

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2022

OVH GROUPE S.A.

Société Anonyme
2 rue Kellermann
59100 Roubaix

Grant Thornton

Commissaire aux comptes
29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

KPMG Audit

Commissaire aux comptes
Tour EQHO - 2, avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

OVH GROUPE S.A.

Exercice clos le 31 août 2022

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 S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 août 2022, 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 2021 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

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 le point clef de l’audit relatifs aux risques d’anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, a été le plus important 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 prêts

Risque identifié

Au 31 août 2022, les titres de participation et les prêts sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 944,1 millions d’euros, soit 75% 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’utilité des titres de participation et des prêts 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.

Procédures d’audit mises en œuvre face au risque identifié

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 :
 - apprécier le caractère approprié du modèle de valorisation,
 - obtenir les prévisions de flux de trésorerie des entités concernées et analyser, par entretiens avec la Direction, les perspectives futures de croissance,
 - analyser le caractère raisonnable du taux d’actualisation et du taux de croissance à l’infini retenus par rapport à des références de marché,
- pour les évaluations reposant sur des valeurs de marché : analyser la cohérence des sociétés comparables retenues pour la détermination d’un multiple de marché.

Nous avons par ailleurs apprécié le caractère approprié des informations présentées dans les notes 3.2 et 4.2 « Immobilisations financières » de l’annexe aux comptes annuels.

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le 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

Nous avons également procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du Commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 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, établis sous la responsabilité du Directeur Général.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Il ne nous appartient pas de vérifier que les comptes annuels qui seront effectivement inclus par votre société dans le rapport financier annuel déposé auprès de l'AMF correspondent à ceux sur lesquels nous avons réalisé nos travaux.

Désignation des Commissaires aux comptes

Nous avons été désignés 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.

Au 31 août 2022, KPMG S.A. était dans la 6^{ème} année de sa mission sans interruption et Grant Thornton dans la 12^{ème} année de sa mission sans interruption dont, pour chaque cabinet, une année depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

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 un rapport au comité d'audit 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.

Neuilly-sur-Seine et Paris la Défense, le 16 décembre 2022

Les Commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Vincent Papazian
Associé

Pascal Leclerc
Associé

Jacques Pierre
Associé

Stéphanie Ortega
Associée

The cover features a white central area with blue abstract shapes at the top and bottom. The top shape is a light blue wave-like form. The bottom shape is a darker blue wave-like form. On the right side, there is a vertical dark blue bar. The text is centered in the white area.

COMPTES ANNUELS

OVH Groupe S.A.

31/08/2022

I. BILAN AU 31/08/2022

A. Bilan actif

En K euros	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/08/2022	Net 31/08/2021
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 059	1 059		34
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 114		3 114	5 330
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	473 095	58 000	415 095	191 530
Créances rattachées à des participations	0		0	
Autres titres immobilisés				
Prêts	528 966		528 966	480 409
Autres immobilisations financières	1 067	92	975	351
ACTIF IMMOBILISE	1 007 301	59 151	948 150	677 653
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	0		0	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	21 999		21 999	35 987
Autres créances	274 154		274 154	241 879
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	7 618		7 618	23 730
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	341		341	9 855
ACTIF CIRCULANT	304 112		304 112	311 452
Frais d'émission d'emprunts à étaler	7 202		7 202	
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	5 873		5 873	10 192
TOTAL GENERAL	1 324 488	59 151	1 265 337	999 298

B. Bilan passif

En K euros	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social ou individuel (dont versé : 190 540)	190 540	170 779
Primes d'émission, de fusion, d'apport	422 529	97 743
Écarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	18 990	13 600
Réserves statutaires		
Réserves réglementées (dont réserve Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves	7 358	8 021
Report à nouveau	(69 335)	(74 242)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	49 133	4 907
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	85	
CAPITAUX PROPRES	619 300	220 807
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 873	10 192
Provisions pour charges		
PROVISIONS	5 873	10 192
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		67 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	566 634	641 299
Emprunts et dettes financières divers	42 014	24 708
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 255	19 806
Dettes fiscales et sociales	4 276	8 891
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 643	5 330
Autres dettes	9 983	612
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	630 806	767 646
Écarts de conversion passif	9 358	653
TOTAL GENERAL	1 265 337	999 298

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/08/2022

En K euros	Exercice 2022			Exercice 2021
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	32 443	4 111	36 554	40 087
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	32 443	4 111	36 554	40 087
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			8 736	4 924
Autres produits			81	0
PRODUITS D'EXPLOITATION			45 372	45 011
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			31 992	23 307
Impôts, taxes et versements assimilés			322	307
Salaires et traitements			6 262	4 727
Charges sociales			2 479	1 779
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 507	8 744
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			448	3
CHARGES D'EXPLOITATION			43 010	38 868
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 362	6 143
PRODUITS FINANCIERS			137 516	39 694
Produits financiers de participations			1 388	16 052
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			17 760	
Autres intérêts et produits assimilés			14 027	4 005
Reprises sur provisions et transferts de charges			68 933	13 051
Différences positives de change			35 407	6 586
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			86 638	34 687
Dotations financières aux amortissements et provisions			63 965	10 192
Intérêts et charges assimilées			11 029	21 540
Différences négatives de change			11 644	2 955
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			50 878	5 007
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			53 239	11 150
PRODUITS EXCEPTIONNELS			12 072	28 292
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			4	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			12 068	28 292
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			12 301	34 655
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				6
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			12 216	34 649
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			85	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(230)	(6 363)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			3 877	(120)
TOTAL DES PRODUITS			194 959	112 997
TOTAL DES CHARGES			145 826	108 090
BENEFICE OU PERTE			49 133	4 907

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	5.5 CHARGES A PAYER	24
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	9	5.6 DETTES ENVERS LES ENTREPRISES LIEES.....	24
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	10	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	25
3.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	10	6.1 VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	25
3.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	10	6.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	25
3.3 CREANCES	10	6.3 RESULTAT FINANCIER	26
3.4 IMPOTS SUR LES BENEFICES	11	6.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL	27
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	12	6.5 IMPOT SUR LES BENEFICES	28
4.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	12	6.6 VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES LIE A L'ACTIVITE.....	28
4.1.1 <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....</i>	12	7. INFORMATIONS DIVERSES	29
4.1.2 <i>Tableau des amortissements.....</i>	13	7.1 EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	29
4.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	14	7.2 ENGAGEMENTS DONNES.....	30
4.3 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	16	7.3 OPERATIONS DE CHANGE	31
4.4 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17	7.4 OPERATIONS DE TAUX.....	31
4.5 PRODUITS A RECEVOIR.....	17	7.5 REMUNERATION DES DIRIGEANTS	31
- LE POSTE CLIENTS – FACTURES A ETABLIR EST RELATIF A DES CREANCES INTRAGROUPES.	17	7.6 ENGAGEMENT EN MATIERE D'INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE.....	32
4.6 COMPTES DE REGULARISATION	17	7.7 INFORMATION AU TITRE DES OPERATIONS AVEC DES PARTIES LIEES.....	32
4.6.1 <i>Charges constatées d'avance</i>	17		
4.6.2 <i>Ecarts de conversion</i>	18		
4.6.3 <i>Charges à répartir</i>	18		
4.7 CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES	18		
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	19		
5.1 CAPITAUX PROPRES	19		
5.1.1 <i>Variation des capitaux propres ..</i>	19		
5.1.2 <i>Composition du capital social....</i>	19		
5.1.3 <i>Actions gratuites.....</i>	21		
5.2 ETAT DES PROVISIONS	21		
5.3 ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	22		
5.4 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	23		

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/09/2021 au 31/08/2022 soit une durée de 12 mois.

Au 31/08/2022, le total bilan s'élevait à 1 265 336 872 euros et le chiffre d'affaires était de 36 554 098 euros.

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 de 350 millions d'euros.

Contrat de liquidité

Le 18 janvier 2022, le Groupe a mis en place un contrat de liquidité ayant pour objet l'animation des actions OVH Groupe sur Euronext Paris. Pour la mise en œuvre de ce contrat, 5 millions d'euros en numéraire y ont été affectés.

Refinancement

A la suite de son introduction en bourse, OVH 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 (intérêts compris), et 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 OVH Groupe, 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. La RCF a fait l'objet d'un tirage représentant 60,1 millions d'euros.

A la date de déblocage des fonds, la marge appliquée était de 1,10% pour l'emprunt à terme, contre 3,25% pour le précédent financement, et 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, ont fusionné avec la Société le 18 octobre 2021, faisant des actionnaires de MANOVH et MENOVIH des actionnaires directs de la Société.

A la suite de la transformation de la Société en une Société Anonyme à conseil d'administration (survenue le 28 septembre 2021), le 18 octobre 2021 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 ni les capitaux propres, ni 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, à la date d'octroi, 97,8% des salariés éligibles sont devenus actionnaires du Groupe.

Environnement macroéconomique

L'environnement macroéconomique actuel est dégradé par les tendances inflationnistes (notamment l'augmentation des coûts de l'énergie), et par la guerre en Ukraine.

Le Groupe dispose de plusieurs atouts clés dans cette dynamique inflationniste :

- OVHcloud opère selon un modèle verticalement intégré, ce qui lui confère la maîtrise de sa chaîne de valeur ;
- le Groupe a mis en place deux contrats d'échange de taux (swaps de taux d'intérêt, échangeant le taux variable de l'emprunt à terme contre des taux fixes) lui permettant de limiter le risque induit par la fluctuation des taux d'intérêt ;
- le Groupe utilise des contrats de change à terme permettant de limiter son exposition aux potentielles fluctuations de devises ;
- le Groupe s'approvisionne grâce à des contrats d'achats à terme, à un prix fixe ou indexé, afin de réduire son exposition aux risques de hausse du prix d'achat d'énergie. Aussi, OVHcloud a conclu un contrat d'achat d'énergie avec le groupe EDF Renouvelables, prévoyant la mise à disposition par EDFR d'électricité issue d'un parc agrivoltaïque, au bénéfice exclusif du Groupe. OVHcloud prévoit ainsi de consommer 100% de l'énergie verte produite par ce parc, à compter de janvier 2025, représentant environ 25% des besoins annuels d'électricité en France. Ce contrat donne une visibilité à long terme du prix de l'électricité qui sera fournie.

Situation en Ukraine

Dans le contexte géopolitique dégradé entre la Russie et l'Ukraine, le Groupe assure un suivi constant de ses activités en Russie, Biélorussie et Ukraine. Dans ce cadre, OVH Groupe SA précise qu'elle respecte de façon rigoureuse les réglementations en vigueur.

La Société précise par ailleurs que :

- La Société n'emploie pas de collaborateurs en Ukraine, ni en Russie ou en Biélorussie ;
- La Société n'a pas de prestataires (personnes physiques) basés en Ukraine ;
- La Société ne possède pas d'infrastructures dans ces 3 pays ;
- La Société n'a aucune créance due en Ukraine, en Russie, ou en Biélorussie au 31 août 2022.

Acquisition de ForePaaS

Le 20 avril 2022, le groupe OVHcloud a acquis 100% des titres de ForePaaS, plateforme française unifiée spécialiste des projets de "data analytics", "machine learning" et d'intelligence artificielle au service des entreprises, pour un coût d'acquisition de 19,6 millions d'euros, dont frais d'acquisition 1,2 million, réglé intégralement en trésorerie. L'accord d'achat prévoit également une clause de complément de prix conditionnel d'un maximum de 4,6 millions d'euros, basée sur la réalisation d'objectifs opérationnels.

Complément Prix - 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.

Au cours de l'exercice un complément de prix a été versé en deux fois, avril et juillet 2022, pour un montant total de 5,8 millions de dollars.

Augmentation capital Holding US :

En août 2022, la société OVH Groupe SA a participé à l'augmentation du capital de la société OVH Holding US Inc. par incorporation de comptes courants qu'elle détenait envers les filiales de OVH Holding US Inc. Le montant total de la participation d'OVH Groupe à cette augmentation de capital est de 253 millions d'euros. De ce fait la dépréciation sur compte courant avec les entités Américaines de 58 millions d'euros déjà constatée dans les comptes lors des précédents exercices a été reprise en intégralité et une dépréciation des titres de participations a été constatée à hauteur du même montant au 31/08/2022.

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

Aucun événement significatif n'est à signaler.

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 (ou de la trésorerie nette disponible) de la filiale, soit selon la quote-part de situation nette soit par référence à la valeur de marché de transactions comparables.

Lorsque la valeur d'utilité devient inférieure à l'investissement net, une dépréciation est calculée, imputée comptablement prioritairement sur les titres de participations puis sur les prêts et créances rattachées et avances en comptes courant. Si la valeur d'utilité est négative, une provision pour risque peut venir en complément.

Cette dépréciation fait l'objet d'une reprise dès lors que la valeur d'utilité redevient supérieure à l'investissement net et que la situation financière de l'entité s'améliore durablement avec un retour à l'équilibre.

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 en tenant compte de l'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 31/08/2021	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/08/2022
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisation incorporelles(1)	6 389	9 730		11 945	4 173
Total 1 Incorporelles	6 389	9 730	0	11 945	4 173
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)					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0		0
Acomptes					
TOTAL	6 389	9 730	0	11 945	4 173

(1) Dont :

- Logiciels : 1 059 K€ en 2022, aucune variation sur l'exercice
- Immobilisations incorporelles en cours : 3 114 K€ en 2022 contre 5 330 K€ en 2021

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 31/08/2021	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/08/2022
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	1 025	34		1 059
Total 1	1 025	34	0	1 059
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	1 025	34	0	1 059

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

en K euros	Valeur Brute au 31/08/2021	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/08/2022	Provision	Valeur Nette au 31/08/2022
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations (1)	191 530	281 565	0	473 095	58 000	415 095
Autres titres immobilisés (1)						
Prêts et autres immobilisations financières(1) '(2)	480 760	52 226	2 952	530 033	92	529 941
TOTAL	672 290	333 791	2 952	1 003 128	58 092	945 036

(1) Concernent des entreprises liées.

(2) Les autres immobilisations financières correspondent uniquement à des cautions hors groupes pour 249 K€ euros.

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 31/08/2022
OVH SAS	420 M EUR	338 M EUR
Data Center Limburg	70 M EUR	60 M EUR
Data Center Erith	60 M EUR	46 M EUR
OVH Holding Canada	50 M USD	37 M USD
Data Center Ozarow	35 M EUR	25 M EUR
Data Center Sydney	10 M EUR	9 M EUR
Data Center Singapour	10 M EUR	6 M EUR
Data Center Singapour	10 M USD	5 M USD
Data Center Sydney	3 M AUD	0,8 M AUD
Data Center Sydney	7 M USD	0,6 M USD
Data Center Erith	10 M GBP	0 M GBP
Data Center Ozarow	40 M PLN	0 M PLN

Tableau des titres et participations :

Filiales	Monnaie Locale	Date du dernier exercice clos	Capital (monnaie locale)	Réservés 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	31/08/2022	10 174 560 €	73 969 666 €	100	150 357 784 €	150 357 784 €	338 185 378 €	0,00 €	654 716 023 €	-43 276 151 €	0,00 €
OVH Holding Canada	CAD	31/08/2022	36 306 000 CAD	6 013 813 CAD	100	26 256 407 €	26 256 407 €	36 680 100 €	0,00 €	4 356 444 €	-1 729 136 €	0,00 €
OVH Holding US	USD	31/08/2022	259 750 092 USD	-1 825 633 USD	100	254 306 075 €	196 306 075 €	0 €	0,00 €	0 €	-345 460 €	0,00 €
BuyDRM	USD	31/08/2022	1 500 USD	-91 814 USD	100	18 949 463 €	18 949 463 €	0 €	0,00 €	3 214 306 €	-314 749 €	0,00 €
FOREPAAS	EUR	31/08/2022	565 913 €	-817 945 €	100	19 021 686 €	19 021 686 €	0 €	0,00 €	436 867 €	-2 329 570 €	0,00 €
OVH India	INR	31/03/2022	10 000 INR	75 171 149 INR	100	84 €	84 €	0 €	0,00 €	1 723 283 €	56 239 €	0,00 €
DC INDE	INR	n/a	336 542 946 INR	0 INR	100	4 230 770 €	4 230 770 €	0 €	0,00 €	n/a	n/a	n/a
						473 122 268 €	415 122 268 €	374 865 479 €	0 €			

NB :

Les données sont issues du système de reporting interne (hors OVH SAS).

Le chiffre d'affaires et les résultats annuels des filiales étrangères présentes dans le tableau ont été convertis en fonction des taux de clôture au 31/08/2022.

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 826 527 K€ en valeur brute au 31/08/2022 et se décomposent comme suit :

en K euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	530 033	2 492	527 542
Créances rattachées à des participations	0	0	
Prêts	528 966	1 674	527 293
Autres immobilisations financières	1 067	818	249
ACTIF CIRCULANT :	296 494	65 890	230 604
Clients	21 999	21 999	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	213	213	
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	12 935	12 935	
Groupe et associés	260 525	29 921	230 604
Débiteurs divers	481	481	
Charges constatées d'avance	341	341	
TOTAL	826 527	68 382	758 146
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	49 735		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

- Le poste Prêts est relatif aux contrats de financement sous la forme de Loan Facilities Agreement, accordés par la société OVH Groupe à certaines filiales détenues directement ou indirectement, dont principalement OVH SAS (338 millions d'euros).
- Le poste Groupe et associés comprend la trésorerie mise à disposition dans les filiales dans le cadre d'un contrat de « Daily Loans and Investments – cash management centralization ». Le compte courant de centralisation du cash évolue en fonction des besoins en trésorerie ou de la trésorerie générée par les entités du groupe

4.4 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES (en K euros)	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/08/2022	Net 31/08/2021
Créances clients et comptes rattachés	21 999		21 999	35 987
Autres créances	274 154		274 154	241 879
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	296 153	0	296 153	277 866

- Autres créances : dont 260 M€ de « daily loans » envers les filiales du groupe.

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 31/08/2022	Au 31/08/2021
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Intérêts courus sur prêts	1 674	2 850
Clients – Factures à établir	13 661	19 534
Etats – Produits à recevoir	0	307
Intérêts courus sur compte courant	6 199	2 910
TOTAL	21 534	25 601

- Le poste Clients – Factures à établir est relatif à des créances intragroupes.

4.6 Comptes de régularisation

4.6.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 341 K€.

En K euros	Au 31/08/2022	Au 31/08/2021
Charges d'exploitation	341	9 855
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	341	9 855

En 2021, les charges constatées d'avances correspondaient principalement à des honoraires engagés dans le cadre du projet d'introduction en bourse.

4.6.2 Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	K Euros		K Euros
Diminution des créances	80	Diminution des dettes	1 284
Augmentation des dettes	5 793	Augmentation des créances	8 074
TOTAL	5 873	TOTAL	9 358

4.6.3 Charges à répartir

Les charges à répartir de l'exercice s'élèvent à 8 675 K€ et sont liées à la conclusion d'un contrat de financements bancaires en 2021. Ces frais d'émission d'emprunt sont amortis sur la durée de l'emprunt soit 5 ans.

Le montant de l'amortissement constaté au cours de l'exercice est de 1 472 K€, soit un solde de charge à répartir au 31/08/2022 de 7 206 K€.

4.7 Créances sur les entreprises liées

En K euros	Au 31/08/2022	Au 31/08/2021
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Autres créances immobilisées	528 966	480 409
Créances clients et comptes rattachés	21 999	35 975
Autres créances	266 229	294 549
Total Groupe et Associés	817 194	810 933

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1 Capitaux propres

5.1.1 Variation des capitaux propres

En K euros	N-1	+	-	N
Capital	170 779	54 162	34 401	190 540
Prime d'émission	30 455	340 638	15 852	355 241
Réserves spéciales	67 287			67 287
Réserve Légale	13 600	5 390		18 990
Autres Réserves	8 021		663	7 358
Report à nouveau	(74 243)	4 907		(69 335)
Résultat	4 907	49 133	4 907	49 133
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Autres				
TOTAL	220 806	454 230	55 823	619 214

Affectation des résultats de l'exercice 2021 :

Les comptes de l'exercice 2021 ont fait apparaître un résultat de 4 907 K€. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce bénéfice 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	136 378 003	1	136 378 003
- Actions de préférence A	27 968 123	1.23	34 400 791
- Actions de préférence C	2	1	2
<i>Mouvements :</i>			
- Actions ordinaires	54 162 422	1	54 162 422
- Actions de préférence A	-27 968 123	1.23	-34 400 791
- Actions de préférence C	-2	1	-2
	190 540 425		190 540 425

Capital social au 31 août 2021

Au 31 août 2021, le capital social était composé d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euro et de deux catégories d'actions de préférence (A et C) d'une valeur nominale de 1,23 euro pour les actions de préférence A et d'une valeur nominale de 1 euro pour les actions de préférence C. Il s'élevait à 170,8 millions d'euros et se composait de 136 378 003 actions ordinaires, 27 968 123 actions de préférence A et 2 actions de préférence C.

Au 31 août 2021, le capital social de la Société était détenu à 79 % par la famille du fondateur, 17 % par des fonds d'investissement et 4 % par certains salariés du Groupe dans le cadre d'un plan d'attribution d'actions.

Capital social au 31 août 2022

A la suite des diverses opérations sur l'actionnariat de la Société survenues en lien avec son introduction en bourse (fusion des sociétés MANOVH et MENOVAH dans la Société, conversion des actions de Préférence A et des actions de Préférence C en actions Ordinaires de la Société, Offre d'actionnariat réservée aux employés du Groupe et l'acquisition d'actions gratuites dans le cadre des plans d'attributions octroyés en Février 2021 et Juillet 2021, tel que détaillé en Notes 2 et 4.24), le capital social est composé de 190 540 425 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euro.

Augmentations et diminutions de capital

Sur la période close au 31 août 2022, les opérations suivantes ont été réalisées par décision des actionnaires :

- En date du 18 octobre 2021 : réduction de capital de 1 165 047 euros (en contrepartie de la prime d'émission) correspondant à :
 - o Une réduction du montant nominal de 6 432 668,29 euros, consécutivement à la réduction de la valeur nominale des actions de préférence A de 1,23 euros à 1 euro par action de préférence de catégorie A,
 - o Une augmentation de capital d'un montant nominal de 5 267 621 euros, par voie d'émission de 33 235 744 Actions Ordinaires d'une valeur nominale de 1 euro chacune consécutivement à la conversion de l'ensemble des actions de préférence en Actions Ordinaires ;
- En date du 18 octobre 2021 : augmentation de capital de 18 918 919 euros, par émission de 18 918 919 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1 euro, par offre au public avec suppression du droit préférentiel de souscription;
- En date du 9 novembre 2021 : augmentation de capital au titre de l'offre d'actionnariat salarié (« ESP 2021 ») pour un montant de 1,4 millions d'euros, correspondant à l'émission de 1 365 343 actions d'une valeur nominale de 1 euro (dont 702 269 actions nouvelles et 663 074 actions créées par incorporation au capital d'un montant de 663 074 euros prélevé sur le compte de "réserves" au titre de l'abondement);
- En date du 23 février 2022 : augmentation de capital de 442 186 euros par incorporation de primes d'émission via l'émission de 442 186 actions ordinaires ;
- En date du 20 juillet 2022 : augmentation de capital de 200 183 euros par incorporation de primes d'émission via l'émission de 200 183 actions ordinaires.

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 :

	31/08/2022	31/08/2021
Position début exercice	3 274 381	2 722 116
<i>Mouvements :</i>		
- Attribuées sur l'exercice	0	693 162
- Déchéances sur l'exercice	(50 793)	(140 897)
En cours fin d'exercice	3 223 588	3 274 381

Aucune attribution en cours d'exercice.

Le montant des charges sociales relatives aux actions gratuites s'élève à 1 339 K€ pour l'exercice 2022.

5.2 Etat des provisions

En K euros	Au 31/08/2021	Dotations	Reprises	Au 31/08/2022
Provisions pour pertes de change	10 192	5 873	10 192	5 873
TOTAL	10 192	5 873	10 192	5 873

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)				
Emprunts et dettes auprès des (2) établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine	566 634	1 634	564 000	1 000
Emprunts et dettes financières divers	42 014	42 014		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 255	2 255		
Personnel et comptes rattachés	2 242	2 242		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 167	1 167		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	685	685		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	182	182		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 643	5 643		
Groupe et associés				
Autres dettes	9 983	9 983		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	630 806	65 806	564 000	1 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	560 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	701 100			

Le poste « Emprunts et dettes financières divers » correspond aux comptes courants intragroupe, dont principalement la filiale DC Ozarow pour un total de 20 millions d'euros.

5.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En K euros	Au 31/08/2022	Au 31/08/2021
Fournisseurs	5 286	7 673
Effets à Payer		
Fournisseurs factures non parvenues	2 613	12 133
Valeurs nettes comptables	7 899	19 806

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 2022	Exercice 2021
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 255	19 806
Dettes fiscales et sociales	4 276	8 891
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		67 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	566 634	641 299
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	42 014	24 708
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 643	5 330
Autres dettes	9 983	612
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	630 805	767 646

5.6 Dettes envers les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

En K euros	Au 31/08/2022	Au 31/08/2021
Dettes / sociétés affiliées consolidées France	0	0
Dettes / sociétés affiliées consolidées	42 013	24 708
Fournisseurs Groupes	401	383
Factures non parvenues	0	2 761
Avoirs à établir	0	612
TOTAL	42 414	28 464

Les dettes avec les sociétés affiliées consolidées sont relatives aux comptes courants, dont principalement la filiale DC Ozarow.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2022 se ventile de la façon suivante :

En K euros	Exercice 2022		Total	Exercice 2021 Total
	France	CEE + Export		
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	32 443	4 111	36 554	40 087
Chiffre d'affaires	32 443	4 111	36 554	40 087
%	88,75 %	11,25 %	100,00 %	

Le chiffre d'affaires est relatif aux refacturations intragroupes de management fees.

6.2 Autres produits d'exploitation

En K euros	Au 31/08/2022	Au 31/08/2021
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	81	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)	8 736	4 924
TOTAL	8 817	4 924

- (1) Ce montant est principalement constitué du transfert au bilan des charges engagées dans la mise en place du nouveau contrat de financement pour 8 675 K€. Ces dépenses sont ensuite étalées sur la durée du financement. Lors de l'exercice 2021, ce montant était 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.

6.3 Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 50 878 K€ et s'analyse de la façon suivante :

En K euros	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS FINANCIERS	137 516	39 694
Produits financiers de participations	1 388	16 052
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (a)	17 760	
Autres intérêts et produits assimilés	14 027	4 005
Reprises sur provisions et transferts de charges	68 933	13 051
Différences positives de change	35 407	6 586
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	86 638	34 687
Dotations financières aux amortissements et provisions	63 965	10 192
Intérêts et charges assimilées	11 029	21 540
Différences négatives de change	11 644	2 955
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	50 878	5 007

(a) Intérêts sur comptes courants et prêts intragroupes revolving.

Dont :

Produits financiers avec les sociétés liées : 33 175 K€

Charges financières avec les sociétés liées : 1 045 K€

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

- En 2022 :
 - o Reprise provision pour perte de change latente pour 10 192 K€
 - o Reprise provision pour dépréciation CC US pour 58 740 K€
- 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€

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

- En 2022 :
 - o Dotation pour perte de change latente pour 5 873 K€
 - o Dotation pour dépréciation titres Holding US pour 58 000 K€
- En 2021 :
 - o Dotation pour perte de change latente pour 10 192 K€

6.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de (230) K€ s'analyse de la façon suivante :

En K euros	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	12 072	28 292
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4	
Produits exceptionnels sur opérations en capital (1)	12 068	28 292
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	12 301	34 655
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		6
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (1)	12 216	34 649
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	85	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(230)	(6 363)

(1) Le poste intègre la cession des immobilisations à OVH SAS pour un total de 11 945 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 en tenant compte de l'intégration fiscale.

Le résultat fiscal d'ensemble est nul au 31 août 2022 et se répartit de la manière suivante.

Résultat fiscal d'ensemble (en euros)	Exercice 2022
MEDIA BC	7
OVH SAS	(47 075)
OVH GROUPE	47 774
RETRAITEMENT D'INTEGRATION FISCALE	0
DEFICITS ANTERIEURS IMPUTES SUR LES RESULTATS DE L'EXERCICE	(707)
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	53 240	(230)	53 009
Impôt (1)	3 877	0	3 877
Résultat après IS	49 363	(230)	49 133

(1) Dont 3 724 K€ IS sur Fees IPO

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2022, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2022	Effectif
Cadres	14
Agents de maîtrise, techniciens et employés	
Ouvriers	
TOTAL	14

7.2 Engagements donnés

Au 31 août 2022, les engagements hors bilan donnés par la société OVH Groupe sont les suivants :

- 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
46 404 EUR	Lease agreement bailleur GENERALI ESPANA	31/12/2023

- 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
70 433 EUR	Lease agreement bailleur Roma central Pte Ltd	30/12/2023
54 457 EUR	Lease agreement bailleur HELIOS	15/07/2030

7.3 Opérations de change

Le montant total des engagements au 31 août 2022 liés aux instruments financiers est de 103 933 K€. La juste valeur de ces instruments financiers est défavorable de (205) 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 août). Ces opérations sont réalisées par OVH Groupe avec les contreparties bancaires puis redescendues au niveau des filiales par la mise en place d'opérations en sens inverses. Ainsi, le montant total des achats à terme EUR USD traités avec les banques aux cours de clôture du 31 août 2022 est de 48 000 K € avec une juste valeur défavorable de (280) 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 août 2022 est de 55 933 milliers d'euros avec une juste valeur favorable de 75 milliers d'euros.

7.4 Opérations de taux

Le montant des engagements au 31/08/2022 liés aux instruments de couverture de taux est de 375 M€ avec une juste valeur favorable de 11,7 M€. (swaps de taux d'intérêt, échangeant le taux variable de l'emprunt à terme contre des taux fixes).

Le groupe a mis en place ces instruments afin de limiter le risque induit par la fluctuation des taux d'intérêt sur le coût de son nouvel emprunt à terme de 500 millions d'euros arrivant à échéance en Octobre 2026.

7.5 Rémunération des dirigeants

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

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

Engagements retraite (en k euros)	Provisionné	non Provisionné	Total
IDR		31	31
Engagements de pension à d'anciens dirigeants			
Prise en charge des cotisations mutuelles santés pour les salariés partis en retraites			
Total		31	31

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

- Taux d'actualisation : 3,20%
- Taux annuel moyen d'évolution des rémunérations : 3%
- Taux de sortie du personnel : 6,45%
- Age de départ à la retraite : 63 ans Cadres ; 62 ans Non Cadres
- Taux de charges sociales : 45%
- Convention collective utilisée pour le calcul des indemnités : Bureaux d'études techniques

7.7 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.