

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ
GALIA PME N°11 - EXERCICE 2025

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 2025 est le onzième exercice du Fonds.

Au cours de l'exercice 2025, le Fonds n'a réalisé aucun investissement.

Au 31 décembre 2025, le cumul des avoirs distribués depuis l'origine s'élève à 5 922 090,00 € - soit un total de 500,00 € par part A.

Au 31/12/2025, la trésorerie du Fonds s'établit à 159,4 K€. La valeur liquidative de la part A s'élève à 49,48 €.

La date d'échéance du Fonds était initialement le 31 décembre 2024, les opérations de liquidation ne se sont toutefois pas achevées à cette date, les sociétés Antabio et Financière Milan sont toujours en portefeuille, les conditions de liquidité à cette échéance n'étaient pas satisfaisantes. Nous pensons y parvenir dans de meilleures conditions dans les 12 à 24 prochains mois.

Le dépassement de la date d'échéance contractuelle du Fonds procède d'une volonté d'agir au mieux des intérêts des porteurs de parts du Fonds.

Une fois les opérations de liquidation achevées, la totalité des avoirs restants, nets des frais de liquidation éventuellement supportés par le Fonds, sera répartie entre les porteurs de parts du Fonds, selon les termes de son Règlement.

Compte tenu du dépassement de la date d'échéance du Fonds, Galia Gestion n'a plus prélevé aucune commission de gestion à compter du 1er janvier 2025 et jusqu'à la date de clôture effective de la liquidation.

Conformément à l'article 16 du Règlement du Fonds, le rapport annuel est disponible sur demande expresse.

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
43, Cours de l'Intendance - BP 90149 - 33025 BORDEAUX CEDEX.

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

GALIA PME N°11 - EXERCICE 2025

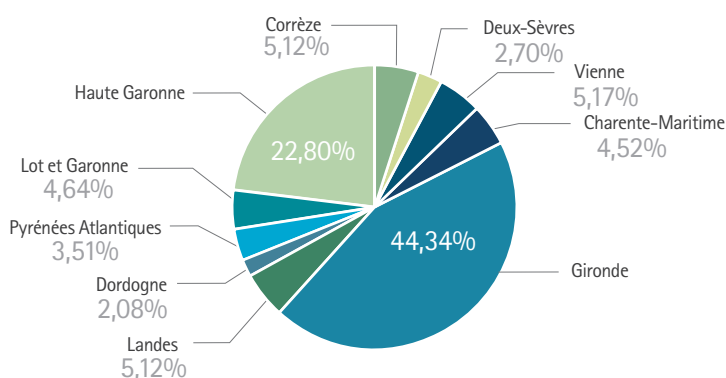
PORTFEUILLE PARTICIPATIF 31/12/2025

Participation	Secteur économique
ANTABIO	Médical et Biotech
FINANCIERE MILAN	TIC et Informatique

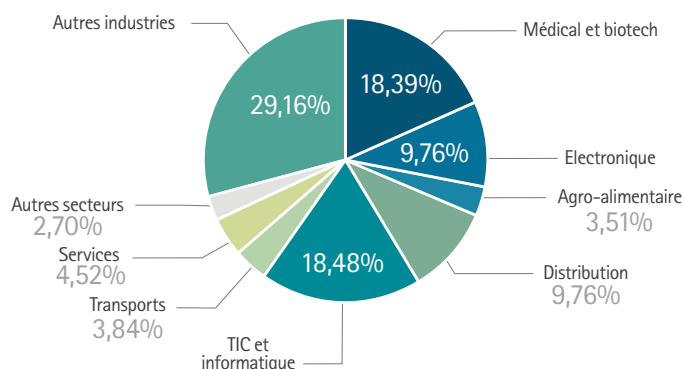
PARTICIPATIONS SORTIES DU PORTFEUILLE DEPUIS L'ORIGINE

Participation	Secteur économique
ACTUAL INVEST	TIC et Informatique
ADSTELLAM	TIC et Informatique
ALVAD	Autres Industries
AS INDUSTRIES	Electronique
CONSTANTIN (Eurovik)	Autres Industries
DOMALYS	Autres Industries
FINANCIERE INTERLIEGE	Autres Industries
FINEHEART	Médical et Biotech
FLASH THERAPEUTICS	Médical et Biotech
GO-PROCESS	TIC et Informatique
HOLDING WCS	Electronique
HPA	Distribution
LDL TECHNOLOGY	Electronique
LIFE DESIGN SONORE	Electronique
MAGNIOP	Distribution
METALEO	Autres Industries
MIREMONT PATISSIER	Agro-Alimentaire
OLBERRY	Autres Industries
PALOLDING II	Autres Industries
SYLVATEK	Autres Industries
PORTE OCEANE	Autres Secteurs
PYLOTE	Médical et Biotech
RHG FINANCEMENT	Transports
SPORT OCEAN FINANCE	Services
SUNIBRAIN	Autres Industries

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTFEUILLE À L'ORIGINE



PORTFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ À L'ORIGINE



CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nombres de souscripteurs au 31/12/2025	Actif net au 31/12/2025
6 112 500 €	1 266 (A+C)	581 006 €
Nbr. de parts A au 31/12/2025	Nbr. de parts C au 31/12/2025	Ticket d'investissement Moyen
11 743	31	269 066 €
Date	VL (*)	Distribution (**)
30/06/2024	116,84 €	445,00 €
31/12/2024	61,97 €	500,00 €
30/06/2025	58,27 €	500,00 €
31/12/2025	49,48 €	500,00 €

(*) Nominal : 500,00 € - (**) Cumul des distributions d'avoirs