

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ  
GALIA PME N°12 - 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 dixième exercice du Fonds.

Plusieurs cessions ont été réalisées au cours de l'exercice.

Une nouvelle distribution, d'un montant total de 514 K€, soit 10,00 € par part A a été effectuée en décembre 2025, ce qui porte le montant distribué cumulé à 500,00 € par part A.

Au 31/12/2025, la trésorerie du Fonds, nette de la distribution de décembre 2025, s'établit à 142,2 K€. La valeur liquidative de la part A s'élève à 67,99 €.

La date d'échéance du Fonds était initialement le 31 décembre 2025, les opérations de liquidation ne se sont toutefois pas achevées à cette date, les sociétés Fineheart, 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 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 2026 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°12 - EXERCICE 2025

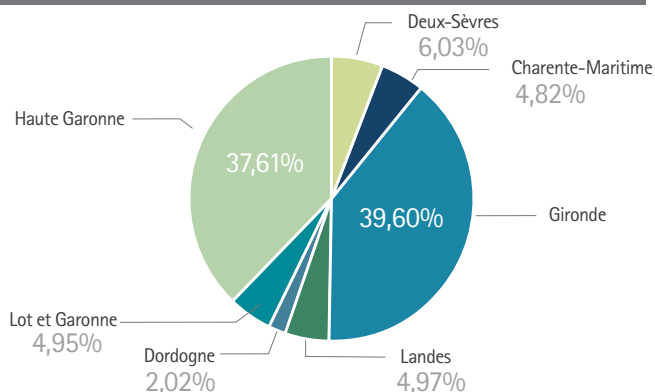
### PORTEFEUILLE PARTICIPATIF 31/12/2025

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

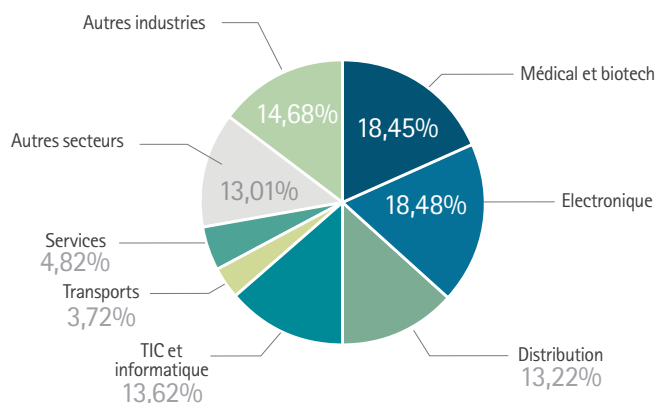
### PARTICIPATIONS SORTIES DU PORTEFEUILLE DEPUIS L'ORIGINE

Participation	Secteur économique
ACTUAL INVEST	TIC et Informatique
ADSTELLAM	TIC et Informatique
ALVAD	Autres Industries
CONSTANTIN (Eurovik)	Autres Industries
FFLY4U	Electronique
FLASH THERAPEUTICS	Médical et Biotech
FRANCE TOMBALE	Commerce en ligne
HOLDING WCS	Electronique
HPA	Distribution
LDL TECHNOLOGY	Electronique
LIN'HOME	Distribution
OLBERRY	Autres Industries
PALOLDING II	Autres Industries
PORTE OCEANE	Autres secteurs
RHG FINANCEMENT	Transports
SPORT OCEAN FINANCE	Services
UWINLOC	Electronique

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE À L'ORIGINE



### PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ À L'ORIGINE



### CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nombres de souscripteurs au 31/12/2025	Actif net au 31/12/2025
6 630 000 €	1 450 (A+C)	1 106 076 €
Nbr. de parts A au 31/12/2025	Nbr. de parts C au 31/12/2025	Ticket d'investissement Moyen
12 814	34	260 756 €
Date	VL (*)	Distribution (**)
30/06/2024	138,51 €	450,00 €
31/12/2024	96,50 €	490,00 €
30/06/2025	73,77 €	490,00 €
31/12/2025	67,99 €	500,00 €

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