

FONDACTION

CSN *POUR LA COOPÉRATION
ET L'EMPLOI*

Par Régent Watier
Chef à l'investissement
3 juin 2009

Plan de présentation

1. Qui sommes-nous?
2. Que recherchons-nous?
3. Notre fonctionnement
4. Notre valeur ajoutée



1. Qui sommes-nous?

- Fondation a été créé en vertu d'une loi constitutive en 1995, à l'initiative de la CSN
- Mandat :
 - Investir dans les sociétés québécoises
 - Offrir l'accès à une épargne retraite peu coûteuse (crédit d'impôt de 40%)

1. Qui sommes-nous? (suite)

Au 30 novembre 2008

Nombre d'actionnaires : 85 924

Actif total : 558 M\$

Investissements à impact économique québécois :
347 M\$ à la JVM

Partenaires : 75 entreprises et
une vingtaine de fonds spécialisés

1. Qui sommes-nous? (suite)

Investissements à impact économique québécois

59 % = Secteurs traditionnels

- Services
- Manufacturier

41 % = Technologies avancées

- Technologies de l'information
- Technologies propres

1. Qui sommes-nous? (suite)

Équipe d'investissement

- Équipe de 25 professionnels incluant 11 directeurs de portefeuille
- Expérience significative dans l'industrie (10 ans +)
- Formation financière et technique : CA, CFA, MBA, ing., biochimie

Chef de l'investissement
Régent Watier

Chef adjoint
Suivi du portefeuille
Jean Marcotte

Chef adjointe
Nouveaux dossiers
Geneviève Bouthillier

Chef adjoint
Régions ressources

1. Qui sommes-nous? (suite)

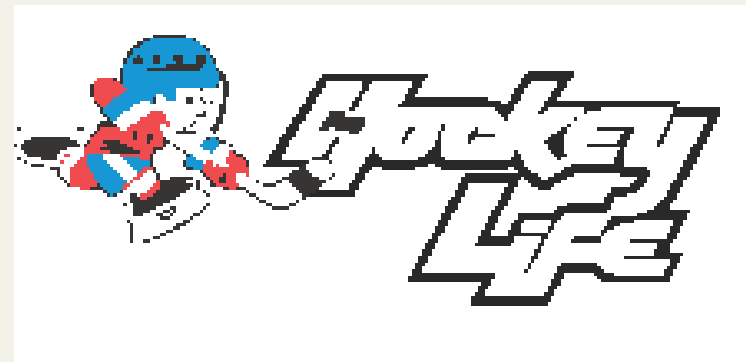
Répartition géographique

- Bureau à Montréal
 - 59 % des investissements
- Bureau à Québec
 - 11 % des investissements dans la Capitale nationale
- Présence en région
 - 30 % des investissements dans les régions centrales et ressources



2. Que recherchons-nous?

- Taille : notre intervention est de 1 à 5 M\$
- Horizon d'investissement : 5 à 8 ans



2. Que recherchons-nous? (suite)

- Établi au Québec
- Dette non garantie ou équité
- Qualité et expérience de l'équipe de direction
- Proposition de valeur distinctive
- Entreprises publiques ou privées



2. Que recherchons-nous? (suite)

Types de projets

- Démarrage
- Croissance, développement, expansion :
 - Augmentation de la production
 - Développement de nouveaux produits ou de marchés
 - Fusion, acquisition, etc.
- Redressement, relance
- Prise de participation par les employés
- Transfert d'entreprise, relève



2. Que recherchons-nous? (suite)

- Investissement dans des fonds partenaires avec des mandats bien définis. Quelques exemples :
 - Brightspark (TI)
 - Rho (TI)
 - MDS (Biotech)
 - Agechem (Biotech)
 - Novacap (Prise de contrôle, rachat, « Buyout »)
 - Redbourne(Immobilier)

3. Notre fonctionnement

Processus

- Pré-analyse, go/no go rapide
- Comité Investissement (hebdo)
- Vérification diligente (surtout par Fondation)
- Comité Exécutif (hebdo) ou CA



3. Notre fonctionnement (suite)

Exigences particulières d'un fonds de travailleurs

- Encouragement des employés et employées à épargner pour leur retraite par l'investissement au REER Fondation
- Formation économique des travailleurs adaptée et coordonnée avec la direction

4. Notre valeur ajoutée

- Processus d'analyse rapide
- Siège au CA (nomination de membres externes)
- Mise en pratique d'une bonne gouvernance
- Implication proactive dans l'entreprise
- Appui aux rondes subséquentes



Conclusion

- Fondation est à la recherche d'opportunités d'investissement dans des entreprises québécoises privées et publiques
- Dette non garantie ou équité
- 1 à 5 M\$
- Processus rapide
- Création de valeur



Merci de votre attention

FONDACTION
CSN *POUR LA COOPÉRATION
ET L'EMPLOI*