

———— MANDAT DE GESTION ————



# Audacia

**2007**

« Nous créons Audacia pour apporter des solutions de financement innovantes aux PME profitables et en croissance. »

Charles Beigbeder - Président



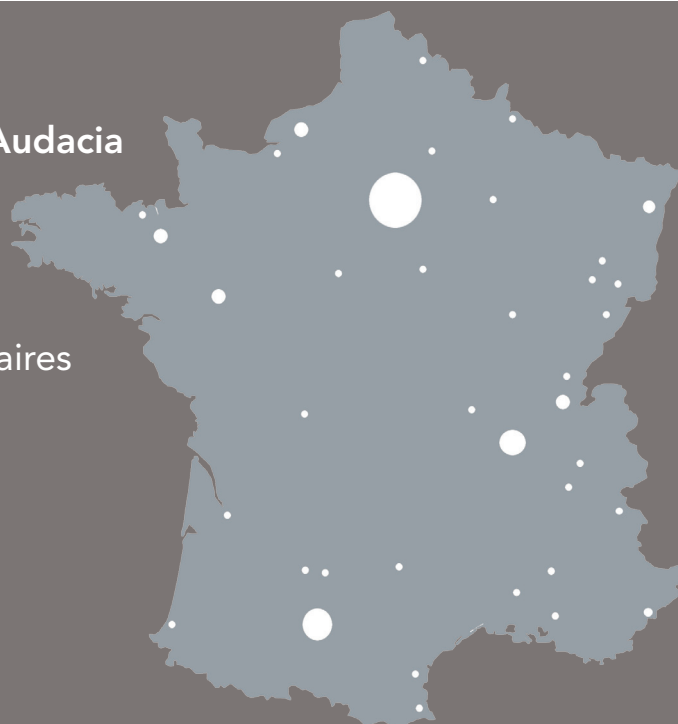
## Aujourd'hui

- ▶ Une équipe de 16 personnes
- ▶ 7 800 investisseurs
- ▶ 200 M€ collectés auprès d'investisseurs particuliers et institutionnels
- ▶ 100 PME non cotées financées

Les PME financées par Audacia  
représentent en 2012 :

- **1 300 M€** de chiffre d'affaires

- plus de **13 000** emplois



## Un savoir-faire unique

- ▶ Capacité de **sélection de PME en croissance**.
- ▶ **Organisation par Audacia de l'investissement en direct dans les PME** ouvert au plus grand nombre.
- ▶ **Innovation et optimisation** permanentes dans la structuration.

L'investissement dans des PME non cotées vise à **placer à moyen terme son épargne dans l'économie réelle et productive** en bénéficiant du **dynamisme d'entrepreneurs de talent**.

## Une fiscalité attractive<sup>1</sup>

- A la souscription :
  - ▶ **Réduction d'ISF de 50% plafonnée à 45 000 €.**
- Dès le 1er janvier 2013 et durant la vie de l'investissement :
  - ▶ **Exonération totale d'ISF** sur les sommes investies qui sortent ainsi de l'assiette taxable.

<sup>1</sup> En vigueur au 1er février 2012

*Les avantages fiscaux obtenus via la souscription à ce mandat de gestion sont acquis en contrepartie de risques et contraintes.*

- La durée conseillée de détention minimum des titres est fixée par l'article 885-0V bis du CGI (5 ans et demi, soit jusqu'au 1er janvier 2018) et Audacia ne peut garantir la liquidité totale à l'issue de cette période de détention.

- Risque inhérent à tout investissement en capital : le mandat de gestion expose l'investisseur à un risque de perte en capital. Aucune garantie en capital n'est proposée.

- Risque d'illiquidité : l'investissement en sociétés non cotées est par nature peu ou pas liquide. La cession des titres peut s'avérer délicate.

- Risque de rentabilité limitée : l'option d'achat consentie aux PME limite l'accès de l'investisseur à la valeur créée. Le potentiel de plus-value est donc plafonné, alors que l'investisseur supportera toute moins-value si l'investissement évoluait défavorablement.

*Il appartient à l'investisseur de vérifier auprès de son conseil l'intérêt du montage proposé en fonction de son profil. L'investissement proposé ne comporte pas d'intérêt pour les investisseurs bénéficiant du bouclier fiscal ou du plafonnement d'ISF.*

# Une gestion déléguée à Audacia

## ● Un suivi actif :

- ▶ Représentation par Audacia de l'investisseur au capital des PME.
- ▶ Envoi tous les semestres d'un suivi de portefeuille présentant l'évolution de l'activité de chacune des PME financées.

## ● La sortie :

- ▶ Une option laissée à la main des entrepreneurs permettra à ceux-ci de racheter les actions au terme de la durée conseillée de détention des titres.
- ▶ En cas de non exercice de l'option, Audacia s'efforcera de vendre les titres dans le marché.

*Le mécanisme d'option est susceptible de limiter la rentabilité de l'investissement. Il n'est en aucun cas une garantie de liquidité.*

## Audacia sur Internet



**PME TV**  
Découvrez les entreprises du portefeuille Audacia DIRECT PME 2017 :

**CWD**  
A PROPOS  
ACTIVITE  
ANALYSE  
PERSPECTIVES

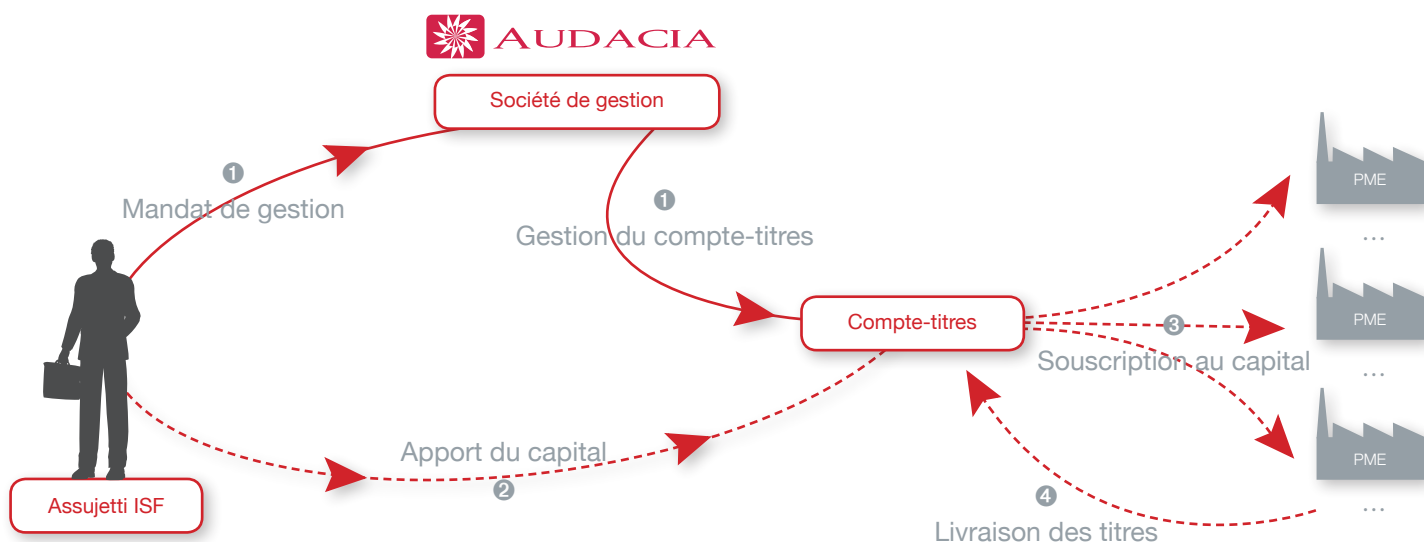
**PME cibles**

LEPAPE	Groupe LCD	LANGUES AFFAIRES INTERNATIONAL	KEN GROUP	GIRIOD
GRUPE SESAR	Jerome Dreyfus	CWD	veolog	TELEVISTA
Villa BeauSoleil	GRUPE MARGUET	COBRA	ERCO	BONFILS
les petites...	KUSHI TEA	PHODE	Point Soleil	Buhserv
TALENTS HOME				

Retrouvez nos actualités, la présentation vidéo des PME financées, et plus encore sur notre site Internet :

[www.audacia.fr](http://www.audacia.fr)

# En pratique



- Le client mandate Audacia ① pour gérer les capitaux déposés sur un compte-titres ouvert à cet effet ②.
- Audacia investit ces capitaux dans un portefeuille diversifié de PME préalablement sélectionnées ③.
- Les titres sont livrés sur le compte-titres ④.

## Tableau de frais

	Frais à la charge du mandant	Frais à la charge des PME *
Frais d'entrée	0 %	11,96 % TTC
Frais de sortie	0 %	0 %
Frais de gestion (annuels)	0 %	4,78 % TTC
Frais liés aux investissements	0 %	0 %
Frais annexes (tenue de compte, registre)	0 %	0 %

\* Les frais à la charge des PME sont susceptibles de limiter la performance de l'investissement.

# Caractéristiques générales

## Audacia Direct PME 2018

Cadre réglementaire	Mandat de Gestion
Nature de l'investissement	En direct au capital de PME
Fiscalité	Éligible à la réduction d'ISF
Société de Gestion	Audacia
Durée conseillée de détention des titres*	5 ans et demi minimum
Investissement minimum	5000 €
Multiple de souscription	20 €
Reporting / Valorisation	Semestriel / Annuelle

\*afin de bénéficier de l'avantage fiscal

## Calendrier

<b>2012</b>	<b>Janvier à juin</b>	Sélection des PME
	<b>Avril à mai</b>	Période de souscription
	<b>Juin</b>	Investissement dans les PME
	<b>Juin à septembre</b>	Envoi des certificats fiscaux
	<b>Juillet</b>	Envoi d'un avis d'opéré
<b>2018</b>	<b>À partir de janvier</b>	Restitution des liquidités disponibles

### AVERTISSEMENTS

Audacia attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée minimale définie par l'article 885 - 0V bis du CGI. Les contraintes attachées à l'obtention de l'avantage fiscal et les facteurs de risque liés au Mandat de Gestion sont présentés de manière détaillée dans le document d'information annexé au Mandat.

L'investissement proposé ne relève pas du domaine juridique du rescrit fiscal. Les avantages des dispositifs fiscaux présentés dépendent notamment du respect par ce produit de certaines règles d'investissement et du cadre réglementaire en vigueur.

Audacia rappelle qu'il n'existe pas de principe constitutionnel assurant la stabilité du dispositif fiscal dont souhaite bénéficier le mandant. A ce titre, les modalités et avantages du dispositif fiscal pourraient être rétroactivement remis en cause.

Audacia rappelle qu'elle prendra toute mesure raisonnable lui permettant de détecter les situations de conflit d'intérêt lors de l'exécution du Mandat, conformément à sa politique de gestion des conflits d'intérêts (disponible sur son site Internet).



Société par actions simplifiée au capital de 554 000 €  
Société de Gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers - N° GP-09000025  
6, rue de Téhéran - 75008 Paris - Tél. : 01 56 43 48 00 - Fax : 01 56 43 48 08  
contact@audacia.fr - www.audacia.fr