



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



**Membre français de Grant Thornton
International**
29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine
France

OVH Groupe S.A.

***Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 août 2021
OVH Groupe S.A
2, rue Kellerman 59100 Roubaix
Ce rapport contient 37 pages



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France



**Membre français de Grant Thornton
International**
29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine
France

OVH Groupe S.A.

2, rue Kellerman 59100 Roubaix

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2021

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société OVH Groupe relatifs à l'exercice clos le 31 août 2021 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} septembre 2020 à la date d'émission de notre rapport, et, notamment, nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n°537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Evaluation des titres de participation et des créances sur participations

Risques identifiés et principaux jugements :

Au 31 août 2021, les titres de participation et les créances sur participations sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 191,5 millions d'euros, soit 19% du total de l'actif. Ils sont comptabilisés au coût d'acquisition.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est supérieure à la valeur d'usage déterminée en fonction de l'activité de chaque filiale sur la base soit de :

- la quote-part de situation nette ;
- la valeur d'entreprise déterminée à partir des prévisions de flux nets de trésorerie ajustés de l'endettement net ;
- la valeur de marché basée sur des transactions comparables.

Nous avons considéré l'évaluation de la valeur d'inventaire des titres de participation et créances attachées comme un point clé de l'audit, compte tenu de leur poids relatif dans le bilan, de l'importance des jugements de la Direction notamment dans la détermination des hypothèses de flux de trésorerie.

Notre approche d'audit :

Nos travaux ont notamment consisté à :

- Pour les évaluations reposant sur les quotes-parts de situation nette, vérifier la concordance des quotes-parts retenues avec les états financiers des différentes entités ;
- Pour les évaluations reposant sur des éléments prévisionnels :

- obtenir les prévisions de flux de trésorerie des entités et les rapprocher des plans stratégiques ;
 - analyser la cohérence des hypothèses retenues avec l'historique de performance du Groupe et des entités et conforter, notamment par entretiens avec la Direction, les perspectives futures de croissance.
- Pour les évaluations reposant sur des valeurs de marché :
- Analyser la cohérence des sociétés comparables retenues pour la détermination d'un multiple de marché.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4, L.22-10-10 et L.22-10-9 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-11 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Conformément au III de l'article 222-3 du règlement général de l'AMF, la direction de votre société nous a informés de sa décision de reporter l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. En conséquence, le présent rapport ne comporte pas de conclusion sur le respect de ce format dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L.451-1-2 du code monétaire et financier.

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société OVH Groupe par votre Assemblée générale du 10 janvier 2018 pour le cabinet KPMG S.A., et par les statuts du 13 octobre 2011 pour le cabinet Grant Thornton, étant précisé que la société OVH Groupe est devenue entité d'intérêt public au moment de son introduction en bourse en date du 15 octobre 2021.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 15 décembre 2021

Neuilly-sur-Seine, le 15 décembre 2021

KPMG Audit
Department of KPMG S.A.

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



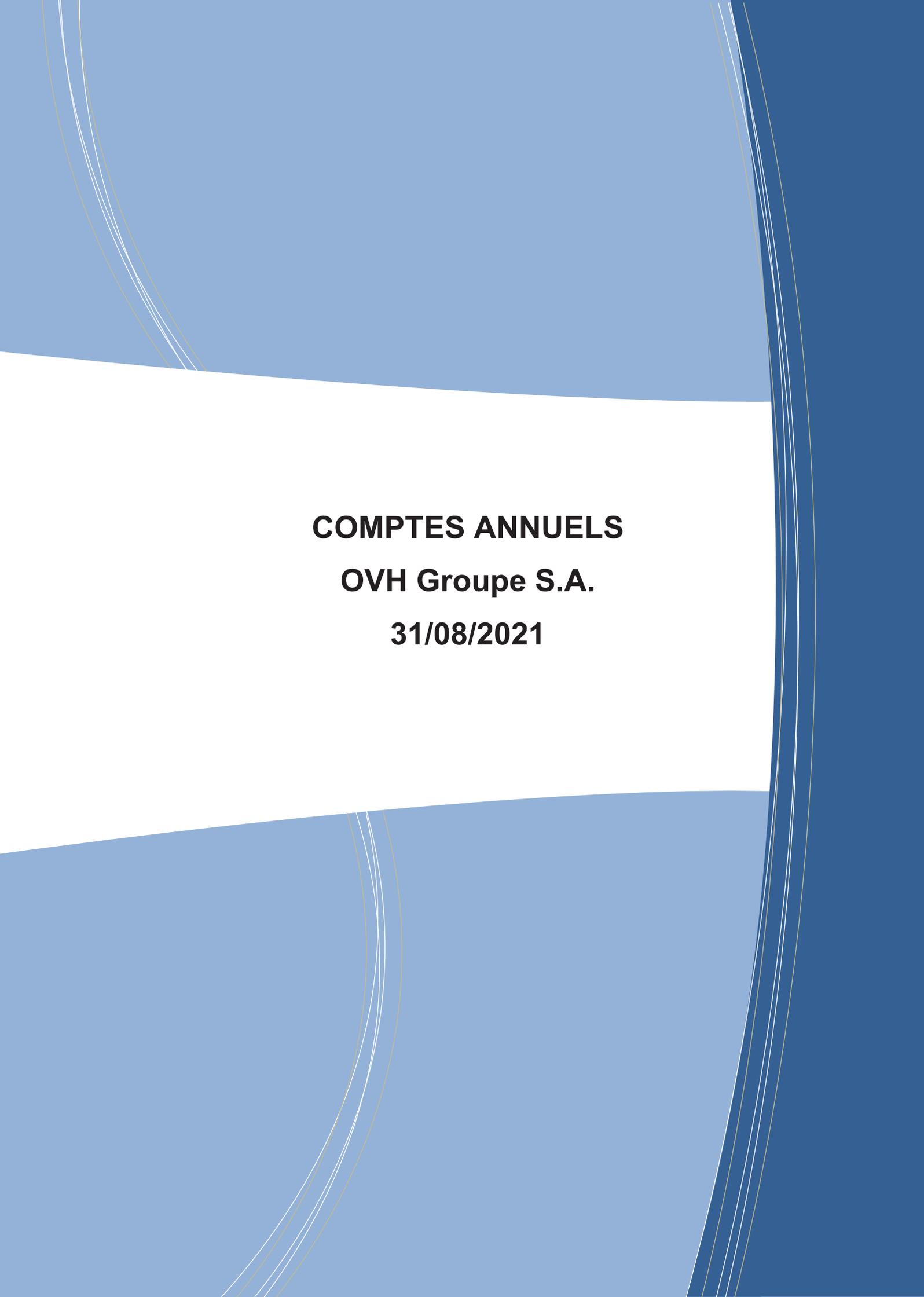
Jacques Pierre
Associé



François Bloch
Associé

Vincent Papazian
Associé

Pascal Leclerc
Associé



COMPTES ANNUELS

OVH Groupe S.A.

31/08/2021

I. BILAN AU 31/08/2021

A. Bilan actif

En K euros	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/08/2021	Net 31/08/2020
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 059	1 025	34	168
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	5 330		5 330	5 611
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				48
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	191 530		191 530	178 215
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	480 409		480 409	469 996
Autres immobilisations financières	351		351	101
ACTIF IMMOBILISE	678 678	1 025	677 653	654 140
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	35 987		35 987	26 719
Autres créances	300 620	58 741	241 879	134 125
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	23 730		23 730	27 035
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	9 855		9 855	961
ACTIF CIRCULANT	370 193	58 741	311 452	188 840
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations				8 610
Ecart de conversion actif	10 192		10 192	11 363
TOTAL GENERAL	1 059 063	59 766	999 298	862 952

B. Bilan passif

En K euros	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 170 779)	170 779	170 407
Primes d'émission, de fusion, d'apport	97 743	98 115
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	13 600	13 600
Réserves statutaires		
Réserves réglementées (dont réserve Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves	8 021	8 021
Report à nouveau	(74 242)	(64 772)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 907	(9 471)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	220 807	215 900
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	10 192	11 363
Provisions pour charges		
PROVISIONS	10 192	11 363
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	67 000	87 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	641 299	526 021
Emprunts et dettes financières divers	24 708	2 774
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 806	11 619
Dettes fiscales et sociales	8 891	7 705
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 330	
Autres dettes	612	0
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	767 646	635 118
Ecarts de conversion passif	653	572
TOTAL GENERAL	999 298	862 952

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/08/2021

En K euros	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	35 614	4 473	40 087	23 400
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	35 614	4 473	40 087	23 400
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			4 924	9 671
Autres produits			0	0
PRODUITS D'EXPLOITATION			45 011	33 072
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			23 307	18 614
Impôts, taxes et versements assimilés			307	466
Salaires et traitements			4 727	4 906
Charges sociales			1 779	3 374
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 744	4 558
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			3	6
CHARGES D'EXPLOITATION			38 868	31 924
RESULTAT D'EXPLOITATION			6 143	1 148
PRODUITS FINANCIERS			39 694	28 001
Produits financiers de participations			16 052	6 376
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 005	7 875
Reprises sur provisions et transferts de charges			13 051	1 141
Différences positives de change			6 586	12 610
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			34 687	40 677
Dotations financières aux amortissements et provisions			10 192	11 463
Intérêts et charges assimilées			21 540	17 039
Différences négatives de change			2 955	12 176
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			5 007	(12 676)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			11 150	(11 528)
PRODUITS EXCEPTIONNELS			28 292	15 904
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				466
Produits exceptionnels sur opérations en capital			28 292	15 438
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			34 655	15 448
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			6	10
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			34 649	15 438
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(6 363)	456
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			(120)	(1 602)
TOTAL DES PRODUITS			112 997	76 978
TOTAL DES CHARGES			108 090	86 448
BENEFICE OU PERTE			4 907	(9 471)

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	5.1 CAPITAUX PROPRES	18
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	<i>5.1.1 Variation des capitaux propres</i>	<i>18</i>
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9	<i>5.1.2 Composition du capital social</i>	<i>18</i>
3.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	9	<i>5.1.3 Actions gratuites</i>	<i>19</i>
3.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9	5.2 ETAT DES PROVISIONS	19
3.3 CREANCES.....	9	5.3 ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	20
3.4 IMPOTS SUR LES BENEFICES	10	5.4 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	21
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	11	5.5 CHARGES A PAYER.....	22
4.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	5.6 DETTES ENVERS LES ENTREPRISES LIEES	22
<i>4.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....</i>	<i>11</i>	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	23
<i>4.1.2 Tableau des amortissements.....</i>	<i>12</i>	6.1 VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	23
4.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13	6.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	23
4.3 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	15	6.3 RESULTAT FINANCIER	24
4.4 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	16	6.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL	25
4.5 PRODUITS A RECEVOIR	16	6.5 IMPOT SUR LES BENEFICES.....	26
4.6 COMPTES DE REGULARISATION.....	16	6.6 VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES LIE A L'ACTIVITE	26
<i>4.6.1 Charges constatées d'avance</i>	<i>16</i>	7. INFORMATIONS DIVERSES	27
<i>4.6.2 Ecarts de conversion.....</i>	<i>17</i>	7.1 EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	27
<i>4.6.3 Charges à répartir</i>	<i>17</i>	7.2 ENGAGEMENTS DONNES	27
4.7 CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....	17	7.3 OPERATIONS DE CHANGE	29
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	18	7.4 REMUNERATION DES DIRIGEANTS	29
		7.5 ENGAGEMENT EN MATIERE D'INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE.....	29
		7.6 INFORMATION AU TITRE DES OPERATIONS AVEC DES PARTIES LIEES.....	30

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/09/2020 au 31/08/2021 soit une durée de 12 mois.

Au 31/08/2021, le total bilan s'élevait à 999 298 524 euros et le chiffre d'affaires était de 40 087 222 euros.

Crise sanitaire liée au Covid-19 :

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impact majeurs sur l'activité de la société au cours de l'exercice 2021.

La société n'a pas eu besoin d'avoir recours aux différents dispositifs d'aides publiques aux entreprises mis en place par l'Etat.

Eu égard à ces informations et à la situation financière de l'entreprise à la date de la clôture des comptes le 31/08/2021, la société OVH Groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

Acquisition de la société BuyDRM

Le 22 juillet 2021, le groupe OVHcloud a acquis 100% des titres de BuyDRM, société spécialisée dans la gestion des droits numériques et la protection des contenus, pour un prix d'acquisition initial de 15,3 millions de dollars, réglé intégralement en trésorerie. L'accord d'achat prévoit également une clause de complément de prix conditionnel d'un maximum de 14 millions de dollars, basée sur l'atteinte d'un chiffre d'affaires et de marge d'EBITDA sur les exercices clos le 31 août 2022 et 2023, ainsi que la réalisation d'objectifs opérationnels et assortie d'une condition de présence.

Cession de la filiale DDIS

OVH GROUPE a cédé le 02 avril 2021 sa filiale DDIS, société spécialisée dans l'activité éolienne pour un montant de 250 000€.

Au 31 mai 2021, la moins-value de cession de 6 356 655€ liée à cette opération a été comptabilisée en résultat exceptionnel dans les comptes de OVH GROUPE. La cession a également entraîné :

- la reprise de provision sur titres de participation constituée en 2016 pour 1 688 671€, comptabilisée dans le résultat financier ;
- la reprise de provision relative au compte courant constituée en 2020 pour 4 854 296€ dans le résultat d'exploitation.

Augmentation de capital

Le Président de la société a constaté le 22 juillet 2021 la réalisation définitive de l'augmentation de capital d'un montant de 371 952 € par incorporation de primes d'émission via l'émission de 371 952 actions ordinaires.

Attribution d'actions gratuites

Deux nouveaux plans ont été mis en place en février 2021 portant sur 442 186 actions valorisées à 10,75 euros et en juillet 2021 portant sur 250 976 actions valorisées à 20 euros. Pour rappel, un plan avait été décidé sur l'exercice précédent en juillet 2020, dont le solde est de 1 311 739 actions valorisées à 9,35 euros

L'acquisition définitive des actions a lieu une année après l'attribution sous réserve que les bénéficiaires respectent les conditions de présence suivantes :

- Soit que les bénéficiaires soient salariés de la société avec un contrat de travail à durée indéterminée et qu'ils ne soient pas en préavis de licenciement, de démission ou en cours de procédure de rupture conventionnelle
- Soit que les bénéficiaires soient titulaires d'un mandat social au sein de la société et ne soient pas en préavis de cessation de leurs fonctions pour quelque cause que ce soit.

Le montant de la charge comptabilisée au titre de ces plans est de 279 640 euros au cours de la période et de 1 595 977 euros au titre de l'exercice précédent. Ces charges correspondent uniquement à des charges sociales.

Au titre de la période close le 31 août 2021, le montant du passif enregistré à la clôture au bilan est de 239 026 euros correspondant à des charges sociales.

Refinancement du prêt BPIFrance

En octobre 2014, BPI a accordé au Groupe deux prêts (prêt à terme A et prêt à terme B) pour un montant total de 7 millions d'euros. Le prêt à terme A s'élevait à 5 millions d'euros avec une maturité de 10 ans et un taux fixe de 4,21 %. Ce prêt a été refinancé en juin 2021 par le biais d'un prêt vert de 5 millions d'euros de BPI France, à un taux d'intérêt annuel de 0,98 %, remboursable en 20 échéances trimestrielles entre le 30 septembre 2023 et le 30 juin 2028. Le prêt à terme B, d'un montant initial de 2 millions d'euros avec une maturité de 7 ans et un taux fixe de 0.96%, arrivera à échéance le 31 octobre 2021.

Incident de Strasbourg

Dans la nuit du 9 au 10 mars 2021, un incendie s'est déclaré dans l'un des 4 centres de données d'OVHCloud à Strasbourg, France. L'électricité ayant dû être coupée, le fonctionnement de tous les centres de données du site a été interrompu. Le centre de données dans lequel le feu s'est déclaré a été détruit et un deuxième centre de données n'est plus exploitable et sera démantelé. Aucun dommage humain ou corporel n'a été subi, mais plusieurs milliers de clients ont été affectés par l'interruption et certains ont perdu des données, la plupart d'entre eux n'ayant pas opté préalablement pour une solution de sauvegarde proposée par notre filiale, OVH S.A.S.

L'incendie de Strasbourg pouvant être considéré comme un indicateur de perte de valeur potentiel, OVH Groupe SA a effectué un test pour s'assurer que la valeur d'utilité des actifs détenus d'OVH S.A.S. est supérieure à l'investissement de la société dans sa filiale. Aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Transformation de la société en Société Anonyme

En date du 28 septembre 2021, la Société, constituée sous la forme de Société par Actions Simplifiée, a été transformée en Société Anonyme à Conseil d'Administration.

Introduction en bourse

OVH Groupe S.A. s'est introduite en bourse le 15 octobre 2021 sur le compartiment A du marché réglementé d'Euronext à Paris afin de financer sa stratégie de croissance, dont notamment le financement de son expansion géographique, de la construction des centres de données, du développement de nouveaux produits et le cas échéant d'opérations de croissance externe. Le nombre total d'actions OVHcloud nouvellement émises dans le cadre de l'introduction en bourse est de 18 918 919 à une valeur unitaire de 18,50€, soit une offre primaire d'environ 350 millions d'euros. Par ailleurs, le produit de cession des actions cédées s'est élevé à environ 100 millions d'euros, option de surallocation comprise.

Refinancement

A la suite de son introduction en bourse, le Groupe a procédé, le 25 octobre 2021, au remboursement intégral du Contrat de Crédits antérieurs (Prêt à Terme et Facilité de Crédit Renouvelable), ainsi que des obligations Euro PP, pour un montant de 705,2 millions d'euros, grâce à la mise en place d'un nouveau contrat de crédits senior d'un montant total en principal de 920 millions d'euros (la « Nouvelle Dette »), conclu en remplacement du Contrat de Crédits antérieurs. La Nouvelle Dette, qui ne fait pas l'objet d'une garantie donnée par la société, intègre un nouvel emprunt à terme de 500 millions d'euros pour une durée de 5 ans et la mise en place d'une nouvelle facilité de crédit renouvelable (RCF) pour une capacité maximale de 420 millions d'euros dont l'échéance initiale est fixée à 5 ans mais pouvant bénéficier de deux options d'extension d'une année supplémentaire.

A la date de déblocage des fonds, la marge appliquée sera de 1,10% pour l'emprunt à terme contre 3.25% pour le précédent financement et elle serait de 0,70% en cas de tirage sur le crédit renouvelable au lieu de 2,50% précédemment.

Actionnariat de la Société

Les sociétés MANOVH et MENOVIH, deux entités regroupant l'actionnariat salarié (managers et employés) du Groupe OVHcloud, ont fusionné dans la Société le 18 octobre, faisant des actionnaires de MANOVH et MENOVIH des actionnaires directs de la Société.

Le 18 octobre toutes les actions de Préférence A et les actions de Préférence C ont été converties en actions Ordinaires de la Société. Cette opération n'affecte pas les capitaux propres, le compte de résultat, ni la trésorerie.

Enfin, le Groupe a proposé à ses salariés de souscrire à une offre d'actionnariat réservée aux employés du Groupe (« Employee Shareplan 2021 » ou « ESP 2021»). Cette offre s'adresse aux employés du Groupe en France et à l'International, en tenant compte d'un abondement pris en charge par la Société et d'une décote de 30% accordée sur le prix des actions. Le Directeur Général de la Société a constaté le 9 novembre 2021, la réalisation de l'augmentation de capital au titre de cette offre d'actionnariat salarié pour un montant de 9,8 millions d'euros correspondant à l'émission de 1 365 343 actions nouvelles. A la suite de cette offre, 97,8% des salariés sont devenus actionnaires du Groupe.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les présents comptes ont été établis en conformité avec les dispositions du règlement ANC N°2020-09 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Logiciels et progiciels : Linéaire 3 ans

3.2 Immobilisations financières

La société comptabilise les titres de participation (y compris les frais d'acquisition des titres) et les créances rattachées au coût historique.

A la date de clôture, la société examine la valeur de l'investissement net réalisé dans chaque filiale, qui comprend les titres de participation, le principal des prêts et avances en compte courant accordés. La société compare, pour chaque filiale, la valeur nette comptable de l'investissement avec sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée en fonction de l'activité de chaque filiale soit par la méthode des flux nets de trésorerie ajustés de l'endettement net, soit selon la quote-part de situation nette soit par référence à la valeur de marché de transactions comparables.

La différence entre l'investissement net et la valeur d'utilité fait l'objet d'une dépréciation imputée prioritairement aux titres de participations puis aux prêts et créances rattachées et avances en comptes courant après déduction des excédents cash disponibles dans les filiales. Si la valeur d'utilité est négative, une provision pour risque peut venir en complément.

3.3 Créances

Les créances sont valorisées à la valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.4 Impôts sur les bénéfices

La société OVH GROUPE est la tête d'un groupe d'intégration fiscale.

Les sociétés intégrées fiscalement sont :

MEDIABC SAS

OVH SAS

OVH Groupe SA (tête de groupe)

L'impôt sur les sociétés est comptabilisé comme en l'absence d'intégration fiscale.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable

4.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

En K euros	Au 31/08/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/08/2021
Frais d'établissement et de développement	12			12	
Autres postes d'immobilisation incorporelles(1)	6 670	28 036		28 317	6 389
Total 1 Incorporelles	6 682	28 036	0	28 329	6 389
Terrains					
Constructions					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours (1)	48			48	
Total 3 Encours Corporelles	48	0	0	48	0
Acomptes					
TOTAL	6 729	28 036	0	28 377	6 389

(1) Dont :

- Logiciels : 1 059 K€ en 2021 contre 1 059 K€ en 2020
- Immobilisations en cours : 5 330 K€ en 2021 contre 5 611 K€ en 2020

4.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Logiciels et progiciels : Linéaire 3 ans

En K euros	Au 31/08/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/08/2021
Frais d'établissement et de développement	12		12	
Autres immobilisations incorporelles	890	134		1 025
Total 1	902	134	12	1 025
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total 2	0	0	0	0
TOTAL	902	134	12	1 025

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

en K euros	Valeur Brute au 31/08/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/08/2021	Provision	Valeur Nette au 31/08/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations (1)	179 904	13 314	1 689	191 530		191 530
Autres titres immobilisés (1)						
Prêts et autres immobilisations financières(1) (2)	470 097	10 662		480 760		480 760
TOTAL	650 001	23 976	1 689	672 290	0	672 290

(1) Concernent des entreprises liées.

(2) Les autres immobilisations financières correspondent uniquement à des cautions hors groupes pour 351 K€ euros.

La société comptabilise les titres de participation (y compris les frais d'acquisition des titres) et les créances rattachées au coût historique.

A la date de clôture, la société examine la valeur de l'investissement net réalisé dans chaque filiale, qui comprend les titres de participation, le principal des prêts et avances en compte courant accordés. La société compare, pour chaque filiale, la valeur nette comptable de l'investissement avec sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée en fonction de l'activité de chaque filiale soit par la méthode des flux nets de trésorerie ajustés de l'endettement net, soit selon la quote-part de situation nette soit par référence à la valeur de marché de transactions comparables.

La différence entre l'investissement net et la valeur d'utilité fait l'objet d'une dépréciation imputée prioritairement aux titres de participations puis aux prêts et créances rattachées et avances en comptes courant après déduction des excédents cash disponibles dans les filiales. Si la valeur d'utilité est négative, une provision pour risque peut venir en complément.

Lors de l'exercice 2020, la société OVH Groupe a mis en place des contrats de financement sous la forme d'un Loan Facilities Agreement d'une durée de 7 ans au bénéfice des filiales suivantes :

Filiales	Plafond de financement	En cours au 31/08/2021
Data Center Sydney	3 MAUD	0 MAUD
Data Center Sydney	10 MEUR	7 MEUR
Data Center Sydney	7 MUSD	0 MUSD
Data Center Limburg	70 MEUR	42 MEUR
Data Center Erith	60 MEUR	35 MEUR
Data Center Erith	10 MGBP	0 MGBP
Data Center Ozarow	35 MEUR	24 MEUR
Data Center Ozarow	40 MPLN	0 MPLN
Data Center Singapour	10 MEUR	6 MEUR
Data Center Singapour	10 MUSD	5 MUSD
OVH Holding Canada	50 MUSD	35 MUSD
OVH SAS	420 MEUR	329 MEUR

Tableau des titres et participations :

Filiales	Monnaie Locale	Date du dernier exercice clos	Capital (monnaie locale)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultat (monnaie locale)	Quote part du capital détenue	Brute	Nette	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (en euros)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (en euros)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
OVH SAS	EUR	31/08/2021	10 174 560 €	62 500 263 €	100	150 357 784 €	150 357 784 €	432 269 344 €	0,00 €	556 051 933 €	11 469 406 €	0 €
OVH Holding Canada	CAD	31/08/2021	36 306 000 CAD	3 993 689 CAD	100	26 256 407 €	26 256 407 €	32 924 121 €	0,00 €	4 819 621 €	1 331 372 €	0 €
OVH Holding US	USD	31/08/2021	2 016 384 USD	-1 542 847 USD	100	1 601 195 €	1 601 195 €	2 214 458 €	0,00 €		-236 763 €	0 €
BuyDRM	USD	31/08/2021	1 500 USD	-133 859 USD	100	13 314 283 €	13 314 283 €	0 €	0,00 €	290 594 €	78 982 €	0 €
						191 529 669 €	191 529 669 €	467 407 923 €	0 €			

4.3 Etat des échéances des créances

Les créances sont valorisées à la valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances détenues par la société s'élèvent à 827 221 K€ en valeur brute au 31/08/2021 et se décomposent comme suit :

en K euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	480 760	2 850	477 909
Créances rattachées à des participations			
Prêts	480 409	2 850	477 558
Autres immobilisations financières	351		351
ACTIF CIRCULANT :	346 461	346 461	0
Clients	35 987	35 987	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	5 963	5 963	
Groupe et associés	294 326	294 326	
Débiteurs divers	330	330	
Charges constatées d'avance	9 855	9 855	
TOTAL	827 221	349 311	477 909
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	9 523		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.4 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES (en K euros)	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/08/2021	Net 31/08/2020
Créances clients et comptes rattachés	35 987		35 987	26 719
Autres créances	300 620	58 741	241 879	134 125
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	336 607	58 741	277 866	160 844

4.5 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

en K euros	Au 31/08/2021	Au 31/08/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Intérêts courus sur prêts	2 850	1 961
Clients – Factures à établir	19 534	6 455
Etats – Produits à recevoir	307	307
Intérêts courus sur compte courant	2 910	2 396
TOTAL	25 601	11 119

4.6 Comptes de régularisation

4.6.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 9 855 K€.

En K euros	Au 31/08/2021	Au 31/08/2020
Charges d'exploitation	9 855	961
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	9 855	961

4.6.2 Ecart de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	K Euros		K Euros
Diminution des créances	9 341	Diminution des dettes	218
Augmentation des dettes	851	Augmentation des créances	435
TOTAL	10 192	TOTAL	653

4.6.3 Charges à répartir

Les charges à répartir de l'exercice s'élèvent à 9 626 K€ et sont liées à la conclusion d'un contrat de financements bancaires en 2020. Ces frais d'émission d'emprunt sont amortis sur la durée de l'emprunt. Suite à la renégociation du financement après la clôture de l'exercice, les frais ont été amortis en totalité sur la période pour un montant de 8 610 K€.

4.7 Créances sur les entreprises liées

En K euros	Au 31/08/2021	Au 31/08/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Autres créances immobilisées	480 409	469 996
Créances clients et comptes rattachés	35 975	26 719
Autres créances	294 549	191 195
Total Groupe et Associés	810 933	687 910

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1 Capitaux propres

5.1.1 Variation des capitaux propres

En K euros	N-1	+	-	N
Capital	170 407	372		170 779
Prime d'émission	30 827		372	30 455
Réserves spéciales	67 287			67 287
Réserve Légale	13 600			13 600
Autres Réserves	8 021			8 021
Report à nouveau	(64 772)	(9 471)		(74 243)
Résultat	(9 471)	4 907	(9 471)	4 907
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Autres				
TOTAL	215 899	(4 192)	(9 099)	220 806

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de (9 471) K€. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, cette perte a été affectée en totalité en « Report à nouveau débiteur »

5.1.2 Composition du capital social

En euros	Nombre d'actions	Valeur Nominale	Valeur en capital
Position début d'exercice			
- Actions ordinaires	136 006 051	1	136 006 051
- Actions de préférence A	27 968 123	1.23	34 400 791
- Actions de préférence C	2	1	2
<i>Mouvements :</i>			
- Actions ordinaires	371 952	1	371 952
- Actions de préférence A			
- Actions de préférence C			
	164 346 128		170 778 796

5.1.3 Actions gratuites

L'assemblée générale du 10 octobre 2017 a autorisé l'attribution d'un maximum de 4 590 562 actions ordinaires gratuites avec une condition de services d'une période de 4 ans. L'identité des bénéficiaires et la date d'attribution sont déterminées par le Président.

Synthèses des actions gratuites

Date d'attribution	octobre-17	février-19	juillet-20	février-21	juillet-21
Nombre total d'AGA octroyées	1 108 049	1 776 316	385 236	442 186	250 876
Nombre de bénéficiaires	33	35	23	32	22
Période d'acquisition	4 ans	4 ans	4 ans	1 an	1 an
Estimation du pourcentage de salariés qui rempliront les conditions d'acquisition	57%	87%	93%	93%	100%
Juste valeur des actions ordinaires à la date d'attribution	7,48	8,46	10,2	10,75	20
Dividendes attendus	0	0	0	0	0

Mouvements de l'exercice

Le tableau suivant illustre le nombre et les mouvements relatifs aux actions gratuites émises au cours de l'exercice :

	31/08/2021	31/08/2021
Position début exercice	2 722 116	2 412 731
<i>Mouvements :</i>		
- Attribuées sur l'exercice	693 162	385 236
- Déchéances sur l'exercice	(140 897)	(75 851)
En cours fin d'exercice	3 274 381	2 722 116

Deux attributions ont été décidées par le Président en cours d'exercice respectivement pour 442 186 actions et 250 976 actions le 23 février 2021 et le 20 juillet 2021.

Le montant de la charge comptabilisée au titre de ces plans est de 280 K€ au cours de l'exercice et de 1 596 K€ au titre de l'exercice précédent. Ces charges correspondent uniquement à des charges sociales.

Au titre de l'exercice 2021, le montant du passif enregistré à la clôture du bilan est de 239 K€ euros correspondant à des charges sociales.

5.2 Etat des provisions

En K euros	Au 31/08/2020	Dotations	Reprises	Au 31/08/2021
Provisions pour pertes de change	11 363	10 192	11 363	10 192
TOTAL	11 363	10 192	11 363	10 192

5.3 Etats des échéances des dettes

DETTES (en K euros)	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires (1)	67 000	57 000	10 000	
Emprunts et dettes auprès des (2) établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	0	0		
à plus d'1 an à l'origine	641 299	2 299	237 000	402 000
Emprunts et dettes financières divers	24 708	24 708		
Fournisseurs et comptes rattachés	19 806	19 806		
Personnel et comptes rattachés	1 458	1 458		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 190	1 190		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	5 991	5 991		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	251	251		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 330	5 330		
Groupe et associés	612	612		
Autres dettes				
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	767 645	118 645	247 000	402 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	120 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	23 993			

(1) Caractéristiques des emprunts obligataires :

Société	Date d'émission	Valeur à l'émission (K€)	Échéance	Devise d'émission	Taux	Modalité de remboursement	Valeur au 31/08/2021 (K€)
OVH GROUPE	17/12/14	20 000	17/12/20	Euros	3.11%	In Fine	0
OVH GROUPE	30/10/14	57 000	17/11/21	Euros	4%	In Fine	57 000
OVH GROUPE	30/10/14	10 000	17/11/22	Euros	4.125%	In Fine	10 000
TOTAL		87 000					67 000

Un avenant au contrat de service financier a été signé en date du 01 avril 2021, portant les intérêts des deux emprunts obligataires à 4% et 4.125% (contre respectivement 3,5% et 3,75% sur les exercices précédents).

(2) Caractéristiques des principaux emprunts bancaires :

Société	Banque	Date	Durée en mois	Taux	Montant emprunté en K€	Capital restant dû en K€
OVH GROUPE	BPI	31/10/2014	120	4.21%	2 000	100
OVH GROUPE	BPI	21/07/2021	84	0.98%	5 000	5 000
OVH GROUPE	Syndicat RCF	04/12/2019	84	Eur3M +3.25%	400 000	400 000
OVH GROUPE	Syndicat RCF	04/12/2019	72	Eur3M +2.75%	234 000	234 000
TOTAL						639 100

Dont crédit syndiqué de 400 M€ d'euros à échéance 12/2026 et de 234 M€ de revolving credit facility avec un plafond à 300 M€ à échéance 12/2025. Le crédit syndiqué est soumis à des covenants financiers.

5.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En K euros	Au 31/08/2021	Au 31/08/2020
Fournisseurs	7 673	3 820
Effets à Payer		
Fournisseurs factures non parvenues	12 133	7 799
Valeurs nettes comptables	19 806	11 619

5.5 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

En K euros	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 806	11 619
Dettes fiscales et sociales	8 891	7 705
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	67 000	87 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	641 299	526 021
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	24 708	2 774
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 330	
Autres dettes	612	0
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	767 646	635 119

5.6 Dettes envers les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

En K euros	Au 31/08/2021	Au 31/08/2020
Dettes / sociétés affiliées consolidées France	0	725
Dettes / sociétés affiliées consolidées	24 708	2 774
Fournisseurs Groupes	383	63
Factures non parvenues	2 761	
Avoirs à établir	612	
TOTAL	28 464	3 562

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6

6.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

En K euros	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	CEE + Export		Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	35 614	4 473	40 087	23 400
Chiffre d'affaires	35 614	4 473	40 087	23 400
%	88,84 %	11,16 %	100,00 %	

6.2 Autres produits d'exploitation

En K euros	Au 31/08/2021	Au 31/08/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)	4 924	9 671
TOTAL	4 924	9 671

(1) Le montant est principalement constitué de la reprise de dépréciation du compte courant DDIS pour 4 854 K€ suite à la cession réalisée au cours de l'exercice.

Lors de l'exercice 2020, ce montant était principalement constitué du transfert au bilan des charges engagées dans la mise en place du nouveau contrat de financement pour 9 626 K€.

Ces dépenses sont étalées sur la durée du financement.

6.3 Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 5 007 K€ et s'analyse de la façon suivante :

En K euros	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	39 694	28 001
Produits financiers de participations	16 052	6 376
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	4 005	7 875
Reprises sur provisions et transferts de charges	13 051	1 141
Différences positives de change	6 586	12 610
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	34 687	40 677
Dotations financières aux amortissements et provisions	10 192	11 463
Intérêts et charges assimilées	21 540	17 039
Différences négatives de change	2 955	12 176
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	5 007	(12 676)

Dont :

Produits financiers avec les sociétés liées :	19 885 K€
Charges financières avec les sociétés liées :	0 €

(1) Le montant des reprises financières aux amortissements et provisions est composé :

- En 2021 :
 - o Reprise provision pour perte de change latente pour 11 363 K€
 - o Reprise provision pour dépréciation des titres DDIS pour 1 689 k€
- En 2020 :
 - o Reprise provision pour perte de change latente pour 1 141 K€

(2) Le montant des dotations financières aux amortissements et provisions est composé :

- En 2021 :
 - o Dotation pour perte de change latente pour 10 192 K€
- En 2020 :
 - o Dotation pour perte de change latente pour 11 363 K€
 - o Dotation pour dépréciation de situation nette de filiale pour 100 K€

6.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de (6 363) K€ s'analyse de la façon suivante :

En K euros	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	28 292	15 904
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		466
Produits exceptionnels sur opérations en capital (1)	28 292	15 438
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	34 655	15 448
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6	10
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (1)	34 649	15 438
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(6 363)	456

(1) Le poste intègre le résultat de cession de DDIS pour -6 356 K€ et la cession des immobilisations à OVH SAS sans marge pour 28 042 K€

6.5 Impôt sur les bénéfices

La société OVH GROUPE est la tête d'un groupe d'intégration fiscale.

Les sociétés intégrées fiscalement sont :

- MEDIABC SAS
- OVH SAS
- OVH Groupe SA (tête de groupe)

L'impôt sur les sociétés est comptabilisé comme en l'absence d'intégration fiscale.

Le résultat fiscal d'ensemble est nul au 31 août 2021 et se répartit de la manière suivante.

Résultat fiscal d'ensemble (en euros)	Exercice 2021
MEDIA BC	9
OVH SAS	(3 928)
OVH GROUPE	4 853
RETRAITEMENT D'INTEGRATION FISCALE	0
DEFICITS ANTERIEURS IMPUTES SUR LES RESULTATS DE L'EXERCICE	(934)
TOTAL	0

6.6 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

	Courant	Exceptionnel	Total
Résultat avant impôt	11 150	(6 363)	4 787
Impôt	120	0	120
Résultat après IS	11 270	(6 363)	4 907

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2021	Effectif
Cadres	10
Agents de maîtrise, techniciens et employés	
Ouvriers	
TOTAL	10

7.2 Engagements donnés

Au 31 août 2021, les engagements hors bilan donnés par la société OVH Groupe sont les suivants :

- Engagements donnés dans le cadre de la mise en place du crédit syndiqué :
 - Nantissement des actions de droit français sur les actions d'OVH SAS
 - Hypothèque de droit canadien sur les actions de la société Holding OVH Canada Inc.
 - Hypothèque de droit canadien sur les actions de la société OVH Infrastructures Canada Inc.
 - Gage de droit américain sur les actions de la société OVH Holding US Inc.
 - Acte de garantie sur les obligations PP en euros

- Cautions, garanties et avals bancaires vis-à-vis de la banque Société Générale :

Montant	Motif	Echéance
719 095 EUR	Lease agreement bailleur SURAVENIR	07/04/2027
45 186 EUR	Lease agreement bailleur GENERALI ESPANA	15/06/2022

- Cautions, garanties et avals bancaires vis-à-vis de la banque HSBC :

Garanties autonomes consenties par OVH GROUPE à HSBC France au titre des contre garanties de HSBC France pour l'émission par une filiale HSBC locale d'une garantie en faveur d'un tiers local contrepartie de la filiale OVH locale.

Montant	Motif	Echéance
70 119 EUR	Lease agreement bailleur Compagnie générale immobilière	11/03/2029
51 310 EUR	Lease agreement bailleur SCPI Notapierre	Fin du contrat de location
60 000 EUR	Lease agreement bailleur EUROSIC	30/09/2025
62 975 EUR	Lease agreement Société Epargne Foncière	Fin du contrat de location
159 326 EUR	Lease agreement bailleur DEKA IMMOBILIEN INVESTMENT GMBH	14/10/2025
12 384 EUR	Lease agreement bailleur Alrisa-Sociedade Imobiliaria	15/09/2022
60 997 EUR	Lease agreement bailleur Roma central Pte Ltd	30/12/2023
10 000 EUR	Lease agreement bailleur GROSS GMBH und CO KG (Allemagne)	Fin du contrat de location

7.3 Opérations de change

Le montant total des engagements au 31/08/2021 liés aux instruments financiers est de 103 561 K€. La juste valeur de ces instruments financiers est défavorable de (33) K€. La répartition est la suivante :

- Couvertures d'investissement en USD : Les investissements sont achetés essentiellement en dollar au niveau des filiales du groupe. Ces flux sont couverts contre le risque de change EUR/USD par des instruments dérivés de change (uniquement des achats à terme au 31/08). Ces opérations sont réalisées par OVH Groupe avec les contreparties bancaires puis redescendues au niveau des filiales par la mise en place d'opération en sens inverses. Ainsi, le montant total des achats à terme EUR USD traités avec les banques aux cours de clôture du 31/08/2021 est de 43 772 K€ avec une juste valeur défavorable de (174) K€. Ce montant est entièrement compensé par les opérations réalisées dans le sens opposé avec les filiales concernées.
- Couvertures des comptes en devises : Lorsqu'une filiale dispose d'excédents de cash, ceux-ci sont rapatriés sur OVH Groupe dans le cadre de l'optimisation de l'utilisation du cash Groupe, et font l'objet de swap de trésorerie court terme (1 mois) lorsqu'ils sont dans une devise autre que EUR. Le montant total des Swaps de trésorerie aux cours de clôture du 31/08/2021 est de 59 789 K€ avec une juste valeur favorable de 140 K€.

7.4 Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle aboutirait à communiquer des informations individuelles.

7.5 Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Engagements retraite (en k euros)	Provisionné	non Provisionné	Total
IDR		22	22
Engagements de pension à d'anciens dirigeants			
Prise en charge des cotisations mutuelles santés pour les salariés partis en retraites			
Total		22	22

L'engagement de retraite est calculé selon la méthode des unités de crédits projetés :

- Taux d'actualisation : 0,9%
- Taux annuel moyen d'évolution des rémunérations : 2%
- Convention collective utilisée pour le calcul des indemnités : Bureaux d'études techniques

7.6 Information au titre des opérations avec des parties liées

Aucune information communiquée en raison de l'exclusion prévue à l'article 833-16 du PCG permettant de ne pas indiquer les données relatives aux transactions effectuées par la société avec les filiales qu'elle détient en totalité.