



300, avenue du Prado
13008 MARSEILLE

FPCI PPG HOTEL PREMIER

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2023

Mazars

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à
directoire et conseil de surveillance

Siège social : 61, rue Henri Regnault 92075 Paris La Défense Cedex

Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

FPCI PPG HOTEL PREMIER

33 avenue du Maine – Tour Maine Montparnasse
BP 30 – 75755 Paris Cedex 15

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2023

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FPCI PPG HOTEL PREMIER, et en application des dispositions de l'article L. 214-24-49 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2023 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion.

Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du FPCI PPG HOTEL PREMIER acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

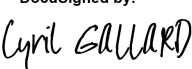
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du FPCI PPG HOTEL PREMIER acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le commissaire aux comptes

Mazars

Marseille, le 28 août 2023

DocuSigned by:

C6ABCDEE530E4FE...

Cyril Gallard

Associé

Composition de l'actif

Document établi au jour de l'établissement de la dernière valeur liquidative du semestre, conformément à l'article L. 214-24-49 du code monétaire et financier

Au 30/06/2023

FPCI PPG HOTEL PREMIER

Conformément à l'article 15.2 du Règlement, La Société de Gestion a établi l'inventaire semestriel, qui comporte une composition de l'Actif du Fonds, et dont la sincérité a été vérifiée par le Commissaire aux Comptes.

I. Inventaire détaillé du portefeuille

Actions :

Eléments de portefeuille	Pourcentage de détention	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2023	Valeur au 30/06/2022
SAS Indiana	42,50%	4 250	4 250,00 €	4 289 335,03 €	2 874 527,03 €
SAS Aubervilliers	30,16%	3 016	3 016,00 €	841 108,19 €	199 483,20 €
SAS PPG Auxerre	88,5%	8 850	8 850,00 €	2 221 350,00 €	-
Total			16 116,00 €	7 351 793,22 €	3 074 010,23 €

Obligations convertibles :

Eléments de portefeuille	Pourcentage de détention	Nombre de titres	Obligations au 30/06/2023
SAS Indiana	42,50%	4 250	4 183 709,00 €
SAS Aubervilliers	30,16%	3 016	3 700 000,00 €
Total			7 883 709,00 €

Compte courants associés :

Eléments de portefeuille	Pourcentage de détention	Nombre de titres	CCA au 30/06/2023
SAS PPG Auxerre	88,5%	8 850	1 115 850,00 €
Total			1 115 850,00 €

II. Actif net du FPCI

Actif net du FPCI	Montant au 30/06/2023	Montant au 30/06/2022
A - Investissement en portefeuille	19 733 733 €	12 123 761 €
B - Avoirs bancaires	375 052 €	5 784 649 €
C - Autres actifs	- €	€
Total des actifs détenus par le FPCI	20 108 785 €	17 908 409 €
D - Dettes	- 175 335 €	- 99 367 €
Total passif du FPCI	- 175 335 €	- 99 367 €
Valeur nette d'inventaire du FPCI (actif - passif = actif net)	19 933 450 €	17 809 043 €

III. Nombre de parts en circulation

Code ISIN	Nombre de parts en circulation au 30/06/2023	Nombre de parts souscrites	Nombre de parts rachetées	Nombre de parts en circulation au 30/06/2022
FR0013486628	124 874,35		-	124 874,35
FR0013486636	19 450,00	-	-	19 450,00
FR0014000WT8	1 443,30		-	1 443,30

IV. Valeur liquidative ventilée pour chaque catégorie de parts

Code ISIN	Type de parts	Actif net au 30/06/2023	Nombre de parts en circulation au 30/06/2023	Valeur liquidative par part au 30/06/2023
FR0013486628	Catégorie A : 100 000 €	16 371 833,69 €	124 874,35	131,10 €
FR0013486636	Catégorie B : 500 000 €	2 555 871,66 €	19 450,00	131,40 €
FR0014000WT8	Catégorie C : carried interest	1 005 744,54 €	1 443,30	696,83 €

V. Engagements hors-bilan

5.1 Engagements donnés

Néant

5.2 Engagements reçus

Néant

VI. Autres informations

6.1 Dividendes sur la période

Néant

6.2 Informations sur les litiges en cours

Néant

6.3 Caractéristiques générales du FPCI

Nature juridique : FPCI

Codes ISIN : Parts A : FR0013486628 / Parts B : FR0013486636 / parts C : FR0014000WT8

Société de gestion : Pierre Premier Gestion

Commissaire aux comptes : MAZARS

Dépositaire : Société Générale Securities Services

Valorisateur : Société Générale Securities Services

Teneur de registre et centralisateur : Société Générale Securities Services

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: 6732DC5DD56E425A8B77ADDF2DFFF06C

État: Complétée

Objet: Complétez l'enveloppe avec DocuSign : FPCI PPG HOTEL PREMIER - Attestation Composition Actif 30...

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 4

Signatures: 1

Émetteur de l'enveloppe:

Nombre de pages du certificat: 4

Paraphe: 0

Cyril GALLARD

Signature dirigée: Désactivé

-Tour Exaltis- 61, rue Henri Regnault

Horodatage de l'enveloppe: Désactivé

Courbevoie, France 92400

Fuseau horaire: (UTC+01:00) Bruxelles, Copenhague, Madrid, Paris

cyril.gallard@mazars.fr

Adresse IP: 147.161.185.72

Suivi du dossier

État: Original

Titulaire: Cyril GALLARD

Emplacement: DocuSign

28 août 2023 | 16:12

cyril.gallard@mazars.fr

Événements de signataire**Signature****Horodatage**

Cyril GALLARD

cyril.gallard@mazars.fr

Associé

Mazars Experts et Conseils

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:



C6ABCDEE530E4FE...

Sélection d'une signature : Style présélectionné

En utilisant l'adresse IP: 147.161.185.72

Envoyée: 28 août 2023 | 16:12

Consultée: 28 août 2023 | 16:12

Signée: 28 août 2023 | 16:13

Signature sous forme libre

Divulgate relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Accepté: 24 mai 2022 | 12:06

ID: d6f4dc60-9c7e-4675-9214-815203f9fb33

Événements de signataire en personne Signature**Horodatage****Événements de livraison à l'éditeur****État****Horodatage****Événements de livraison à l'agent****État****Horodatage****Événements de livraison intermédiaire État****Horodatage****Événements de livraison certifiée****État****Horodatage****Événements de copie carbone****État****Horodatage****Événements de témoins****Signature****Horodatage****Événements notariaux****Signature****Horodatage****Récapitulatif des événements de****État****Horodatages****l'enveloppe**

Enveloppe envoyée

Haché/crypté

28 août 2023 | 16:12

Livraison certifiée

Sécurité vérifiée

28 août 2023 | 16:12

Signature complétée

Sécurité vérifiée

28 août 2023 | 16:13

Complétée

Sécurité vérifiée

28 août 2023 | 16:13

Événements de paiement**État****Horodatages****Divulgate relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques**

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, MAZARS France Global (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact MAZARS France Global:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To advise MAZARS France Global of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at maazars@mazars.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from MAZARS France Global

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to maazars@mazars.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number.

To withdraw your consent with MAZARS France Global

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. . .

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify MAZARS France Global as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by MAZARS France Global during the course of your relationship with MAZARS France Global.