

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

EXERCICE 2012

Rappelons que le positionnement du Fonds est d'investir en tant que co-investisseur aux côtés d'autres structures de capital investissement, dans des opérations principalement de capital développement et de capital transmission.

L'exercice 2012 est le cinquième exercice du Fonds.
Une cession en plus-value significative est intervenue au cours de l'exercice.

La trésorerie du Fonds s'établit à 3 188 K€ au 31/12/12.

La valeur liquidative ressort à 567,29 € la part au 31/12/12, soit 113,46 % de la valeur nominale.

Compte tenu des premiers résultats satisfaisants du Fonds et de son âge (5 ans révolus), une première distribution pourrait avoir lieu au cours du 1^{er} semestre 2013.

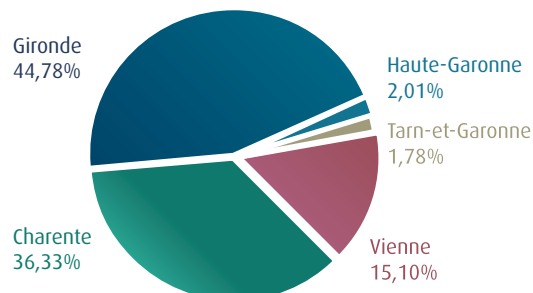
CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nbre de souscripteurs au 31/12/12	Actif net au 31/12/12
6 928 000 €	1 442 (A+C)	7 792 871 €
Valeur nominale	VL au 30/06/11	VL au 31/12/11
500,00 €	509,86 €	507,02 €
VL au 30/06/12	VL au 31/12/12	Montant investi au 31/12/12
501,72 €	567,29 €	4 289 965 €
Nbr. de parts A au 31/12/12	Nbr. de parts C au 31/12/12	Ticket Moyen
13 629	10	329 997 €

ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

Participation	Secteur économique
2 minutes (16)	TIC et informatique
Archéan Technologies (82)	Électronique
Conecteo (33)	TIC et informatique
Corep Lighting (33)	Biens de consommation
Fides (86)	Services
Financière Martin (33)	Agro. alimentaire
Hertus (16)	Autres industries
Holding Sefco (86)	Autres industries
Ldl Technology (31)	Électronique
Locatoumat (16)	Services
Ouat Entertainment (16)	TIC et informatique
Snapp' (33)	TIC et informatique
Worldcast Systems Audemat (33)	Électronique

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

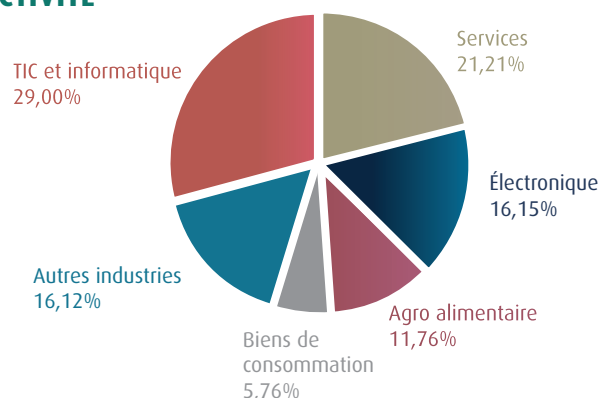


Tableau des frais de gestion, valeurs liquidatives et distributions d'avoirs

SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE ET DES DISTRIBUTIONS, pour une part ou d'un titre de capital ou donnant accès au capital ordinaire, en €, frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)

MILLÉSIMÉ DE FONDS ou de souscription à des titres de capital ou donnant accès au capital de société	ANNÉE de création	GRANDEUR constatée	Au 31-12-2004	Au 31-12-2005	Au 31-12-2006	Au 31-12-2007	Au 31-12-2008	Au 31-12-2009	Au 31-12-2010	Au 31-12-2011	Au 31-12-2012
FIP GALIA PME 1 (*)	2004	VL + distributions	500,00	491,62	515,71	515,60	580,75	557,7	557,64	576,06	573,06
		Montant des frais	-	25,28	46,86	66,91	86,74	106,49	126,81	146,00	165,06
FIP GALIA PME 2	2005	VL + distributions		500,00	507,50	495,83	527,23	453,33	432,40	408,25	399,17
		Montant des frais		-	22,12	40,27	58,81	77,54	96,10	114,46	132,19
FIP GALIA PME 3	2006	VL + distributions			500,00	493,15	464,08	415,59	435,73	421,99	478,05
		Montant des frais			-	19,96	38,43	57,43	76,21	94,84	112,69
FIP GALIA PME 4	2007	VL + distributions				500,00	497,68	424,84	497,38	507,02	567,29
		Montant des frais				-	18,62	36,02	53,57	70,93	87,75
FIP GALIA PME 5	2008	VL + distributions					500,00	456,19	440,43	444,02	461,48
		Montant des frais					-	25,74	46,67	69,24	90,11
FIP GALIA - Poitou charentes 2008	2008	VL + distributions					500,00	504,18	497,50	484,64	514,06
		Montant des frais					-	28,44	52,15	76,67	100,67
FIP GALIA PME 6	2009	VL + distributions						500,00	484,51	503,03	524,63
		Montant des frais						-	20,33	38,20	55,97
FIP GALIA PME 7	2010	VL + distributions							500,00	484,72	486,43
		Montant des frais							-	22,02	41,28
FIP GALIA PME 8	2011	VL + distributions								500,00	488,95
		Montant des frais								-	23,95
FIP GALIA PME 9	2012	VL + distributions									500,00
		Montant des frais									-

Les montants des frais ainsi que les valeurs liquidatives, majorées des distributions, figurant dans ce tableau résultent d'une simulation selon les normes réglementaires prévues à l'article 7 de l'arrêté du 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du code général des impôts.

(*) Depuis le 28 décembre 2011, le FIP GALIA PME 1 est en phase de pré-liquidation.

GALIA GESTION SAS - Société par Actions Simplifiée au capital de 200.000 € - RCS Bordeaux B 442 329 967 - Société de gestion de portefeuille - Agréée par l'AMF sous le numéro GP 02-031
DEPOSITAIRE : CACEIS BANK - 1 Place Valhubert - 75013 Paris - COMMISSAIRE AUX COMPTES : KPMG AUDIT - 11 rue Archimède - Domaine de Pelus - 33692 Mérignac cedex

ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

Galia Gestion : 2, rue des Piliers de Tutelle - BP 90149 - 33025 Bordeaux CEDEX
Tél. : +33 (0) 5 57 81 88 10 - www.galia-gestion.com