoices.ca/reports/canadas-net-zero-future/](http://www.climatechoices.ca/reports/canadas-net-zero-future/)
- 6 Peter Maloney. 2018. "BTM storage is booming in Ontario." *Utility Dive*. August 20. [www.utilitydive.com/news/btm-storage-is-booming-in-ontario/530518/](http://www.utilitydive.com/news/btm-storage-is-booming-in-ontario/530518/)
- 7 Mining.com. 2020. "Canada ranked 4th, US 6th in lithium-ion battery supply chain." <https://www.mining.com/new-ranking-has-canada-4th-us-6th-in-lithium-ion-battery-supply-chain/>
- 8 Li-Cycle. 2021. "Li-Cycle, North America's Largest Lithium-Ion Battery Resource Recycling Company, to List on NYSE through Transaction with Peridot Acquisition Corp." Press Release. <https://li-cycle.com/wp-content/uploads/2021/04/Li-Cycle-Definitive-Agreement-Announcement-Press-Release.pdf>