



Réalisation d'une étude visant à évaluer les impacts d'un déménagement du Salon de jeux de Québec et d'une bonification de l'offre de jeu dans la région de Québec

Appel de propositions no 18-143

Loto-Québec

—

Services-conseils
Décembre 2019



Avis de responsabilité

Le présent rapport, qui a été préparé par KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. (« KPMG »), est destiné à l'usage de Loto-Québec (le « client »), conformément aux conditions du contrat de mission (le « contrat de mission ») daté du 13 février 2019 que nous avons conclu avec le client.

KPMG ne garantit pas et ne déclare pas que les informations contenues dans le présent rapport sont exactes, complètes, suffisantes ou adéquates pour leur usage par toute personne ou entité autre que le client, ou pour toute autre fin que celle énoncée dans le contrat de mission. Toute personne ou entité autre que le client ne devra pas s'y appuyer, et KPMG décline expressément dans la présente toute responsabilité ou obligation à l'égard de toute personne ou entité autre que le client pouvant découler de l'usage du présent rapport.

Le lecteur doit noter que la revue de littérature et l'analyse des données sont basées sur les informations transmises par le client ou des tiers. KPMG n'a pas vérifié l'exactitude des informations trouvées dans les sources d'information disponibles. Les éléments présentés dans ce rapport reposent sur les informations transmises par le client ou des tiers et pourraient ne pas représenter les opinions de KPMG.

Table des matières

1

Faits
saillants

2

Scénarios
envisagés

3

Marché
du jeu

4

Notes
méthodologiques



Présentation des scénarios et critères d'évaluation

Les casinos du Québec contribuent aux revenus du gouvernement du Québec à travers les dividendes versés et les taxes payées et génèrent des retombées économiques dans l'ensemble de la province.

Loto-Québec a retenu les services de KPMG pour évaluer le potentiel d'une bonification de l'offre de jeu à Québec, en prenant en considération l'impact sur la région de Charlevoix. En se basant sur les scénarios définis dans son mandat, et tenant compte de l'intérêt envers la localisation du Salon de jeux de Québec (SJQ), KPMG analyse trois scénarios distincts :

1. Localisation du Salon de jeux de Québec :
 - a) Maintien du SJQ au site actuel;
 - b) Relocalisation du SJQ;
2. Développement d'un casino à plein potentiel comportant 1 000 machines à sous (MAS) et 36 tables de jeu (TDJ) et fermeture du SJQ;
3. Développement d'un casino niche (établissement haut de gamme de taille réduite) et relocalisation du SJQ avec une diminution de son offre de jeu.

Suite aux discussions avec Loto-Québec, KPMG a retenu cinq critères déterminants quant au choix d'un scénario concernant l'offre de jeu dans la région Capitale-Nationale. À noter que les cinq critères ne sont pas présentés en ordre d'importance, car celle-ci pourrait varier selon les perspectives propres à chacun des acteurs :

- Acceptabilité sociale;
- Impact sur la région de Charlevoix;
- Développement économique de la ville de Québec;
- Considérations financières;
- Impact sur l'offre périphérique.

Chaque scénario fait aussi l'objet d'une appréciation globale basée sur les cinq critères retenus. Afin d'être considéré, le scénario devrait vraisemblablement rencontrer l'ensemble des critères, et donc ne pas comporter d'impact défavorable

Contexte du marché québécois

Les casinos du Québec contribuent au développement économique régional à travers la création et le maintien d'une offre de services complémentaires d'hébergement et de divertissement.

Ainsi, certaines retombées économiques au Québec sont directement attribuables à la présence des casinos : leurs activités entraînent la création et le maintien d'une offre de services complémentaires d'hébergement et de divertissement qui contribuent au développement touristique régional.

Selon les données les plus récentes de la firme E&B Data, les casinos québécois génèrent des dépenses touristiques avoisinant 134 M\$ annuellement. Par ailleurs, selon l'étude Provenance 2018-2019, les casinos génèrent 3,2 millions de visites touristiques, dont 42% proviennent de l'extérieur du Québec.*

Toutefois, malgré l'emphase mise sur l'attraction des visiteurs en provenance de l'extérieur du Québec, ceux-ci ne génèrent pas une part significative des revenus de jeu.

En effet, dans le contexte canadien, les plus récentes analyses réalisées par la firme HLT sur le sujet démontrent que les établissements de jeu tirent la très grande majorité de leurs revenus de leur clientèle locale et que, sauf exception (ex.: Las Vegas), les revenus de jeu générés par les joueurs en provenance de l'extérieur de la juridiction ne représentent qu'une faible partie des revenus de jeu totaux. De plus, les analyses du marché des croisières réalisées au Canada montrent que ce marché a un potentiel limité en termes de revenus de jeu.

*Note : Loto-Québec définit un touriste comme résidant à plus de 75 km de l'établissement visité, ou résidant à l'extérieur du Québec. KPMG/HLT a retenu la même définition pour ses analyses. Cette définition est plus conservatrice que celle du ministère du Tourisme (MTO), qui utilise plutôt un rayon de 40 km. L'Office du tourisme de Québec se base sur la définition du MTO.

Sources : E&B Data, Étude Provenance 2018-2019, MTO

Synthèse des résultats des scénarios, par critères

Scénarios	Acceptabilité sociale	Impact sur la région de Charlevoix	Développement économique de la ville de Québec	Considérations financières	Impact sur l'offre périphérique	Appréciation globale
1 Salon de jeux de Québec (a) Maintien au site actuel* Page 23	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow
1 Salon de jeux de Québec (b) Relocalisation au Nouveau Site Page 24	Green	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Green
2 Développement d'un casino à plein potentiel Page 31	Red	Red	Green	Green	Red	Red
3 Développement d'un casino niche Page 38	Red	Red	Green	Red	Green	Red

Impact	
Favorable	Impact matériel positif par rapport à la situation actuelle
Neutre	Aucun impact matériel par rapport à la situation actuelle
Défavorable	Impact matériel négatif par rapport à la situation actuelle

*Note : Selon la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ, 93 % de la population du secteur de Vanier, où est présentement situé le Salon de jeux, appartient au quartile le plus défavorisé de la région de Québec. Toutefois, l'analyse d'impact est effectuée en comparant le scénario envisagé avec la situation prévalant actuellement. Ainsi, elle ne constitue pas une mesure de la vulnérabilité du secteur.

On note par ailleurs que le centre commercial Fleur de Lys ainsi que son environnement immédiat pourraient faire l'objet d'un projet de revitalisation, et ce dans une perspective de 3 à 5 ans. Selon cette hypothèse, le critère d'acceptabilité sociale serait ainsi bonifié.

Les variantes (a) et (b) du scénario de localisation du SJQ rencontrent l'ensemble des critères retenus

Table des matières

1

Faits
saillants

2

Scénarios
envisagés

3

Marché
du jeu

4

Notes
méthodologiques



Contexte (1/2)

En plus de contribuer aux revenus du gouvernement du Québec à travers les dividendes versés et les taxes payées, les casinos du Québec génèrent des retombées économiques dans l'ensemble de la province.

L'implantation des quatre casinos présents sur le territoire québécois a nécessité, au cours des ans, des dépenses en immobilisation. L'exploitation de ces établissements entraîne également la création d'emplois directs et indirects, sans oublier les retombées générées par les dépenses d'approvisionnement effectuées auprès de fournisseurs québécois.

Les casinos contribuent également au développement économique régional. Ainsi, certaines retombées économiques au Québec sont directement attribuables à la présence des casinos : leurs activités entraînent la création et le maintien d'une offre de services complémentaires d'hébergement et de divertissement qui contribuent au développement touristique régional.

En effet, selon les données les plus récentes de la firme E&B Data, les casinos québécois génèrent des dépenses touristiques avoisinant 134 M\$ annuellement. Par ailleurs, selon l'étude Provenance 2018-2019, les casinos génèrent 3,2 millions de visites touristiques, dont 42% proviennent de l'extérieur du Québec.*

**Note : Loto-Québec définit un touriste comme résidant à plus de 75 km de l'établissement visité, ou résidant à l'extérieur du Québec. KPMG/HLT a retenu la même définition pour ses analyses. Cette définition est plus conservatrice que celle du Ministère du Tourisme du Québec (MTO), qui utilise plutôt un rayon de 40 km. L'Office du tourisme de Québec se base sur la définition du MTO.*

Sources : E&B Data et Étude Provenance 2018-2019

Contexte (2/2)

Selon le MTO, 10,7 millions de personnes ont visité la ville de Québec l'an dernier, dont 1,6 millions en provenance de l'extérieur du Québec.*

Toutefois, dans le contexte canadien, les plus récentes analyses réalisées par la firme HLT sur le sujet démontrent que les établissements de jeu tirent la très grande majorité de leurs revenus de leur clientèle locale et que, sauf exception (ex.: Las Vegas), les revenus de jeu générés par les joueurs en provenance de l'extérieur de la juridiction ne représentent qu'une faible partie des revenus de jeu totaux.

Dans le contexte d'un casino en secteur touristique, les revenus générés par les joueurs en provenance de l'extérieur du Québec représenteraient environ 5% de ses revenus de MAS et environ 10% des revenus de TDJ. Ainsi, malgré l'emphase mise sur l'attraction des visiteurs en provenance de l'extérieur du Québec, ceux-ci ne génèrent pas une part significative des revenus de jeu.

Le marché des croisières au Canada a depuis quelques années fait l'objet de diverses réflexions quant à son potentiel de revenus pour les casinos locaux. Le Port de Québec a accueilli en 2018 156 navires de croisières et plus de 230 000 visiteurs (croisiéristes et membres d'équipage). Ce nombre élevé de visiteurs représente donc un certain attrait. Toutefois, les analyses sur le marché des croisières réalisées au Canada montrent que ce marché a un potentiel limité. La plupart des navires de croisière opérant un casino à bord, les opérateurs de navires sont conséquemment réfractaires à tout partenariat avec les casinos locaux. Quant aux passagers, on note qu'ils préfèrent souvent s'adonner à d'autres types de divertissement lors du séjour terrestre et conserver l'activité de jeu lors des déplacements en mer. Mentionnons de plus que les initiatives visant à attirer le personnel de bord à visiter les casinos locaux n'ont pas généré les bénéfices escomptés.

*Note : Loto-Québec définit un touriste comme résidant à plus de 75 km de l'établissement visité, ou résidant à l'extérieur du Québec. KPMG/HLT a retenu la même définition pour ses analyses. Cette définition est plus conservatrice que celle du Ministère du Tourisme du Québec (MTO), qui utilise plutôt un rayon de 40 km. L'Office du tourisme de Québec se base sur la définition du MTO.

Sources : MTO, Administration portuaire de Québec

Enjeu

Compte tenu du profil socioéconomique de la population environnante, l'emplacement actuel du Salon de jeux de Québec, au Centre commercial Fleur de Lys, dans le secteur de Vanier, préoccupe les autorités gouvernementales québécoises.

Afin de qualifier chacun de ses secteurs géographiques, Loto-Québec utilise la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ (Institut national de santé publique du Québec). Cette composante s'appuie sur trois données du recensement de 2016, soit :

- Revenu moyen des personnes de 15 ans et plus;
- Proportion de personnes de 15 ans et plus sans diplôme d'études secondaires;
- Ratio emploi/population chez les 15 ans et plus.

Selon cette composante, 93 % de la population du secteur de Vanier, où est présentement situé le Salon de jeux, appartient au quartile le plus défavorisé de la région de Québec.

Lorsque cette proportion est de plus de 25 %, le secteur est dit défavorisé. À titre de comparaison, les secteurs de Les Rivières et de Sainte-Foy ont des proportions respectives de 11 % et 7 %.

Mentionnons que dans le cadre de ses travaux, KPMG a été mis au fait d'un projet de transformation du site actuel du Salon de jeux de Québec. Ce projet viserait à modifier le Centre commercial Fleur de Lys pour en faire un environnement multi-usages. À terme, si le projet devait se matérialiser, celui-ci aurait vraisemblablement un impact favorable sur l'ensemble du secteur.

Toutefois, il est bon de noter qu'à 93%, le niveau de vulnérabilité du secteur est actuellement important, et que ce niveau pourrait demeurer élevé et ce, malgré le projet de transformation du centre commercial.

Source : Loto-Québec

Opportunités

Dans la foulée de la recherche d'opportunités pour l'avenir du Salon de jeux, Loto-Québec, à la demande du gouvernement, désire étendre la réflexion et voir s'il ne serait pas opportun de bonifier l'offre de jeu dans l'agglomération de Québec, afin d'y inclure notamment un nouveau casino.

Loto-Québec désire réaliser une analyse à deux volets : le premier volet vise à identifier des sites alternatifs potentiels pour le Salon de jeux de Québec, soit avec son offre actuelle ou avec une offre de jeu bonifiée, en prenant en considération, outre l'impact sur la région de Charlevoix :

- La conformité avec les règlements de zonage du secteur;
- Le respect des critères socio-économiques;
- Le potentiel d'attrait pour une clientèle touristique;
- La présence d'un local déjà existant apte à héberger l'offre de jeux;
- L'investissement requis;
- L'accessibilité de l'emplacement (réseau de transport en commun et réseau routier) et l'existence d'espaces de stationnement adéquats.

Le second volet consiste à analyser le potentiel d'une bonification de l'offre de jeu à Québec par l'ouverture d'un casino en remplacement du Salon de jeux, en prenant aussi en considération l'impact sur la région de Charlevoix

Mandat

Loto-Québec a retenu les services de KPMG pour réaliser l'analyse du deuxième volet selon les deux scénarios envisagés suivants. Cette analyse doit inclure l'évaluation de l'impact sur la région de Charlevoix.

Scénario 1 – Casino à plein potentiel : Un casino comprenant une variété de jeux de hasard et d'argent, soit des MAS, des TDJ, des jeux électroniques, un salon de poker et un salon hautes mises. Ce scénario devra être analysé avec la présence de produits périphériques tels qu'une salle de spectacle, des restaurants, des bars, etc.

Scénario 2 – Casino niche : Un casino haut de gamme de taille réduite, qui vise une clientèle composée majoritairement de touristes, de congressistes et de vacanciers qui fréquente déjà la région de Québec, et une nouvelle clientèle touristique dont la visite dans la région est motivée par la présence du casino. On y retrouve une gamme de TDJ avec croupiers et une importante section réservée aux joueurs dit de hautes mises de même qu'un service de restauration d'appoint.

Scénarios envisagés

En se basant sur les scénarios définis dans son mandat, et tenant compte de l'intérêt envers la localisation du Salon de jeux, KPMG analyse trois scénarios distincts, qui seront développés dans les pages qui suivent.

1 Localisation du Salon de jeux de Québec

- ❖ (a) Maintien du Salon de jeux au site actuel
- ❖ (b) Relocalisation du Salon de jeux, en tenant compte de la sensibilité socioéconomique des secteurs analysés

2 Développement d'un casino à plein potentiel

- ❖ Casino comportant 1 000 MAS et 36 TDJ
- ❖ Établissement facilement accessible et comportant une offre de divertissement et de restauration
- ❖ Fermeture du Salon de jeux de Québec

3 Développement d'un casino niche

casino haut de gamme de taille réduite

- ❖ Casino niche comportant 20 TDJ et 150 MAS
- ❖ Établissement installé au sein d'un hôtel du secteur touristique afin de bénéficier de l'offre périphérique en place
- ❖ Relocalisation du Salon de jeux et diminution de 50 appareils de jeu

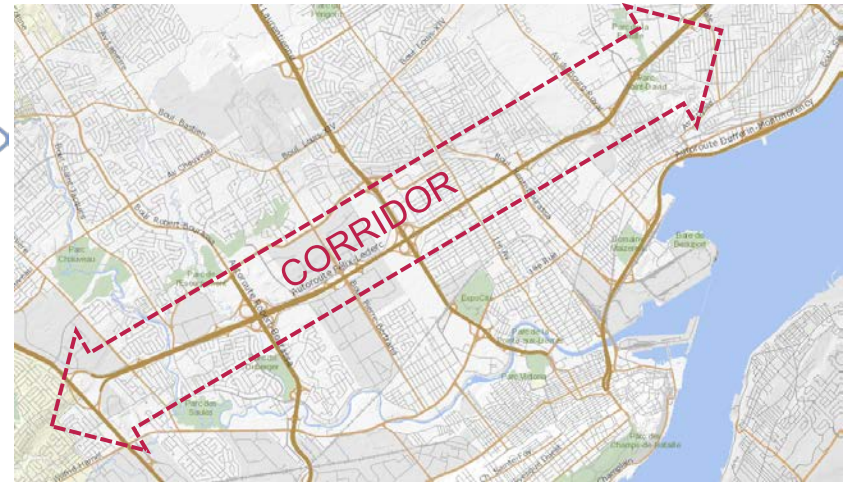
Emplacements potentiels analysés

Une analyse réglementaire réalisée par Loto-Québec a permis d'identifier en premier lieu certains sites potentiels. Par la suite, une analyse socioéconomique a permis de ramener à trois le nombre de sites.

À noter que les trois sites sont situés sur le même corridor, localisé dans la couronne nord de la ville de Québec, à proximité des grands axes autoroutiers et chacun offrant des espaces de stationnement en nombre suffisant.

Contrairement au secteur du centre commercial Fleur de Lys, où est actuellement situé le Salon de jeux, les trois sites ne sont pas reconnus comme étant des environnements vulnérables selon la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ.

Les analyses réalisées ont démontrées des écarts de revenus de jeu potentiels de l'ordre 5% ou moins entre les trois sites. Afin de simplifier l'analyse, seul le site mitoyen est ici présenté, et on y référera par la suite comme étant le Nouveau Site. Toujours pour fins d'analyse, le Nouveau Site a été retenu tant pour la relocalisation du Salon de jeux (scénarios 1 et 3) que pour le développement d'un casino à plein potentiel (scénario 2).



Source : Analyses KPMG/HLT

Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT

Critères de sélection

Suite aux discussions avec Loto-Québec, KPMG a retenu cinq critères déterminants quant au choix d'un scénario concernant l'offre de jeu dans la région Capitale-Nationale.

Chaque scénario fait aussi l'objet d'une appréciation globale basée sur les cinq critères retenus. À noter que les cinq critères ne sont pas présentés ici en ordre d'importance, car celle-ci pourrait varier selon les perspectives propres à chacun des acteurs.

Afin d'être considéré, le scénario devrait vraisemblablement rencontrer l'ensemble des critères présentés ci-contre, et donc ne pas comporter d'impact défavorable.

Analyse d'impact des scénarios envisagés

Par critères

Impact sur l'offre périphérique :
Tenir compte de l'offre existante de la ville de Québec en termes d'hôtels, de restaurants, de salles de spectacle et d'autres types d'activités.

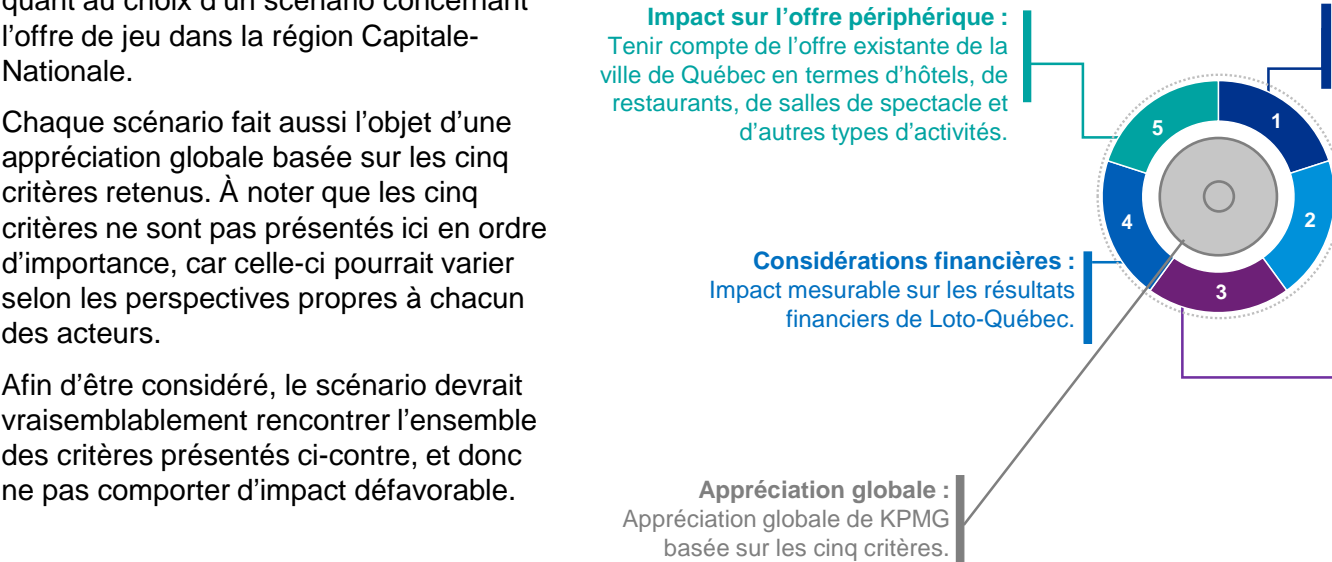
Considérations financières :
Impact mesurable sur les résultats financiers de Loto-Québec.

Appréciation globale :
Appréciation globale de KPMG basée sur les cinq critères.

Acceptabilité sociale :
Susciter l'adhésion des différentes parties prenantes en ce qui a trait à l'offre de jeu.

Impact sur la région de Charlevoix :
Assurer la pérennité et le développement de la région de Charlevoix, du Casino de Charlevoix, ainsi que du complexe hôtelier adjacent.

Développement économique de la ville de Québec : Constituer un outil de développement économique pour la ville de Québec, et ce tout particulièrement pour le secteur récréotouristique, en attirant des touristes en provenance de l'extérieur du Québec. L'appréciation du développement économique est propre à la région immédiate de Québec et fait, pour les fins de la présente analyse, abstraction de l'impact sur la région de Charlevoix et de son casino.



Impact	
Favorable	Impact matériel positif par rapport à la situation actuelle
Neutre	Aucun impact matériel par rapport à la situation actuelle
Défavorable	Impact matériel négatif par rapport à la situation actuelle

Source : appréciation KPMG



Scénario 1 – Localisation du Salon de jeux de Québec

Maintien au site actuel ou relocalisation du Salon de Jeux de Québec

Paramètres d'analyse

- Deux variantes du scénario 1 sont envisagées :
 - (a) Maintien du Salon de jeux au site actuel;
 - (b) Relocalisation du Salon de jeux au Nouveau Site;
- Maintien de l'offre de jeu actuelle;
- Maintien de l'offre périphérique actuelle;
- Pas de changement quant au nombre d'appareils de loterie vidéo (ALV) dans le réseau des bars, ou à leur distribution dans le marché de la Capitale-Nationale;
- Emplacement facilement accessible à partir des grands axes routiers et offrant des espaces de stationnement en nombre suffisant (site actuel et Nouveau Site);
- Cette analyse est tributaire du maintien au niveau actuel de l'offre de jeu en cas de maintien ou de relocalisation au Nouveau Site. Une bonification de l'offre de jeu (types et nombre d'appareils) ainsi que de l'offre périphérique (divertissement, restauration, etc.) aurait vraisemblablement une incidence négative sur les revenus du Casino de Charlevoix.

Acceptabilité sociale - Variante (a) : maintien au site actuel

Compte tenu du profil socioéconomique de la population environnante, l'emplacement actuel du Salon de jeux de Québec préoccupe les autorités gouvernementales.

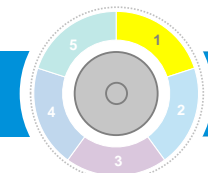
La réglementation en vigueur permet un maintien au site actuel.

D'après les analyses socioéconomiques, le site actuel est reconnu comme étant un environnement vulnérable selon la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ. Rappelons que selon cette composante, 93 % de la population du secteur de Vanier, où est présentement situé le Salon de jeux, appartient au quartile le plus défavorisé de la région de Québec.

Toutefois, l'analyse d'impact est effectuée en comparant le scénario envisagé avec la situation prévalant actuellement. Ainsi, elle ne constitue pas une mesure de la vulnérabilité du secteur. Un maintien au site actuel aura donc un impact neutre en termes d'acceptabilité sociale.

On note par ailleurs que le centre commercial Fleur de Lys ainsi que son environnement immédiat pourraient faire l'objet d'un projet de revitalisation, et ce dans une perspective de 3 à 5 ans. Selon cette hypothèse, le critère d'acceptabilité sociale serait ainsi bonifié.

Le scénario 1(a) aura un impact neutre en termes d'acceptabilité sociale



Impact neutre

Appréciation KPMG

Acceptabilité sociale – Variante (b) : relocalisation

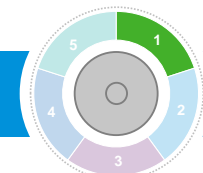
Compte tenu du profil socioéconomique de la population environnante, l'emplacement actuel du Salon de jeux de Québec préoccupe les autorités gouvernementales.

La réglementation en vigueur permet une relocalisation du Salon de jeux au Nouveau Site.

D'après les analyses socioéconomiques, le Nouveau Site n'est pas reconnu comme étant un environnement vulnérable selon la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ.

Une relocalisation du Salon de jeux de Québec au Nouveau Site aura un impact favorable et sera susceptible de susciter l'adhésion de l'ensemble des parties prenantes.

Le scénario 1(b) aura un impact favorable en termes d'acceptabilité sociale



Impact favorable

Appréciation KPMG

Impact sur la région de Charlevoix

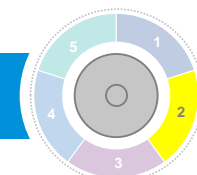
Un des objectifs recherchés est de mesurer les impacts négatifs sur les opérations du Casino de Charlevoix et de l'hôtel Fairmont adjacent, qui représentent de manière combinée le premier employeur régional dans Charlevoix, avec 461 emplois directs équivalents temps complet générés par le complexe.

Le maintien du Salon de jeux au site actuel aura un impact neutre sur la région de Charlevoix, puisque l'analyse d'impact est effectuée en comparant le scénario envisagé avec la situation prévalant actuellement.

Les analyses réalisées révèlent qu'une relocalisation du Salon de jeux de Québec au Nouveau Site n'entraînera pas de pertes de revenus sur les opérations du Casino de Charlevoix et sur celles de l'hôtel Fairmont adjacent, et conséquemment n'aura pas d'incidence sur la région de Charlevoix.

Revenus de jeu	Casino de Charlevoix
Situation actuelle (2018)	41 337 338 \$
Déplacement du SJQ au Nouveau Site	41 337 338 \$
Différence	- \$

Les variantes (a) et (b) du scénario 1 auront un impact neutre sur la région de Charlevoix



Impact neutre

Appréciation KPMG

Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT



Développement économique de la ville de Québec

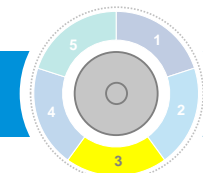
Le maintien du Salon de jeux au site actuel aura un impact neutre sur le développement économique de la ville de Québec, puisque l'analyse d'impact est effectuée en comparant le scénario envisagé avec la situation prévalant actuellement.

Dans le contexte d'un Salon de jeux localisé au Nouveau Site, les revenus générés par les joueurs en provenance de l'extérieur de la région, voire de l'extérieur du Québec, sont marginaux.

Ainsi, la relocalisation du Salon de jeux de Québec au Nouveau Site n'engendrera pas d'impact mesurable sur le développement économique de la ville de Québec, puisqu'il s'agit d'un déplacement de l'offre de jeu existante au sein de la même région.

À noter que l'appréciation du développement économique est propre à la région immédiate de Québec et fait, pour les fins de la présente analyse, abstraction de l'impact sur la région de Charlevoix et de son casino.

Les variantes (a) et (b) du scénario 1 auront un impact neutre sur le développement économique



Impact neutre

Appréciation KPMG

Source : Office du tourisme de Québec



© 2019 KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., société canadienne à responsabilité limitée et cabinet membre du réseau KPMG de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Cooperative (« KPMG International »), entité suisse. Tous droits réservés. KPMG et le logo de KPMG sont des marques déposées ou des marques de commerce de KPMG International.

Considérations financières

Le maintien du Salon de jeux au site actuel aura un impact neutre sur la performance financière de Loto-Québec, puisque l'analyse d'impact est effectuée en comparant le scénario envisagé avec la situation prévalant actuellement.

Selon les analyses réalisées, la relocalisation du Salon de jeux au Nouveau Site occasionnera sur une base annuelle :

- Une baisse de revenus de jeu de 0,2 M\$;
- Une hausse des frais d'exploitation d'environ 0,7 M\$*;
- Une baisse totale des résultats d'exploitation de 0,9 M\$ sur une base récurrente, au cours des 2 à 3 premières années.

Selon les discussions avec Loto-Québec, cette baisse des résultats d'exploitation se résorbera à moyen terme, et ce dans un contexte de croissance anticipée des activités d'exploitation dans la région de Québec.

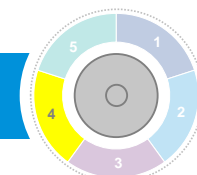
Considérant les montants ici mentionnés, la relocalisation du Salon de jeux de Québec au Nouveau Site n'engendrera pas d'impact significatif sur la performance financière de Loto-Québec.

Revenus de jeu du SJQ déplacé au Nouveau Site

Revenus de jeu	Casino de Charlevoix	Salon de jeux de Québec	Nouveau Site	Casino niche	Autres établissements	Revenus de jeu de Loto-Québec
Situation actuelle (2018)	41 337 338 \$	45 517 808 \$	- \$	- \$	756 286 606 \$	843 141 752 \$
Déplacement du SJQ au Nouveau Site	41 337 338 \$	- \$	45 310 867 \$	- \$	756 286 606 \$	842 934 811 \$
Différence	- \$	(45 517 808) \$	45 310 867 \$	- \$	- \$	(206 941) \$

*Note : Incluant un investissement de l'ordre de plus ou moins 9 M\$ en frais liés au déménagement résultant par une hausse de la charge d'amortissement.

Les variantes (a) et (b) du scénario 1 auront un impact neutre en termes de performance financière



Impact neutre

Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT

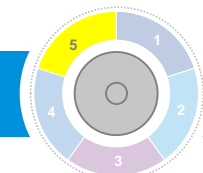


Impact sur l'offre périphérique

Le maintien du Salon de jeux au site actuel aura un impact neutre sur l'offre périphérique, puisque l'analyse d'impact est effectuée en comparant le scénario envisagé avec la situation prévalant actuellement.

La relocalisation du Salon de jeux au Nouveau Site ne modifiera pas l'impact sur l'offre périphérique dans la mesure où le nouveau Salon de jeux conserve les mêmes attributs et paramètres d'exploitation que ceux actuellement observés. Ces paramètres concernent non seulement le niveau de l'offre de jeu mais surtout la restauration, les bars, les salles de spectacle et les lieux d'hébergement.

Les variantes (a) et (b) du scénario 1 auront un impact neutre sur l'offre périphérique



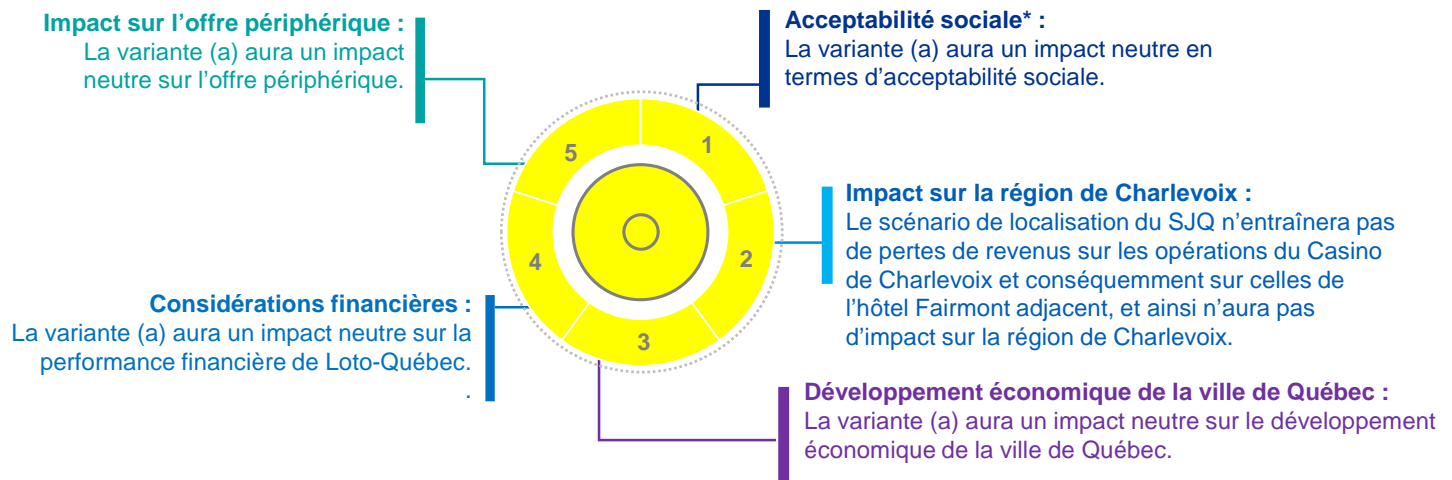
Impact neutre

Appréciation KPMG

Synthèse des constats – Variante (a) : maintien au site actuel

Analyse d'impact du scénario 1(a) : Maintien du Salon de jeux au site actuel

Par critères



Impact	
Favorable	Impact matériel positif par rapport à la situation actuelle
Neutre	Aucun impact matériel par rapport à la situation actuelle
Défavorable	Impact matériel négatif par rapport à la situation actuelle

Source : analyse KPMG

**Note : Selon la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ, 93 % de la population du secteur de Vanier, où est présentement situé le Salon de jeux, appartient au quartile le plus défavorisé de la région de Québec. Toutefois, l'analyse d'impact est effectuée en comparant le scénario envisagé avec la situation prévalant actuellement. Ainsi, elle ne constitue pas une mesure de la vulnérabilité du secteur.*

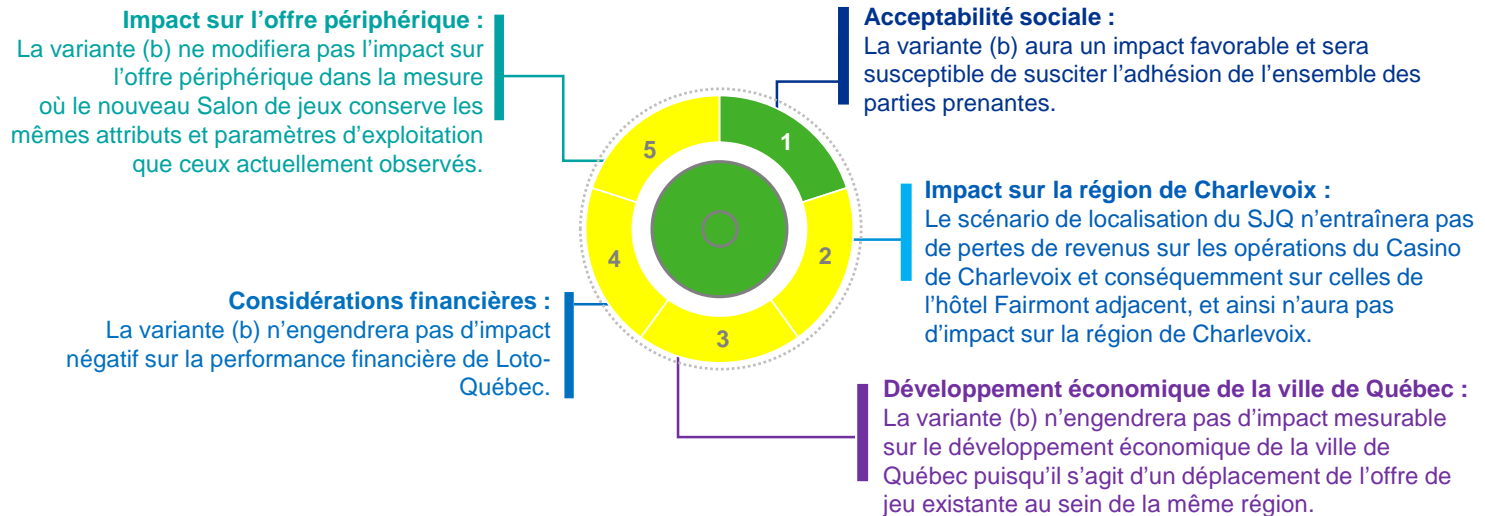
On note par ailleurs que le centre commercial Fleur de Lys ainsi que son environnement immédiat pourraient faire l'objet d'un projet de revitalisation, et ce dans une perspective de 3 à 5 ans. Selon cette hypothèse, le critère d'acceptabilité sociale serait ainsi bonifié.

Le maintien du Salon de jeux au site actuel rencontre l'ensemble des critères retenus

Synthèse des constats – Variante (b) : relocalisation

Analyse d'impact du scénario 1(b) : Relocalisation du Salon de jeux de Québec au Nouveau Site

Par critères



Impact	
Favorable	Impact matériel positif par rapport à la situation actuelle
Neutre	Aucun impact matériel par rapport à la situation actuelle
Défavorable	Impact matériel négatif par rapport à la situation actuelle

Source : analyse KPMG

La relocalisation du Salon de jeux au Nouveau Site rencontre l'ensemble des critères retenus

Scénario 2 – Développement d'un casino à plein potentiel

Développement d'un nouvel établissement de jeu complet dans la périphérie de la ville de Québec

Paramètres d'analyse

- Le nouveau casino remplace le Salon de jeux actuel;
- Implantation sur le Nouveau Site;
- Emplacement facilement accessible à partir des grands axes routiers et offrant des espaces de stationnement en nombre suffisant;
- Le casino proposera une combinaison de MAS et de TDJ. Pour les fins de la présente analyse, un scénario de 1 000 MAS et de 36 TDJ a été retenu. Cette offre de jeu est similaire à celle observée au Casino du Lac-Leamy lors de son inauguration en 1996;
- L'analyse de marché réalisée par KPMG/HLT démontre que le marché de la Capitale-Nationale est en mesure d'absorber une telle offre de jeu, dans un contexte où l'offre de jeu de la région est sous-développée par rapport à la demande;
- Offre périphérique à l'image de celle qu'on retrouve actuellement au Casino du Lac-Leamy en termes de divertissement et de restauration;
- Programmes de fidélisation et de marketing comparables à ceux des autres casinos de Loto-Québec;
- Pas de changement quant au nombre d'ALV dans le réseau des bars, ou à leur distribution dans le marché de la Capitale-Nationale.

Acceptabilité sociale

L'envergure du projet, soit un casino à plein potentiel présentant une offre de jeu de 1 000 MAS et de 36 TDJ, ce qui représente une augmentation nette de l'offre de 665 MAS et 36 TDJ, est de nature à modifier matériellement l'équilibre entre l'offre et la demande de jeu dans la région de la Capitale-Nationale.

Les analyses financières réalisées à l'aide de ce scénario démontrent une hausse des revenus tirés des opérations de Loto-Québec.

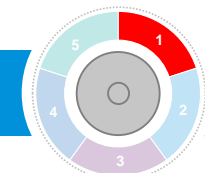
D'après les analyses socioéconomiques, le Nouveau Site n'est pas reconnu comme étant un environnement vulnérable selon la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ.

Un casino à plein potentiel implique la présence d'une offre périphérique, que ce soit au niveau de l'aménagement général du site, la présentation de spectacles, ou encore de l'offre de restauration. Une augmentation de l'offre de jeu combinée aux nouveaux produits périphériques serait de nature à changer la perception des gens quant à l'offre locale de jeu. Actuellement, le Salon de jeux de Québec ne bénéficie pas du niveau d'attractivité d'un vrai casino, bien qu'il en partage quelques attributs.

Un tel projet rencontrerait vraisemblablement une résistance de la part de certaines franges de l'opinion publique.

Par ailleurs, ce projet pourrait rencontrer une opposition particulière de la part d'acteurs dans certaines industries, notamment en restauration et dans le divertissement en général, en raison de pressions sur l'offre de produits périphérique et des besoins en main-d'œuvre.

Le scénario 2 aura un impact défavorable en termes d'acceptabilité sociale



Impact défavorable

Appréciation KPMG

Impact sur la région de Charlevoix

Un des objectifs recherchés est de mesurer les impacts négatifs sur les opérations du Casino de Charlevoix et de l'hôtel Fairmont adjacent, qui représentent de manière combinée le premier employeur régional dans Charlevoix, avec 461 emplois directs équivalents temps complet générés par le complexe.

Les analyses réalisées révèlent une baisse des revenus des opérations de jeu au Casino de Charlevoix de l'ordre de 15,9 M\$. Ainsi les revenus de jeu connaîtront une baisse de 38,5% pour se chiffrer à 25,4 M\$ suite à l'ouverture du casino à plein potentiel à Québec.

Une baisse d'une telle magnitude des revenus de jeu aura par incidence un impact équivalent sur les autres sources de revenus du casino, telles que la restauration. De plus, l'effet se fera aussi sentir sur les revenus de l'hôtel Fairmont adjacent. Les autorités du Casino de Charlevoix estiment une telle baisse à environ 8 000 à 10 000 nuitées générées par le Casino.

Selon la firme E&B Data, un tel scénario fera perdre au Casino de Charlevoix 100 emplois équivalents temps complet.

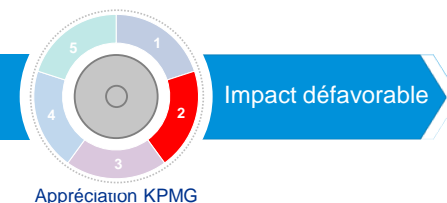
Revenus de jeu	Casino de Charlevoix
Situation actuelle (2018)	41 337 338 \$
Casino à plein potentiel au Nouveau Site	25 422 290 \$
Différence	(15 915 048) \$

L'ouverture d'un casino à Québec ne signifiera pas nécessairement l'arrêt des opérations à Charlevoix, mais probablement une transition vers un modèle s'apparentant à celui du Casino de Mont-Tremblant en termes d'heures d'ouvertures et de périodes d'opération.

La perte de revenus au niveau des opérations du Casino de Charlevoix ne pourra être compensée par des mesures de mitigation spécifiques au casino.

Compte tenu de l'ampleur des pertes d'emplois, l'impact sur la région de Charlevoix sera défavorable.

Le scénario 2 aura un impact défavorable sur la région de Charlevoix



Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT



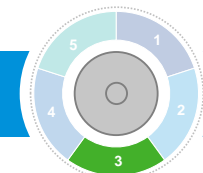
Développement économique de la ville de Québec

L'implantation d'un casino à plein potentiel dans la ville de Québec permettra de bonifier l'offre touristique de la ville ainsi que l'offre en matière de divertissement et de restauration de la Capitale-Nationale, même si les revenus de jeu générés par les joueurs en provenance de l'extérieur du Québec ne représentent qu'une faible partie des revenus de jeu totaux.

Par ailleurs, l'implantation d'un casino à plein potentiel entraînerait la création de plusieurs centaines d'emplois dans la région de Québec.

L'appréciation du développement économique est propre à la région immédiate de Québec et fait, pour les fins de la présente analyse, abstraction de l'impact sur la région de Charlevoix et de son casino.

Le scénario 2 aura un impact favorable sur le développement économique



Appréciation KPMG

Sources : Office du tourisme de Québec, Loto-Québec; analyse KPMG/HLT

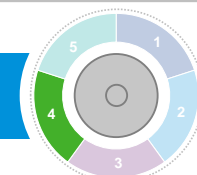
Considérations financières

Selon les analyses réalisées, l'implantation d'un casino à plein potentiel localisé au Nouveau Site occasionnera sur une base annuelle :

- Une hausse des revenus de jeu au casino à plein potentiel de 122,7 M\$;
- Une baisse des revenus de jeu du Salon de jeux de Québec de 45,5 M\$ (liée à sa fermeture);
- Une baisse des revenus de jeu du Casino de Charlevoix de 15,9 M\$;
- Une baisse des revenus de jeu des autres établissements de jeu de 4,3 M\$;
- Une hausse globale des revenus de jeu de Loto-Québec de 56,9 M\$;
- Une hausse du bénéfice d'exploitation de Loto-Québec de 10,1 M\$.

Revenus de jeu d'un casino à plein potentiel							
Revenus de jeu	Casino de Charlevoix	Salon de jeux de Québec	Nouveau site	Casino niche	Autres établissements	Revenus de jeu de Loto-Québec	Bénéfice d'exploitation de Loto-Québec
Situation actuelle (2018)	41 337 338 \$	45 517 808 \$	- \$	- \$	756 286 606 \$	843 141 752 \$	
Casino à plein potentiel au Nouveau Site	25 422 290 \$	- \$	122 665 208 \$	- \$	751 989 804 \$	900 077 302 \$	
Différence	(15 915 048) \$	(45 517 808) \$	122 665 208 \$	- \$	(4 296 803) \$	56 935 550 \$	10 148 884 \$

Le scénario 2 aura un impact favorable en termes de performance financière



Impact favorable

Appréciation KPMG

Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT



Impact sur l'offre périphérique

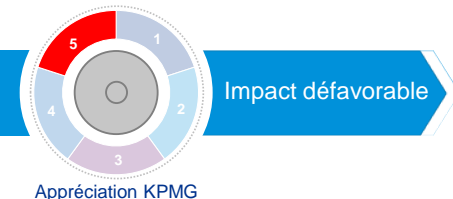
La ville de Québec compte un nombre important d'établissements hôteliers, de restaurants et de salles de spectacle.

Un casino à plein potentiel implique une offre périphérique, que ce soit au niveau de l'aménagement général du site, de la présentation de spectacles, ou encore de l'offre de restauration.

Selon l'Office du tourisme de Québec, l'indice de fréquentation des restaurants a connu au cours de la période 2016-2018 une augmentation plus faible que l'indice composite de l'activité touristique (3,1 points contre 5,5), indiquant qu'une augmentation de l'offre de restauration pourra avoir une incidence sur la performance des autres établissements opérant dans le même segment.

L'ajout d'une salle de spectacle facilement accessible à partir des grands axes routiers et offrant des espaces de stationnement en nombre suffisant exacerbera la rivalité commerciale entre les salles de spectacle existantes de la région.

Le scénario 2 aura un impact défavorable sur l'offre périphérique

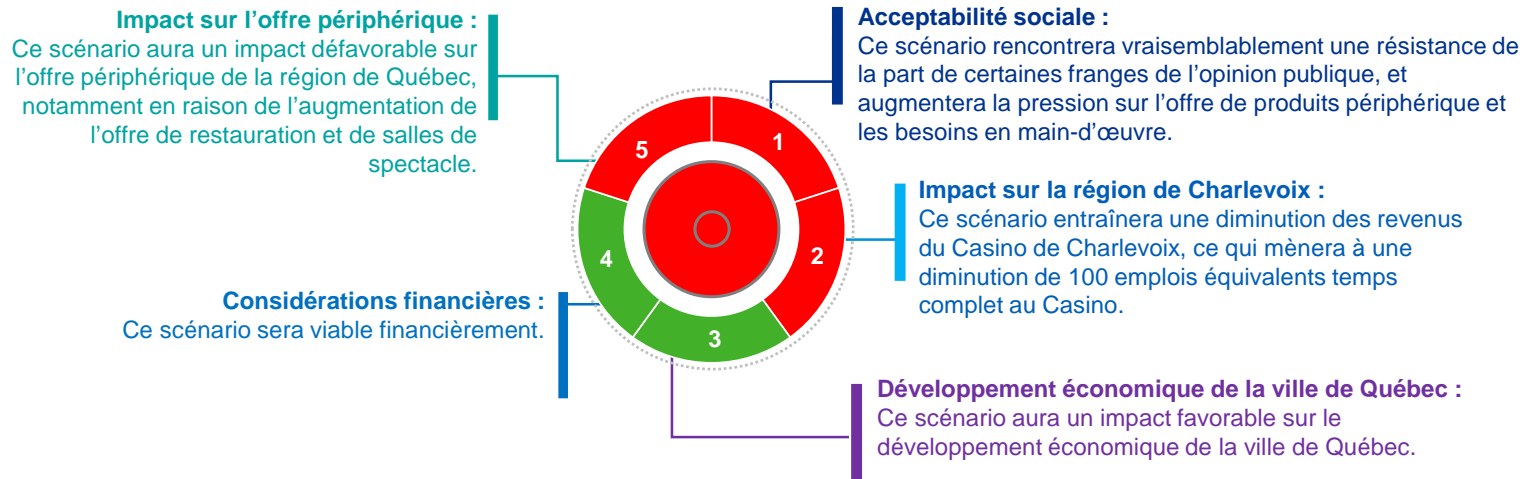


Source : Office du tourisme de Québec; analyse KPMG

Synthèse des constats

Analyse d'impact du scénario 2 : Développement d'un casino à plein potentiel

Par critères



Impact	
Favorable	Impact matériel positif par rapport à la situation actuelle
Neutre	Aucun impact matériel par rapport à la situation actuelle
Défavorable	Impact matériel négatif par rapport à la situation actuelle

Source : analyse KPMG

Le scénario d'un casino à plein potentiel à Québec ne rencontre pas l'ensemble des critères retenus

Scénario 3 – Développement d'un casino niche

Développement d'un casino niche dans le Vieux-Québec et relocalisation du Salon de jeux de Québec

Paramètres d'analyse

- L'établissement est situé dans le Vieux-Québec, au sein d'un hôtel;
- Compte tenu de son emplacement, le casino niche est moins accessible à partir des grands axes routiers et offre un nombre limité d'espaces de stationnement;
- Le casino niche est dépourvu d'une offre périphérique propre mais tire plutôt parti de l'offre de services existante dans son environnement immédiat (hébergement, restauration, divertissement);
- Les activités liées à la gestion des opérations du casino niche sont assumées par la direction du Casino de Charlevoix, limitant ainsi les postes de gestion au nouveau casino niche;
- Le casino niche comprendra, pour fins d'analyse, 20 TDJ et 150 MAS;
- Programmes de fidélisation et de marketing comparables à ceux des autres casinos de Loto-Québec. Le casino niche portera une attention toute particulière au segment de la clientèle touristique et celui des joueurs dit de hautes mises;
- À 93%, le niveau de vulnérabilité du secteur où est situé le Salon de jeux est actuellement important, et ce niveau pourrait demeurer élevé malgré le projet de transformation du site. Pour les fins de la présente analyse, le Salon de jeux actuel sera relocalisé au Nouveau Site et verra son nombre d'appareils de jeu diminuer de 50, pour atteindre 285 appareils. Le Salon de jeux relocalisé sera exploité de la même manière que l'actuel;
- Pas de changement quant au nombre d'ALV dans le réseau des bars, ou à leur distribution dans le marché de la Capitale-Nationale.

Acceptabilité sociale

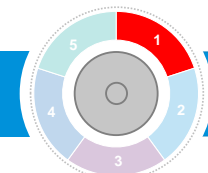
Le casino niche risque de susciter de la résistance de la part de la population, puisqu'il s'approche d'un casino à plein potentiel.

Par ailleurs, l'offre de jeu dans la région de Québec sera augmentée hors TDJ, puisque 100 MAS seraient ajoutées au casino niche.

D'après les analyses socioéconomiques, le Vieux-Québec n'est pas reconnu comme étant un environnement vulnérable selon la composante matérielle de l'indice de défavorisation de l'INSPQ.

Selon le site retenu dans le Vieux-Québec pour le casino niche, le zonage municipal en vigueur pourrait devoir être modifié afin de permettre ce type d'activité.

Le scénario 3 aura un impact défavorable en termes d'acceptabilité sociale



Impact défavorable

Appréciation KPMG

Impact sur la région de Charlevoix

Un des objectifs recherchés est de mesurer les impacts négatifs sur les opérations du Casino de Charlevoix et de l'hôtel Fairmont adjacent, qui représentent de manière combinée le premier employeur régional dans Charlevoix, avec 461 emplois directs équivalents temps complet générés par le complexe.

Un casino niche à 20 TDJ et 150 MAS entraînera une diminution estimée à environ 2 M\$.

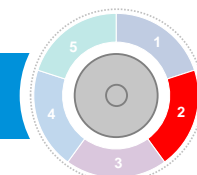
L'impact au niveau des TDJ est estimé à 1,1 M\$, représentant près de 30% des revenus de TDJ du Casino de Charlevoix.

Selon des analyses de la firme E&B Data, un tel scénario fera perdre au Casino de Charlevoix 16 emplois équivalents temps complet.

Une diminution des revenus de TDJ aura par incidence un impact équivalent sur les autres sources de revenus du casino, telles que la restauration. De plus, l'effet se fera aussi sentir sur les revenus du complexe hôtelier adjacent. Les autorités du Casino de Charlevoix estiment une telle baisse à environ 2 000 nuitées générées par le Casino

Revenus de jeu	Casino de Charlevoix
Situation actuelle (2018)	41 337 338 \$
Casino niche et déplacement du SJQ au nouveau site	39 359 138 \$
Différence	(1 978 200) \$

Le scénario 3 aura un impact défavorable sur la région de Charlevoix



Impact défavorable

Appréciation KPMG

Sources : Loto-Québec, E&B Data; analyse KPMG/HLT

Développement économique de la ville de Québec

L'implantation d'un casino niche dans le Vieux-Québec permettra de bonifier l'offre touristique du secteur en offrant un produit susceptible d'intéresser les joueurs dit de hautes mises. On croit aussi qu'un casino niche situé dans le Vieux-Québec sera susceptible d'intéresser les visiteurs en provenance de l'extérieur du Québec, même si même si leur nombre demeure en deçà des attentes.

Dans le contexte d'un casino niche situé en secteur touristique, les revenus générés par les joueurs en provenance de l'extérieur du Québec représenteraient environ 5% de ses revenus de MAS et environ 10% des revenus de TDJ. Ainsi, malgré l'emphase mise sur l'attraction des visiteurs en provenance de l'extérieur du Québec, ceux-ci ne généreront pas une part significative des revenus de jeu.

L'appréciation du développement économique est propre à la région immédiate de Québec et fait, pour les fins de la présente analyse, abstraction de l'impact sur la région de Charlevoix et de son casino.

Le scénario 3 aura un impact favorable sur le développement économique



Impact favorable

Appréciation KPMG

Sources : Office du tourisme de Québec, Loto-Québec; analyse KPMG/HLT



Considérations financières

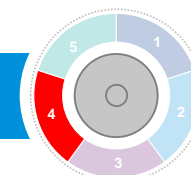
Selon les analyses réalisées, un casino niche situé dans le Vieux-Québec, jumelé à un Salon de jeux relocalisé au Nouveau Site, occasionnera sur une base annuelle une hausse des revenus de jeu de 13,8 M\$ pour Loto-Québec. Selon les hypothèses de Loto-Québec, les analyses démontrent qu'en incluant les frais d'exploitation, cette variante entraînera une perte nette pour Loto-Québec de près de 7,3 M\$ dès la première année d'opération.

La rentabilité à long terme n'est pas envisageable en raison du modèle d'affaires et de la combinaison prévue du nombre de MAS et de TDJ.

Revenus de jeu d'un casino niche et déplacement du Salon de jeux

Revenus de jeu	Casino de Charlevoix	Salon de jeux de Québec	Nouveau site	Casino niche	Autres établissements	Revenus de jeu de Loto-Québec	Bénéfice d'exploitation de Loto-Québec
Situation actuelle (2018)	41 337 338 \$	45 517 808 \$	- \$	- \$	756 286 606 \$	843 141 752 \$	
Casino niche et déplacement du SJQ	39 359 138 \$	- \$	36 419 093 \$	26 212 836 \$	754 968 886 \$	856 959 953 \$	
Différence	(1 978 200) \$	(45 517 808) \$	36 419 093 \$	26 212 836 \$	(1 317 720) \$	13 818 201 \$	(7 265 490) \$

Le scénario 3 aura un impact défavorable en termes de performance financière



Appréciation KPMG

Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT

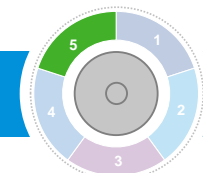
Impact sur l'offre périphérique

L'implantation d'un casino niche dans le Vieux-Québec permettra de bonifier l'offre touristique du secteur en offrant un produit susceptible d'intéresser les joueurs dit de hautes mises. On croit aussi qu'un casino niche situé dans le Vieux-Québec pourra intéresser les visiteurs en provenance de l'extérieur du Québec, même si leur nombre demeure en deçà des attentes.

Le casino niche sera dépourvu d'une offre périphérique propre mais tirera plutôt parti de l'offre de services existante dans son environnement immédiat (hébergement, restauration, divertissement).

Ce casino niche aura un impact favorable sur les opérations de l'hôtel hébergeant le casino, mais également sur l'ensemble des acteurs touristiques du Vieux-Québec, dont ceux de la restauration, des salles de spectacles et de l'hébergement.

Le scénario 3 aura un impact favorable sur l'offre périphérique



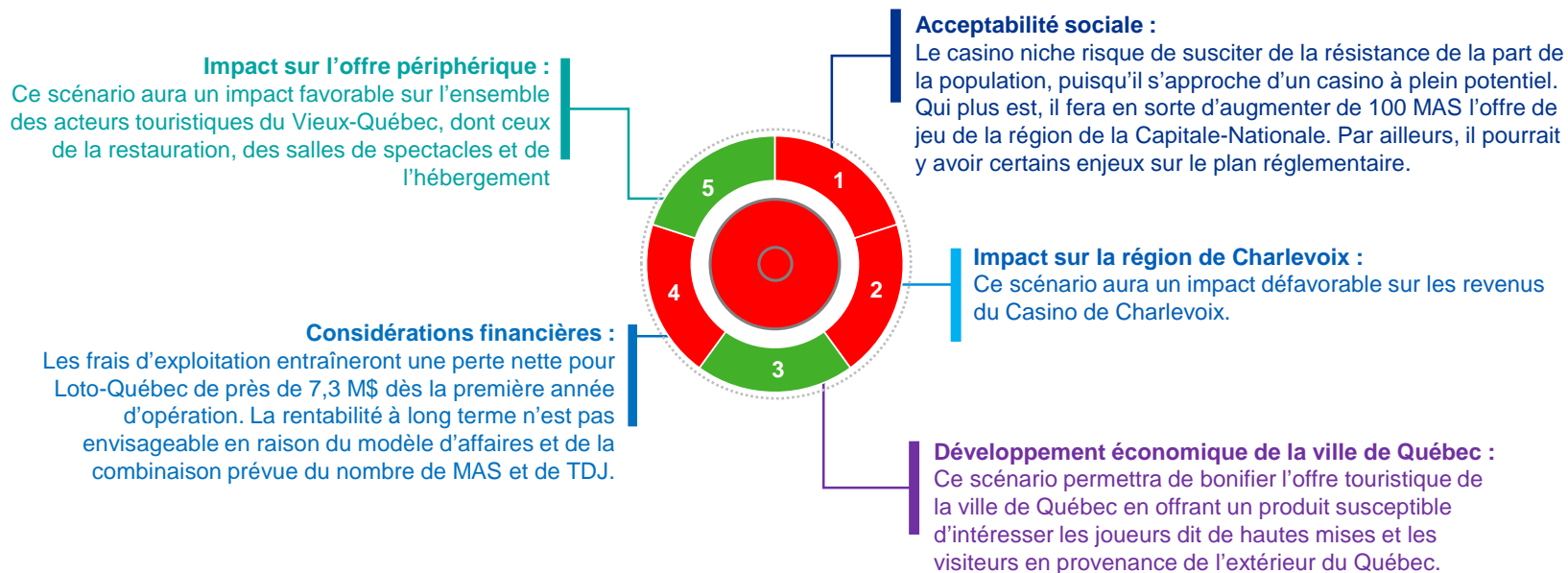
Impact favorable

Appréciation KPMG

Synthèse des constats

Analyse d'impact du scénario 3 – Développement d'un casino niche et relocalisation du Salon de jeux de Québec

Par critères



Impact	
Favorable	Impact matériel positif par rapport à la situation actuelle
Neutre	Aucun impact matériel par rapport à la situation actuelle
Défavorable	Impact matériel négatif par rapport à la situation actuelle

Source : analyse KPMG

Le scénario d'un casino niche ne rencontre pas l'ensemble des critères retenus

Table des matières

1

Faits
saillants

2

Scénarios
envisagés

3

Marché
du jeu

4

Notes
méthodologiques



Marché du jeu : la Société des casinos du Québec

En 1992, les autorités gouvernementales du Québec ont mis sur pied la Société des casinos du Québec, une filiale de Loto-Québec, afin de doter le territoire d'établissements touristiques de calibre international, de récupérer les sommes jouées par les Québécois à l'étranger et de générer par incidence de nouveaux revenus pour l'État.

La Société des casinos possède et gère aujourd'hui quatre casinos implantés sur son territoire soient ceux de Montréal, du Lac-Leamy, de Mont-Tremblant et de Charlevoix. La Société des établissements de jeux du Québec, une autre filiale de Loto-Québec, opère de plus deux salons de jeux : un à Trois-Rivières et l'autre à Québec.

La Société des casinos représente en 2017-2018 :

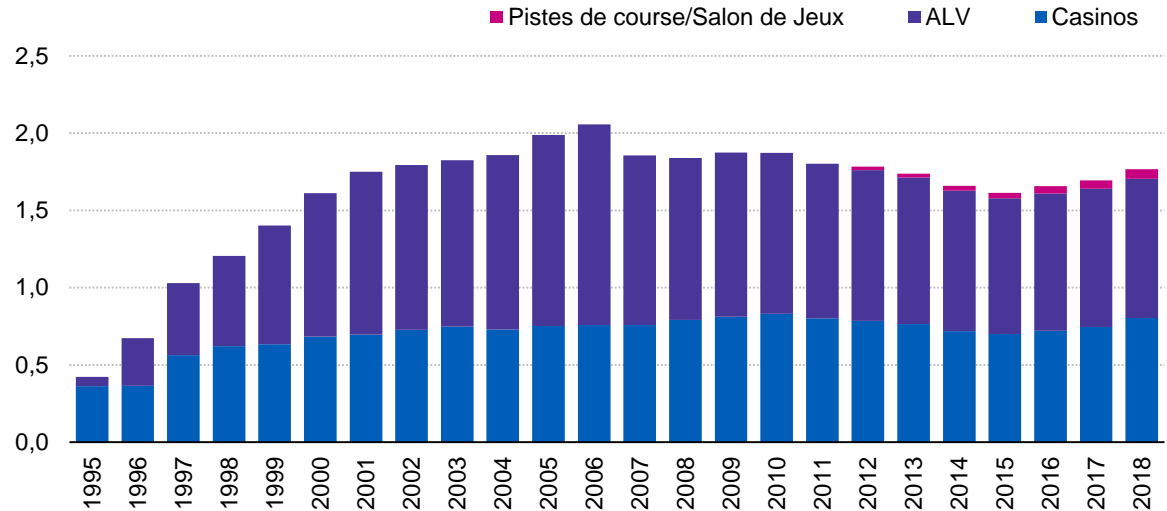
- 7 700 emplois directs, indirects et induits créés ou maintenus depuis sa mise sur pied.
- 9,2 millions de visites par année pour l'ensemble de ses établissements, dont 3,2 millions sont effectuées par des touristes.
- Un chiffre d'affaires de 907 M\$;
- Un apport de 566 M\$ au PIB du Québec.

Marché du jeu : Tendances de jeu au Québec (1/2)

Les ALV génèrent la plus grande part des revenus de jeu terrestre, qui comprennent les revenus de jeu issus des casinos, ALV et salons de jeux.

Par ailleurs, les revenus de jeu issus des salons de jeux ont récemment augmenté.

Revenus de jeu dans l'industrie québécoise du jeu terrestre
1995-2018, en milliards de dollars



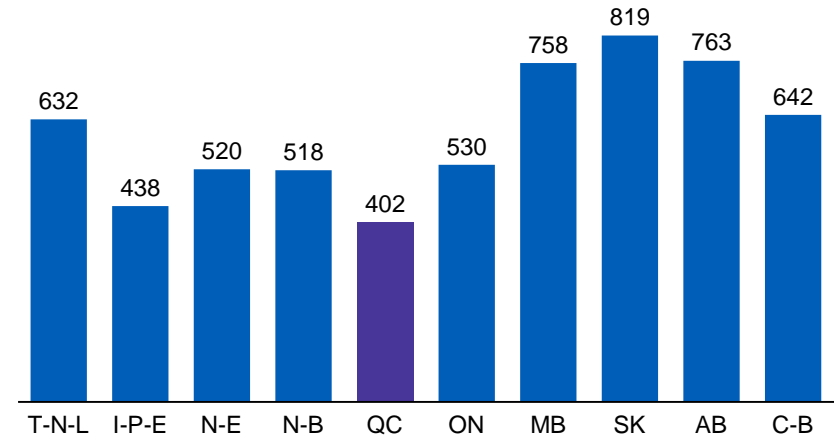
Source : Données des agences et entreprises gouvernementales; Analyse KPMG/HLT

Les ALV génèrent la plus grande part des revenus de jeu terrestre

Marché du jeu : Tendances de jeu au Québec (2/2)

Les revenus de jeu par adulte au Québec étaient les plus bas au Canada en 2018. Cela est en grande partie lié à la manière dont le Québec a choisi de structurer ses marchés de jeu, avec seulement deux casinos complets situés dans de grands centres urbains, soit ceux de Montréal et du Lac-Leamy.*

Revenus de jeu totaux par adultes
2018P, en dollars, par province



*Note : pour le calcul du revenu de jeu provincial par adulte, l'analyse suppose que le «flux entrant provincial» est égal au «flux sortant» provincial. Ainsi, les revenus par adulte au Québec (402 \$) incluent les revenus issus des résidents de l'Ontario au Casino du Lac-Leamy en 2018.

Source : Données des agences et entreprises gouvernementales; Analyse KPMG/HLT

Le Québec est la dernière province au Canada en termes de revenus de jeu par adulte

Offre de jeu dans la Capitale-Nationale : Casino de Charlevoix (1/2)

Le Casino de Charlevoix a ouvert ses portes en 1994 dans la ville de La Malbaie et a requis un investissement initial d'environ 15 M\$. En 1998, un consortium est formé entre le Casino de Charlevoix, CP Hôtels (maintenant Fairmont) et le Fonds de solidarité FTQ afin d'assurer un investissement de 140 M\$.

Aujourd'hui, le complexe du Casino de Charlevoix comprend un hôtel avec piscine, un golf, un spa, une salle de sport, plusieurs restaurants et un bar qui fait également office de salle de spectacle.

Selon Loto-Québec, le Casino de Charlevoix et l'hôtel Fairmont adjacent représentent de manière combinée le premier employeur régional dans Charlevoix, avec 461 emplois directs équivalents temps complet générés par le complexe. Par ailleurs, selon la firme E&B Data, les activités du Casino ont généré 39 M\$ en retombées économiques en 2017-2018.



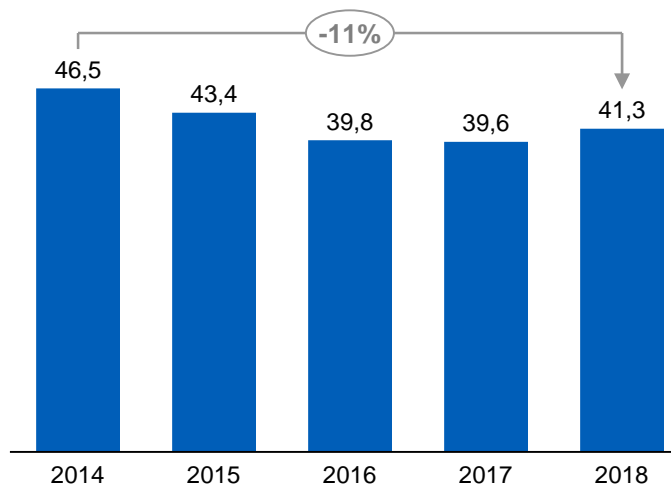
Sources : E&B Data, Loto-Québec

Offre de jeu dans la Capitale-Nationale : Casino de Charlevoix (2/2)

Le Casino de Charlevoix est le troisième casino du Québec en termes de revenus de jeu totaux. Les revenus de jeu du casino ont connu une croissance modeste au cours de l'exercice 2018, d'environ 1,7 M\$.

Le Casino de Charlevoix a généré des revenus de MAS relativement constants au cours des deux derniers exercices, malgré une réduction de son offre de MAS au cours de chacune de ces deux années.

Revenus de jeu au Casino de Charlevoix
2014-2018, en millions de dollars



Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT

Les revenus de jeu annuels du Casino de Charlevoix ont diminué de 11% entre 2014 et 2018

Offre de jeu dans la Capitale-Nationale : Salon de jeux de Québec (1/2)

Le Salon de jeux de Québec est situé au Centre commercial Fleur de Lys, entre les arrondissements Les Rivières et La Cité-Limoilou, depuis décembre 2014. Il était auparavant situé au 250 boulevard Wilfrid-Hamel, où se trouve aujourd'hui le centre Vidéotron.

Le Salon de jeux comprend 335 appareils de jeu, dont une majorité de MAS.

Outre ses appareils de jeu, le Salon de jeux comprend également un bar avec cuisine et un salon privé pouvant accueillir 60 personnes, en plus d'offrir des spectacles hebdomadaires.

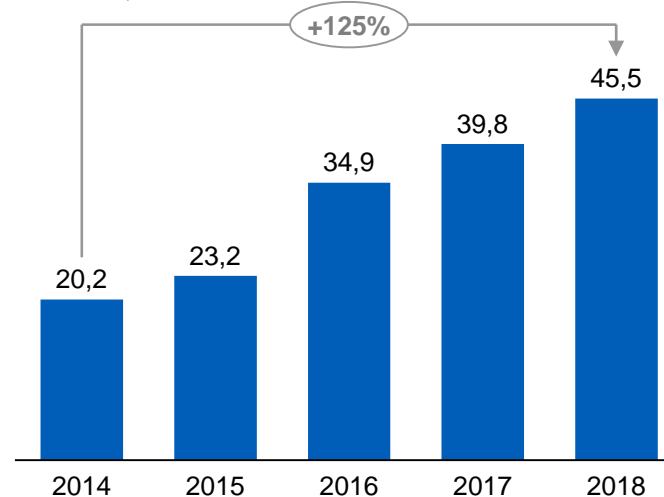


Offre de jeu dans la Capitale-Nationale : Salon de jeux de Québec (2/2)

Au Québec, le Salon de jeux de Québec est l'établissement de jeu qui a connu la plus forte croissance entre 2014 et 2018, avec des revenus de jeu en hausse de 25,3 millions de dollars ou 125% au cours de cette période. L'établissement a enregistré la plus forte augmentation de ses revenus de jeu au cours de l'exercice 2016, après son déplacement dans son emplacement actuel à la fin de l'exercice 2015.

Par ailleurs, depuis 2014, le nombre d'ALV a presque été réduit de moitié. Parallèlement, le nombre de MAS a doublé, et celles-ci représentent maintenant les deux tiers des appareils de jeu.

Revenus de jeu au Salon de jeux de Québec
2014-2018, en millions de dollars



Source : Loto-Québec; analyse KPMG/HLT

Les revenus de jeu annuels du Salon de jeux de Québec ont augmenté de 125% entre 2014 et 2018

Offre de jeu dans la Capitale-Nationale : Appareils de loterie vidéo

Outre le Salon de jeux et le Casino de Charlevoix, la région de la Capitale-nationale compte 770 ALV, répartis dans 120 établissements.

Leur nombre est en diminution depuis 2016-2017, suite à un plan d'action initié par le Gouvernement du Québec qui visait à reconfigurer le réseau d'ALV, resserrer l'encadrement du secteur et renforcer les mesures de jeu responsable, dans une optique de protection de la santé publique.

Les 120 établissements de la région de la Capitale-Nationale comptent en moyenne 6 ALV, même si une vingtaine d'entre eux en dénombrent 10 ou plus. Les sites qui contiennent des ALV en font l'affichage, et l'accès aux appareils est relativement facile.

Les revenus des ALV dans la région de la Capitale-Nationale se chiffrent à environ 59 M\$ en 2018.

Les revenus des ALV de la région de la Capitale-Nationale se chiffrent à environ 59 M\$ en 2018

Table des matières

1

Faits
saillants

2

Scénarios
envisagés

3

Marché
du jeu

4

Notes
méthodologiques



Notes méthodologiques

La méthodologie employée comprend deux composantes principales :

- Répartition des revenus de jeu existants par zone géographique;
- Taille potentielle du marché et répartition des opportunités de développement par zone géographique.

Pour estimer la taille du marché et en particulier les emplacements où se retrouvent les opportunités de développement, le marché de la ville de Québec a été comparé à d'autres régions du Canada (c'est-à-dire des marchés de jeu avec une population et des caractéristiques similaires en termes d'offre de jeu) afin de déterminer les comparables appropriés.

La présente étude se concentre sur le jeu terrestre - c'est-à-dire les revenus de jeu provenant des casinos, des deux salons de jeux et des ALV.

Les revenus de jeu représentent les mises jouées moins les gains remis. Le marché potentiel a été basé sur un revenu annuel combiné potentiel de MAS et d'ALV de 315\$ par adulte et un revenu potentiel de TDJ de 35\$ par adulte.

Des hypothèses clés propres à chaque scénario ont été établies, et portent notamment sur l'offre de jeu, l'offre périphérique, l'approche opérationnelle, les contraintes potentielles, etc.



kpmg.ca



L'information publiée dans le présent document est de nature générale. Elle ne vise pas à tenir compte des circonstances de quelque personne ou entité particulière. Bien que nous fassions tous les efforts nécessaires pour assurer l'exactitude de cette information et pour vous la communiquer rapidement, rien ne garantit qu'elle sera exacte à la date à laquelle vous la recevrez ni qu'elle continuera d'être exacte à l'avenir. Vous ne devriez pas y donner suite à moins d'avoir d'abord obtenu un avis professionnel se fondant sur un examen approfondi des faits et de leur contexte.

© 2019 KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., société canadienne à responsabilité limitée et cabinet membre du réseau KPMG de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Cooperative (« KPMG International »), entité suisse. Tous droits réservés.

KPMG et le logo de KPMG sont des marques déposées ou des marques de commerce de KPMG International.