

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

GALIA PME N°11 - EXERCICE 2019

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 2019 est le cinquième exercice du Fonds.

Deux ré-investissements ont été réalisés au cours de l'année, pour un montant de 22 K€

Le Fonds a enregistré deux cessions durant l'exercice 2019.

La trésorerie du Fonds s'établit à 510 K€ au 31/12/19.

Au 31 décembre 2019, la valeur liquidative (VL) de la part A s'élève à 513,64 €.

Le FIP GALIA PME N°11 ayant achevé la constitution de son portefeuille de participations, son activité en 2020 devrait se limiter à des réinvestissements éventuels.

Nous vous informons d'autre part que Galia Gestion et son équipe sont opérationnels et continuent d'accompagner les entreprises du portefeuille ainsi que leurs dirigeants durant la crise sanitaire liée à Covid-19. Nous vous rappelons que les VL communiquées dans cette lettre ont été établies au 31/12/2019 et nous vous informons que nous n'avons pas encore de visibilité sur les conséquences de cette crise sans précédent sur les entreprises du portefeuille et sur leurs valorisations à venir.

Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD)

En qualité de société de gestion des Fonds d'Investissement de Proximité que nous gérons, nous recevons des données personnelles qui vous concernent : nom, adresse fiscale, email et coordonnées bancaires le cas échéant. Ces données bénéficient des dispositions du Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD). Elles sont strictement utilisées dans le cadre de nos obligations légales liées à la souscription, à la tenue et au fonctionnement de votre compte de souscripteur. Elles sont conservées 5 ans après la clôture du véhicule d'investissement. Nous vous précisons que nous ne réalisons pas de traitement menant à une décision automatisée et ne les commercialisons pas. Nous ne communiquons vos données personnelles à des tiers que dans le cadre strict de nos obligations légales et réglementaires ou à nos prestataires soumis eux-mêmes à ladite réglementation. Toute demande relative à la RGPD et à vos données personnelles, notamment de rectification, est à adresser par courrier à notre intention au 2 rue des Piliers de Tutelle, BP 90149 – 33025 Bordeaux Cedex.

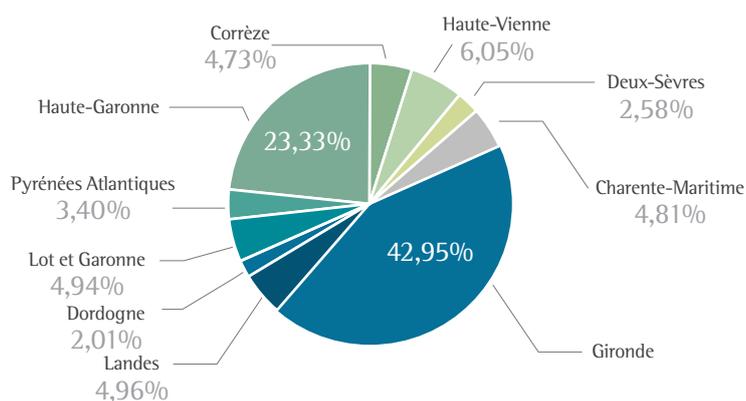
FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

GALIA PME N°11 - EXERCICE 2019

CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nombres de souscripteurs au 31/12/2019	Actif net au 31/12/2019
6 097 000 €	1 311 (A+C)	6 172 971 €
valeur nominale	VL au 30/06/18	VL au 31/12/18
500 €	475,39 €	511,70 €
VL au 30/06/19	VL au 31/12/19	Montant investi au 31/12/19
487,41 €	513,64 €	5 043 276 €
Nbr. de parts A au 31/12/19	Nbr. de parts C au 31/12/19	Ticket Moyen
12 018	31	210 136 €

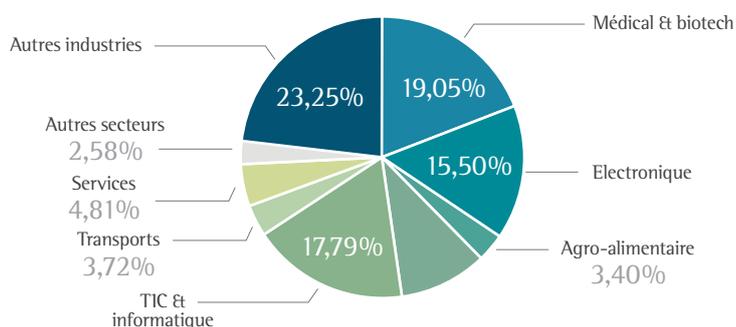
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Actual Invest. (33)	TIC & Informatique
Adstellam (33)	TIC & Informatique
Alvad (40)	Autres Industries
Antabio (31)	Médical & Biotech
AS Industries (33)	Electronique
Constantin (33)	Autres Industries
Financière Interliège (33)	Autres Industries
Financière Milan (33)	TIC & Informatique
Flash Therapeutics (31)	Medical & Biotech
FineHeart (33)	Médical & Biotech
Go-Process (33)	TIC et Informatique
Holding WCS (33)	Electronique
HPA (47)	Distribution
Ldl Technology (31)	Electronique
Life Design Sonore (87)	Electronique
Magniop (19)	Distribution
Miremont Pâtissier Chocolatier (64)	Agro-Alimentaire
Olberry (40)	Autres Industries

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Palolding II (47)	Autres Industries
Porte Océane (79)	Autres secteurs
Pylote (31)	Médical & Biotech
RHG Financement (33)	Transports
Sport Ocean Finance (17)	Services
Sunibrain (31)	Autres Industries