



RÉSULTATS ANNUELS 2013

AVERTISSEMENT

Certaines informations autres qu'historiques contenues dans le présent document sont susceptibles de constituer des données à caractère prévisionnel («forward-looking statements») ou des prévisions financières non auditées. Ces données sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces données sont présentées à la date du présent document et Publicis Groupe n'assume aucune obligation quant à leur mise à jour du fait d'événements nouveaux ou de toute autre raison autre que les réglementations applicables. Publicis Groupe vous invite à prendre connaissance avec attention des informations relatives aux facteurs de risque susceptibles d'affecter son activité telles que figurant dans son Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris une conjoncture économique défavorable, un secteur extrêmement concurrentiel, la possibilité que nos clients peuvent remettre nos contrats en cause très rapidement, une part non négligeable des revenus du Groupe provenant de clients importants, conflits d'intérêts entre annonceurs d'un même secteur, la dépendance du Groupe sur ses dirigeants et ses collaborateurs, les lois et réglementations s'appliquant aux métiers du Groupe, des actions judiciaires engagées contre le Groupe au motif que certains messages publicitaires seraient mensongers ou trompeurs ou que les produits de certains clients se révéleraient défectueux, la stratégie de développement par acquisition d'entreprises, la dépréciation des écarts d'acquisition et les actifs inscrits au bilan du Groupe, la présence du Groupe dans les marchés émergents, la difficulté de mettre en œuvre le contrôle interne, l'exposition au risque de liquidité, une baisse de la notation officielle du Groupe, et l'exposition aux risques de marché financier.

Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1er janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 et 2011 ont été retraitées

PUBLICIS GROUPE EN 2013, UNE ANNÉE RECORD

(millions EUR)	2013	2013 Hors coûts liés au projet de fusion**	2013 / 2012*** Hors coûts liés au projet de fusion**
Revenu	6 953	6 953	Publié : +5,2% Organique : +2,6%
Marge opérationnelle <i>En % du revenu</i>	1 107 15,9%	1 145 16,5%	+7,8%
Résultat Net	792	816	+11,5%
BNPA*	3,54€	3,64€	+9,0%
Free Cash Flow**	901		+19,0%
Dividende	1,10€		+22,2%

* BNPA dilué

** Free Cash Flow (avant variation du BFR)

*** Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées



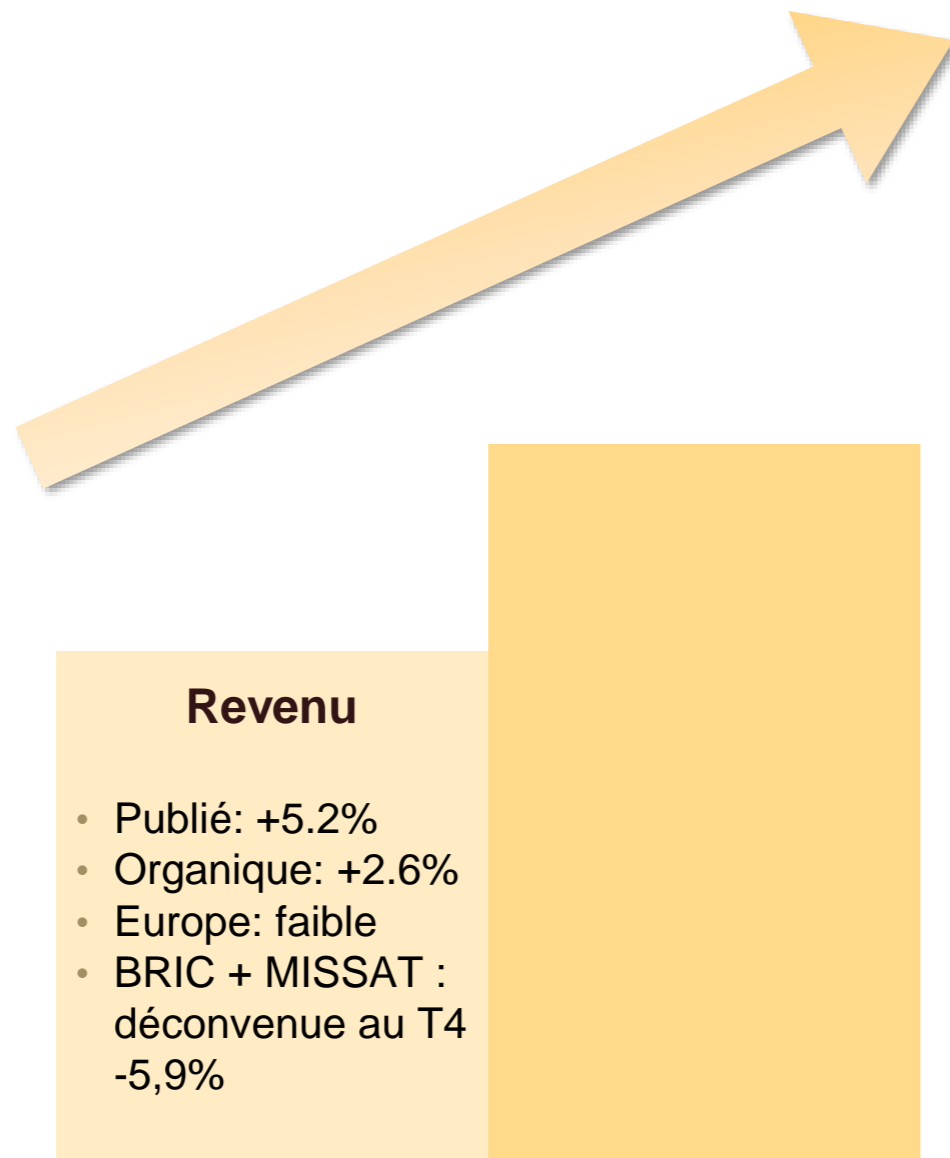
2013 : RÉSULTATS SOLIDES



Revenu

- **Croissance publiée : +5,2%**
- **Croissance Organique : +2,6%**
 - Europe : faible
 - BRIC + MISSAT :
déconvenue au T4 : -5,9%

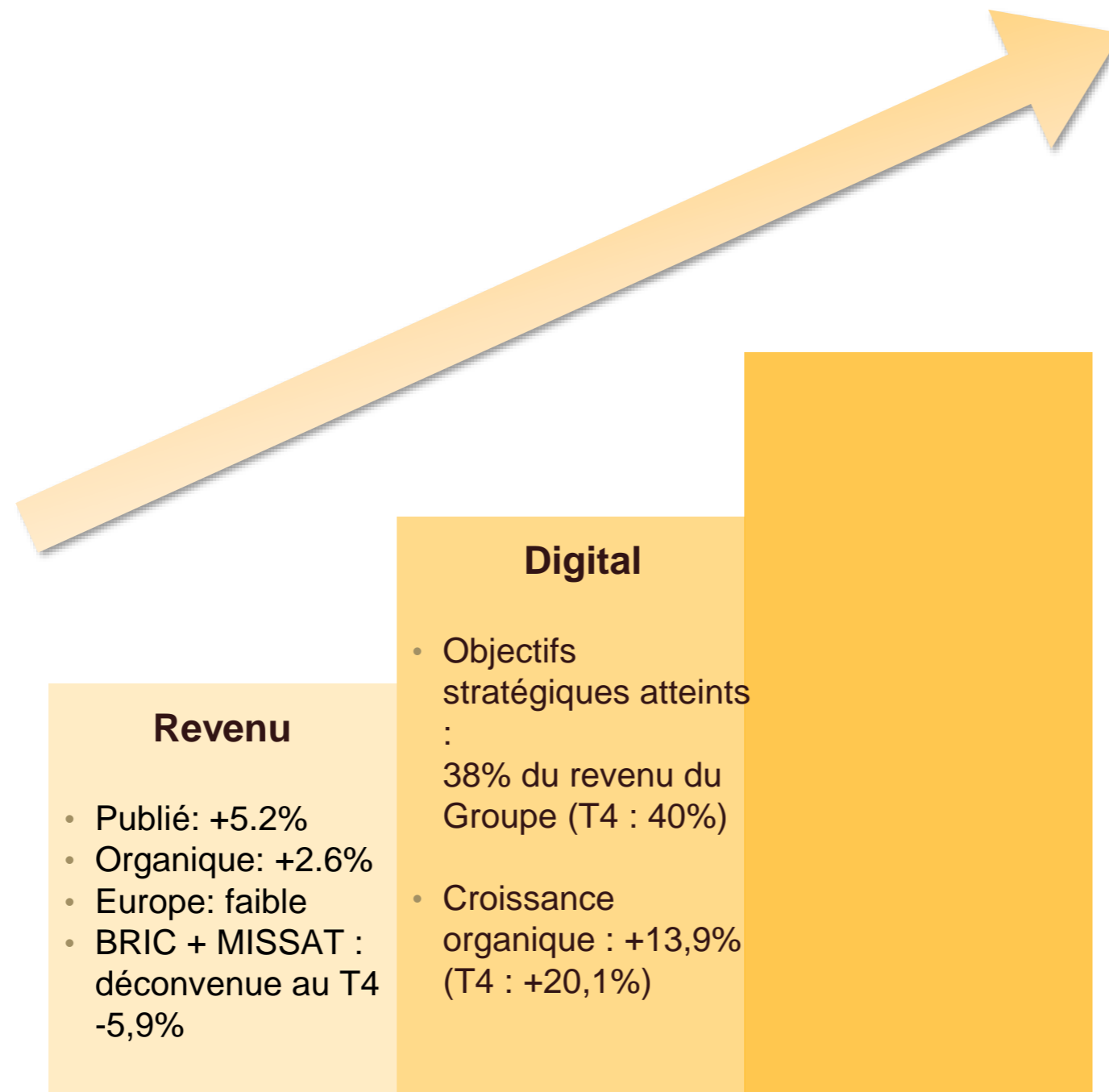
2013 : RÉSULTATS SOLIDES



Digital

- **Objectifs stratégiques atteints : 38% du revenu du Groupe (T4 : 40%)**
- **Croissance organique : +13.9% (T4 : +20,1%)**

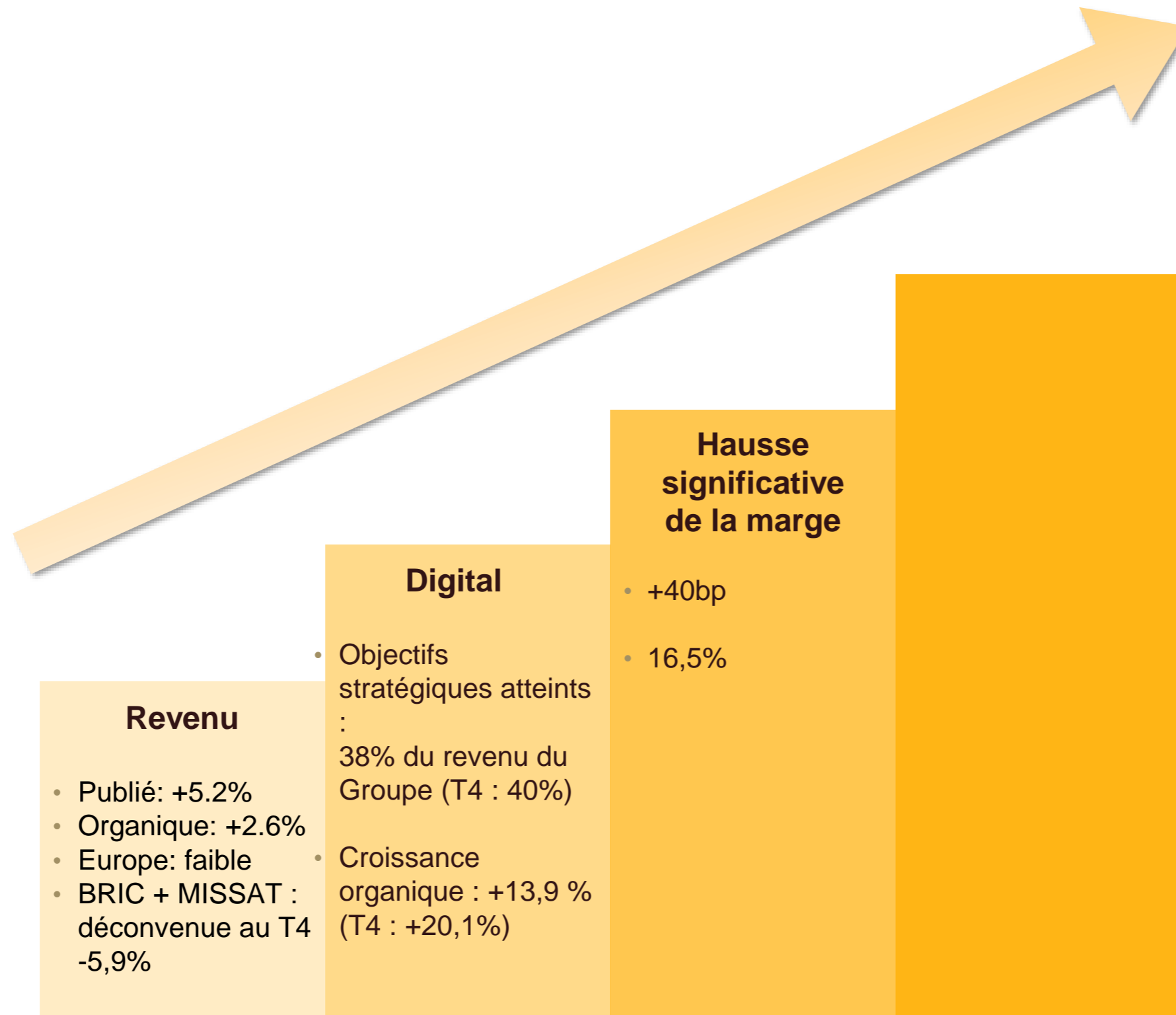
2013 : RÉSULTATS SOLIDES



Hausse significative de la marge

- **+40bp**
- **16,5%**

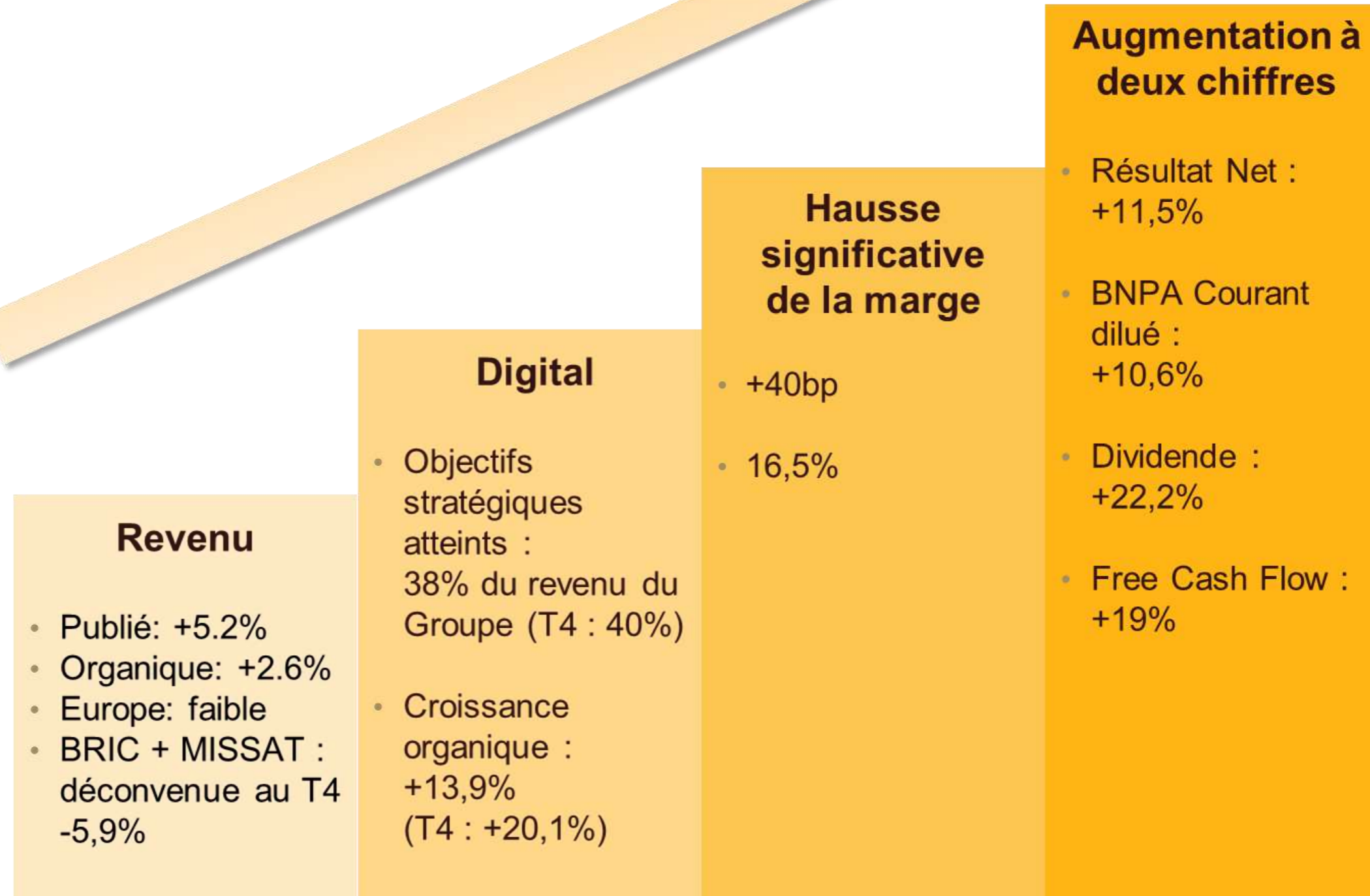
2013 : RÉSULTATS SOLIDES



Augmentation à deux chiffres

- **Résultat Net : +11,5%**
- **BNPA Courant dilué : +10,6%**
- **Dividende : +22,2%**
- **Free Cash Flow : +19%**

2013 : UNE ANNÉE RECORD



PUBLICIS GROUPE EN 2013

- **Objectifs stratégiques atteints dans le digital**
 - Une nouvelle année de croissance à deux chiffres : +13,9%
 - 38% du Revenu Groupe : 40% au T4
- **Hausse significative de la marge**
 - +40bp en dépit du rythme de croissance organique
 - En ligne avec le plan moyen terme
- **Des croissances à deux chiffres**
 - Résultat Net : +11,5%
 - BNPA Courant dilué : +10,6%
 - Free Cash-Flow: +19%



Résultats solides dans un contexte macro-économique difficile

PUBLICIS GROUPE NEW BUSINESS

Net New Business 2013

4,5 MILLIARDS \$





RÉSULTATS FINANCIERS

REVENU 2013 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

(millions EUR)	2013	2012	Var. 2013 vs 2012	2013 Croissance Organique
Europe (*)	2 060	1 881	+9,5%	-1,6%
Amérique du Nord	3 303	3 146	+5,0%	+4,7%
BRIC + MISSAT (**)	918	892	+2,9%	+1,0%
Reste du Monde	672	691	-2,7%	+6,8%
Total	6 953	6 610	+5,2%	+2,6%

(*) : Europe hors Russie et Turquie

(**) : MISSAT : Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

CROISSANCE PAR PAYS

Croissance Organique 2013

> 5 %

Argentine, Australie, Chili, Colombie, Nouvelle Zélande, Philippines, Thaïlande, Turquie, USA

From 0 to 5%

Allemagne, Brésil, Canada, Grande Chine, Japon, Mexique, Pologne, République Tchèque, Royaume-Uni, Russie, Singapour,

< 0%

Afrique du Sud, Inde, Israël,
la plupart des autres pays d'Europe

REVENU T4 2013 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

(millions EUR)	T4 2013	T4 2012	T4 2013 vs. T4 2012	T4 Croissance Organique
Europe (*)	621	573	+8,4%	+0,1%
Amérique du Nord	848	834	+1,7%	+2,4%
BRIC + MISSAT (**)	267	287	-7,0%	-5,9%
Reste du monde	191	205	-6,8%	+4,8%
Total	1 927	1 899	+1,5%	+0,7%

* Europe hors Russie et Turquie

** MISSAT : Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

REVENU EN MILLIONS DE DOLLARS

2013

2012

T4

2 559

2 460

Année

9 232

8 494

+8,7%

DIGITAL

2013

2012

% du Revenu
Groupe

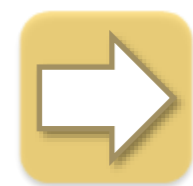
38,4%

32,9%

Millions €

2 668

2 174



Croissance Organique **+13,9%**

PAYS À FORTE CROISSANCE

2013

2012

% du revenu
Groupe

24,4%*

25,5%

Millions €

1 696

1 689



Croissance Organique +3,3%

** Acquisition de LBi dont l'implantation géographique est principalement dans les pays matures*

CROISSANCE ORGANIQUE PAR ZONE ET ACTIVITÉ

	EUROPE*	AM. DU NORD	BRIC + MISSAT**	RESTE DU MONDE	TOTAL
DIGITAL	+10,0%	+13,1%	+20,1%	+38,9%	+13,9%
ANALOGUE	-5,2%	-3,1%	-1,5%	+1,5%	-2,9%
Total	-1,6%	+4,7%	+1,0%	+6,8%	+2,6%

* : Europe hors Russie et Turquie

** : MISSAT : Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(millions EUR)

	2013 Hors coûts de projet de fusion**	2012*	Var. '13 / '12
Revenu	6 953	6 610	+5,2%
EBITDA ⁽¹⁾	1 265	1 188	
Marge Opérationnelle	1 145	1 062	+7,8%
en % du revenu	16,5%	16,1%	
Amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions	(49)	(45)	
Perte de valeur	(4)	(11)	
Autres produits (charges) non courants***	69	39	
Résultat opérationnel	1 161	1 045	
Charges financières nettes	(21)	(32)	
Impôt sur le résultat	(312)	(279)	
Mise en équivalence	5	25	
Intérêts minoritaires	(17)	(27)	
Résultat net part du Groupe	816	732	+11,5%

(1) EBITDA: marge opérationnelle avant amortissement

* Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées

** Hors coûts de projet de fusion avec Omnicom (total coûts : 38M€, effet impôt -14M€, net 24M€).

*** Incluant 47 M€ de produit de cession des actions IPG

MARGE OPÉRATIONNELLE

(millions EUR)

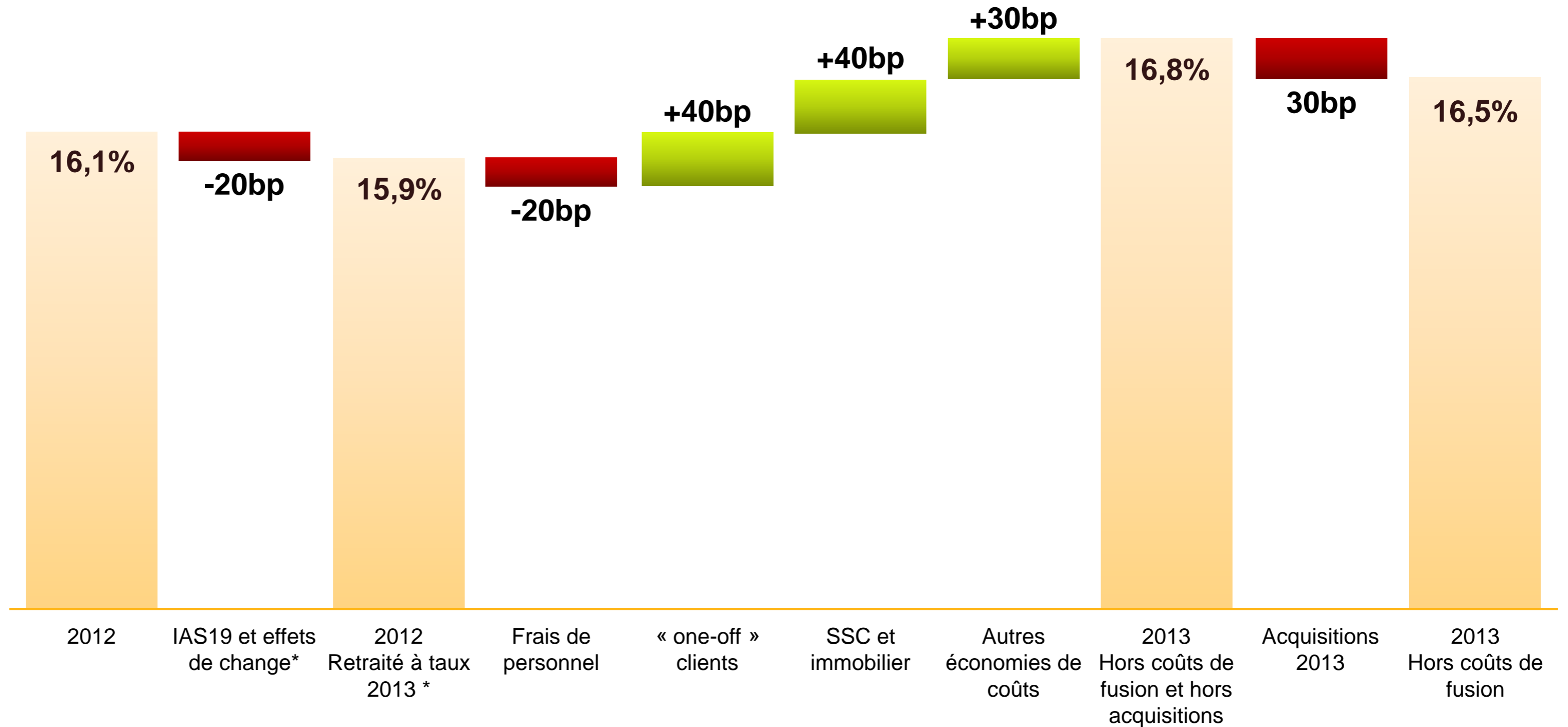
	2013 Hors coûts de projet de fusion **	2012*
Revenu	6 953	6 610
Charges de personnel	(4 330)	(4 078)
Autres charges opérationnelles**	(1 358)	(1 344)
Dotation aux amortissements	(120)	(126)
Marge opérationnelle	1 145	1 062
	16,5%	16,1%

↑
+40bp

* Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées

** Hors coûts liés au projet de fusion avec Omnicom (38 M€).

2013 : ÉVOLUTION DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE



* Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées



RÉSULTAT FINANCIER

(millions EUR)	2013	2012 *	Var. '13 / '12
Eurobond 2012 et 2015 ⁽¹⁾	(4)	(6)	2
Oceane 2014 ⁽²⁾	-	(22)	22
Oceane 2018 ⁽³⁾	(3)	(3)	-
Oranes	(2)	(2)	-
Autres charges financières	(19)	(19)	-
Charges financières sur obligations et dettes bancaires (a)	(28)	(52)	24
Produits financiers sur trésorerie et équivalents de trésorerie ⁽³⁾ (b)	20	24	(4)
Total (a) + (b)	(8)	(28)	20
Gain lié à l'extinction de la dette Eurobond 2012 (non cash)	-	17	(17)
Autres charges financières ⁽⁴⁾	(13)	(21)	8
Résultats financier	(21)	(32)	11

(1) Eurobond 2012: intégralement remboursé en janvier 2012. ; Eurobond 2015 : taux fixe de 4,25% suite au débouclage du SWAP en janvier 2013 qui a généré un produit financier de 5 m€ en 2013.

(2) Oceane 2014: intégralement convertie en juillet 2012;

(3) Oceane 2018: 78,7% des obligations converties le 10 décembre 2013. A fin janvier 2014, 100% des obligations ont été converties ou remboursées.

(4) Ce poste inclut : intérêts sur « Finance lease », réévaluation des Earn-Out, désactualisation des Earn -Out, gains et pertes de change, provisions sur actifs financiers, dividendes reçus, intérêts sur provisions long terme.

* En application de IAS 19 révisée, les chiffres 2012 ont été retraités (impact (6)m€ sur la ligne Autres charges financières).

TAUX EFFECTIF D'IMPÔT

2013

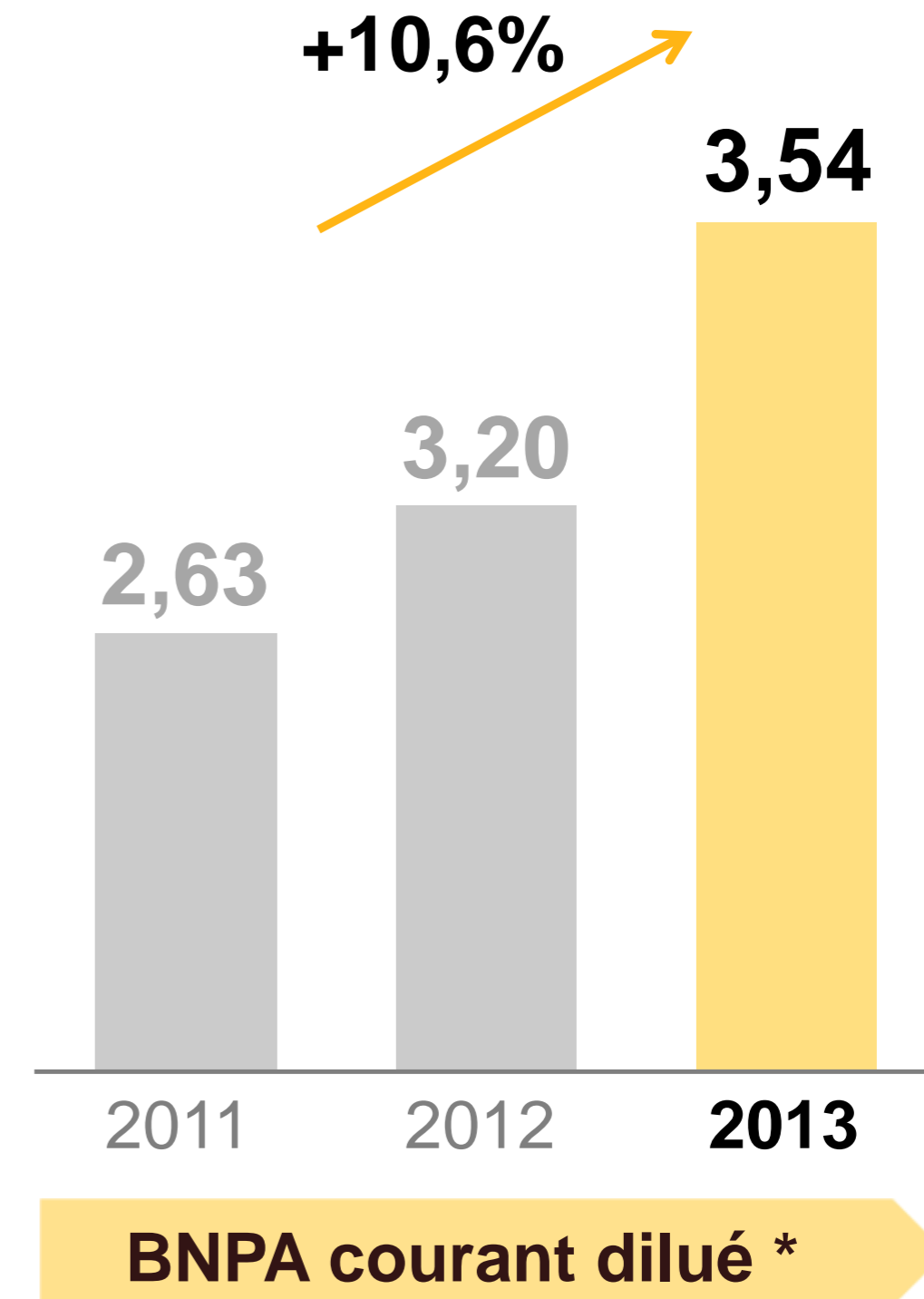
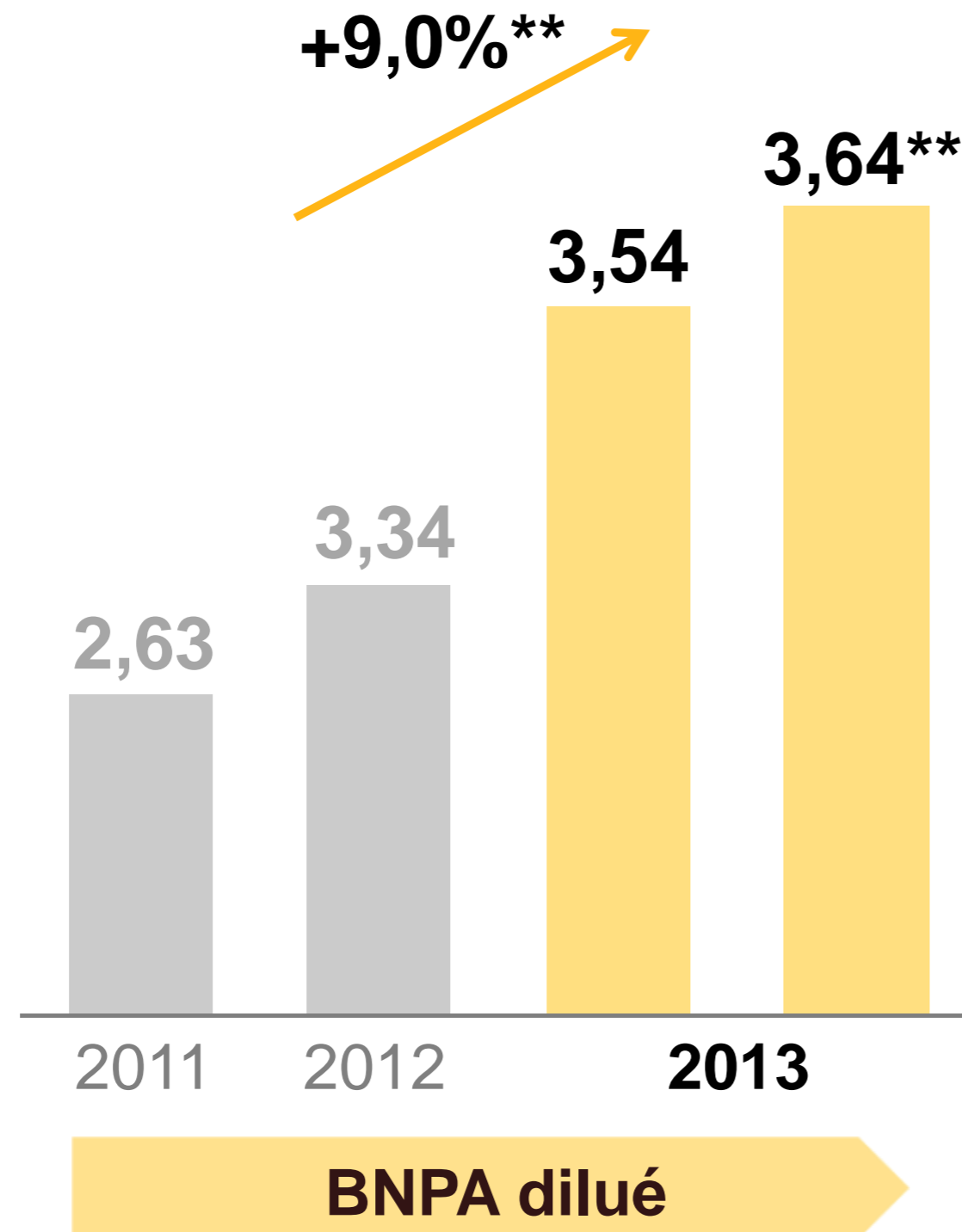
2012

	(m€)	%	(m€)	%
Impôt sur le résultat (publié)	298	28,4%	279*	28,8%

* Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées

RÉSULTAT PAR ACTION

(EUR)



* Après élimination des pertes de valeur, de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions, des principales plus (moins)-values de cession et d'ajustement de juste valeur, de la réévaluation des earn-out et des coûts liés au projet de fusion

** Hors coûts liés au projet de fusion

Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2011 et 2012 ont été retraitées

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2013

(millions EUR)

	2013	2012*
Ecart d'acquisition et actifs incorporels	7 062	6 649
Autres immobilisations	662	771
Impôt courant et différé	(131)	(91)
Besoin en fonds de roulement	(2 547)	(2 259)
TOTAL	5 046	5 070
Capitaux propres part du Groupe	5 094	4 614
Intérêts minoritaires	38	44
Total des capitaux propres	5 132	4 658
Provisions LT / CT	507	630
Dette nette (cash)	(593)	(218)
TOTAL	5 046	5 070

Ratio d'endettement net

cash positive

cash positive

* Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées

SIMPLIFICATION DU BILAN

- **Approbation à l'unanimité des Oranaires :**

- de la fusion Publicis Omnicom
- du remboursement anticipé de l'ensemble des Oranes après approbation de la fusion par l'assemblée générale des actionnaires
- du coupon couru 2014

- **OCEANE 2018 : Remboursement anticipé en décembre 2013**

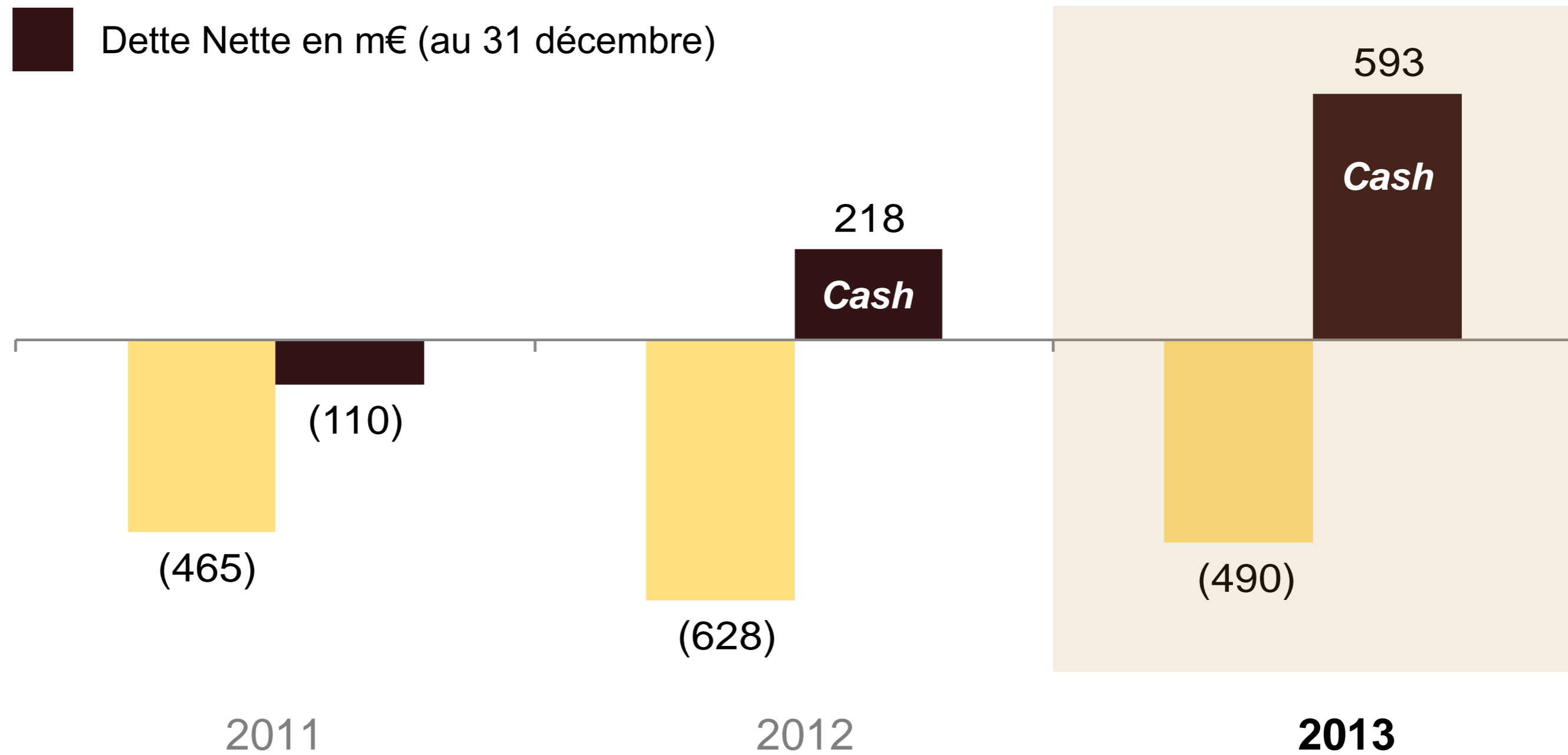
- 79 % des obligations ont été converties en actions diminuant ainsi la dette de 100 millions d'euros
- le solde des obligations a été converti ou remboursé en janvier 2014 après l'exercice du call émetteur

- **Exercice des BSA**


- A fin 2013, 2 757 571 BSA ont été exercés au prix 30,5 euros (l'exercice des BSA a entraîné une augmentation de capital de 84 millions d'euros)
- 2 845 128 BSA sont encore en circulation au 31 décembre 2013

DETTE NETTE

- Dette Nette Moyenne en m€
- Dette Nette en m€ (au 31 décembre)



FREE CASH FLOW

(millions EUR)	2013	2012*	2011*
EBITDA ⁽¹⁾	1 227	1 188	1 032
Intérêts payés	(11)	(37)	(51)
Impôts payés	(244)	(306)	(212)
Autres	52	32	45
Cash flows courants avant variation du BFR	1 024	877	814
Investissements ⁽²⁾ (Capex) nets de cessions	(123)	(120)	(112)
Free Cash Flow avant variation du BFR	901	757	702
	 +19,0%		

(1) EBITDA: marge opérationnelle avant amortissement

(2) Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles nettes hors participations et autres actifs financiers

* Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 et 2011 ont été retraitées

UTILISATION DU CASH

(millions EUR)	2013	2012*	2011*
Free Cash Flow avant variation du BFR	901	757	702
Variation du BFR	355	155	75
Acquisitions (nettes de cessions)	(488)	(454)	(599)
Earn-out	(190)	(45)	(87)
Buy-out	(97)	(30)	(12)
Dividendes payés	(130)	(150)	(143)
Rachat d'actions	(182)	(644)	-
Cessions d'actions propres liées à l'exercice de stock option	26	78	51
Exercice des BSA	84	-	-
Effet non-cash sur la dette nette	96	661	(203)
Variation de la dette nette	375	328	(216)

*Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 et 2011 ont été retraitées

RATIOS FINANCIERS

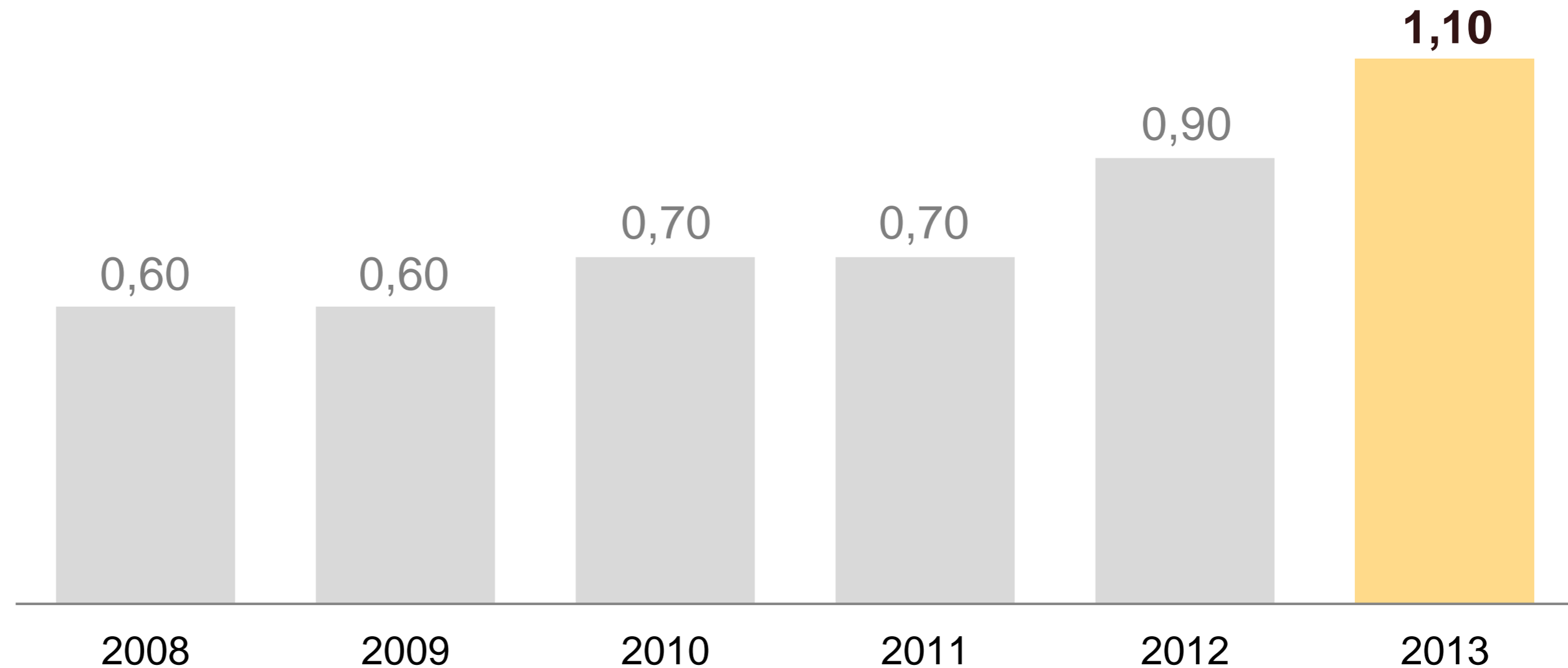
	2013	2012*	Optimum Ratio
Dette nette moyenne / EBITDA ⁽¹⁾	0,40	0,53	< 1,50
Dette nette / Capitaux propres	cash positive	cash positive	< 0,50
Couverture des intérêts (EBITDA ⁽¹⁾ / Coût de l'endettement financier net)	47	40	> 7

(1) EBITDA: marge opérationnelle avant amortissement

Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées

DIVIDENDE

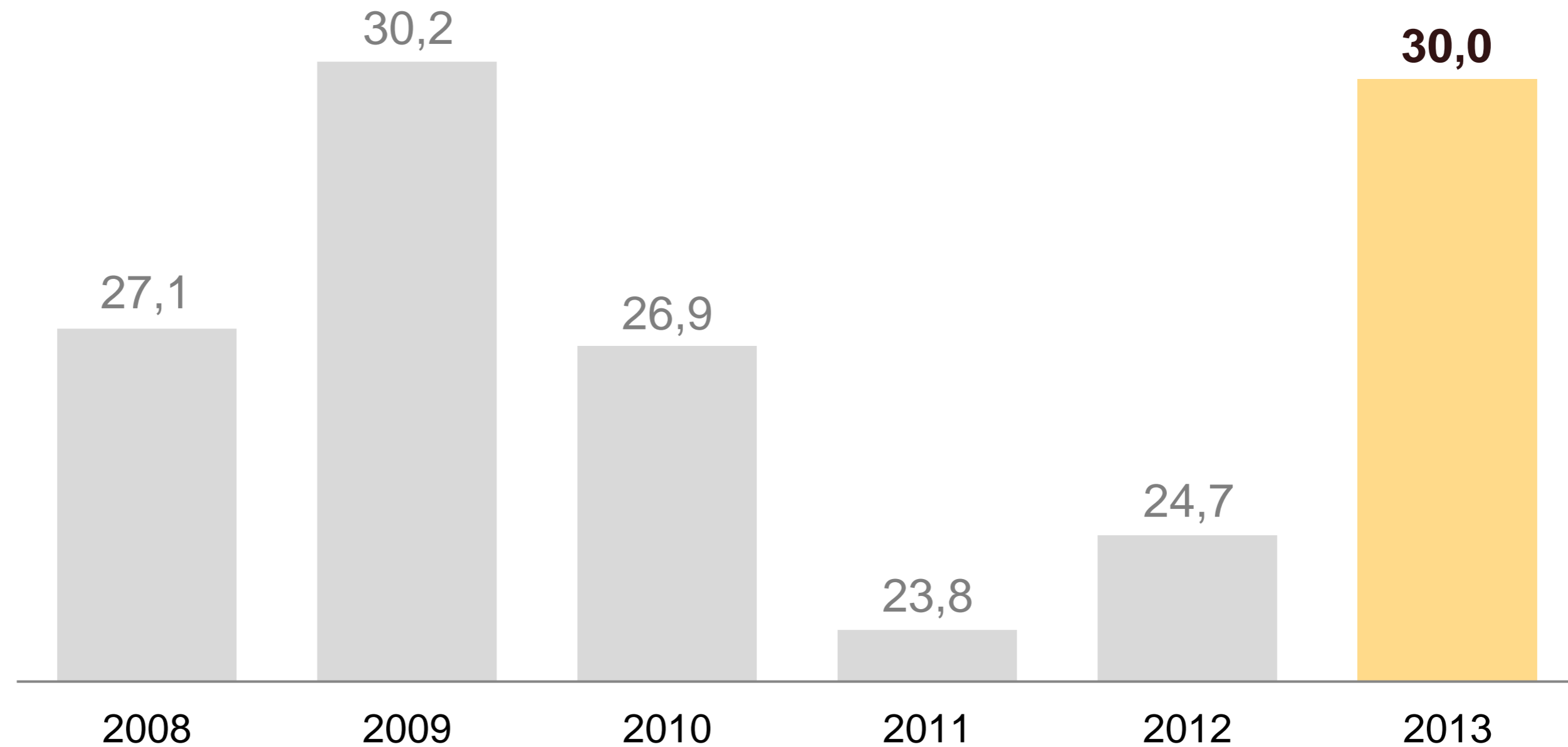
Par action en EUR



Croissance du dividende de : +22,2% en 2013
Option de paiement : cash ou actions

DIVIDENDE

Taux de distribution du dividende (%)



Objectif de pay-out moyen terme : **35%**

LIQUIDITÉ AU 31 DÉCEMBRE 2013

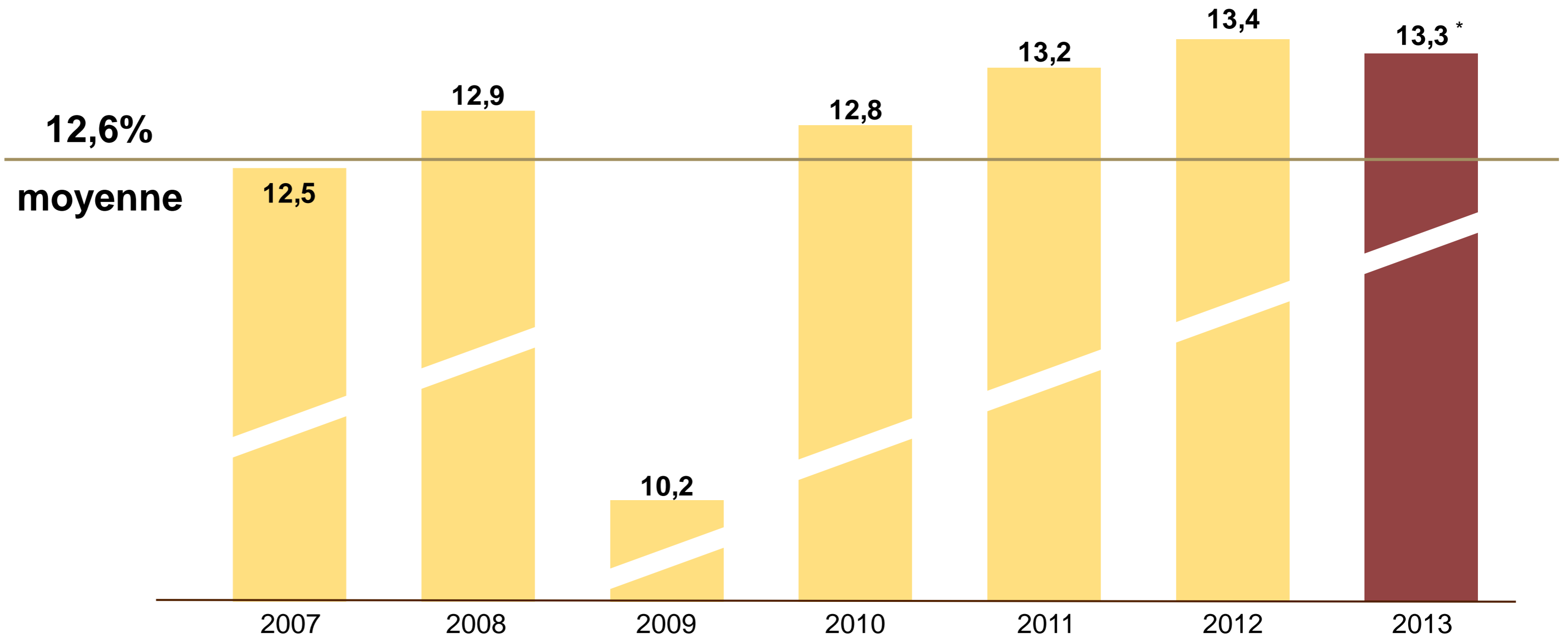
(millions EUR)

	Total	Tiré	Disponible
Lignes de crédit confirmées			
Lignes de crédit à 364 jours	205	-	205
Lignes de crédit à 5 ans*	504	-	504
Crédit syndiqué à 5 ans (Club Deal) – échéance juillet 2016**	1 200	-	1 200
Total des lignes confirmées	1 909	-	1 909
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 442	-	1 442
Total liquidités	3 351	-	3 351
Lignes non confirmées Groupe	235	20	215

* 400 M€ à échéance 2018, 54 M€ à échéance 2017, 50 M€ à échéance 2014

** A échéance 2016

RENTABILITE DES CAPITAUX EMPLOYÉS



ROCE : Marge Opérationnelle après Impôt (calculée avec un taux d'impôt effectif) / Moyenne des capitaux employés. Les capitaux employés comprennent le Goodwill
Saatchi & Saatchi non reconnu dans les comptes consolidés IFRS

* Hors coûts de projet de fusion (ROCE intégrant les coûts de projet de fusion : 13.1%)



FUSION PUBLICIS OMNICOM

FUSION : POINT À DATE

- **Anti-trust**

- Autorisations des États-Unis, de l'Europe et de 12 autres pays (sans condition)
- En cours de décision en Chine

- **Autorisations clés encore à obtenir avant le closing**

- Dépôt du "S4-form" à la SEC
- Dépôt du prospectus à l'AFM

- **Préparation de l'intégration**

- 70 Groupes de travail en place (Digital, Finance, Shared Services, Talents...)



PERSPECTIVES

ZO : PRÉVISIONS DES INVESTISSEMENTS PUBLICITAIRES

Estimation pour 2014*
de décembre 2013

MONDE (Media)	+5,3%
Etats-Unis	+4,7%
Japon	+2,2%
Eurozone dont	+0,7%
Allemagne	+1,5%
France	+0,3%
Italie	-2,9%
Espagne	+1,8%
Royaume-Uni	+6,2%
Chine	+10,5%
Brésil	+5,0%
Croissance estimée du marché des Agences	≈ 3,5%

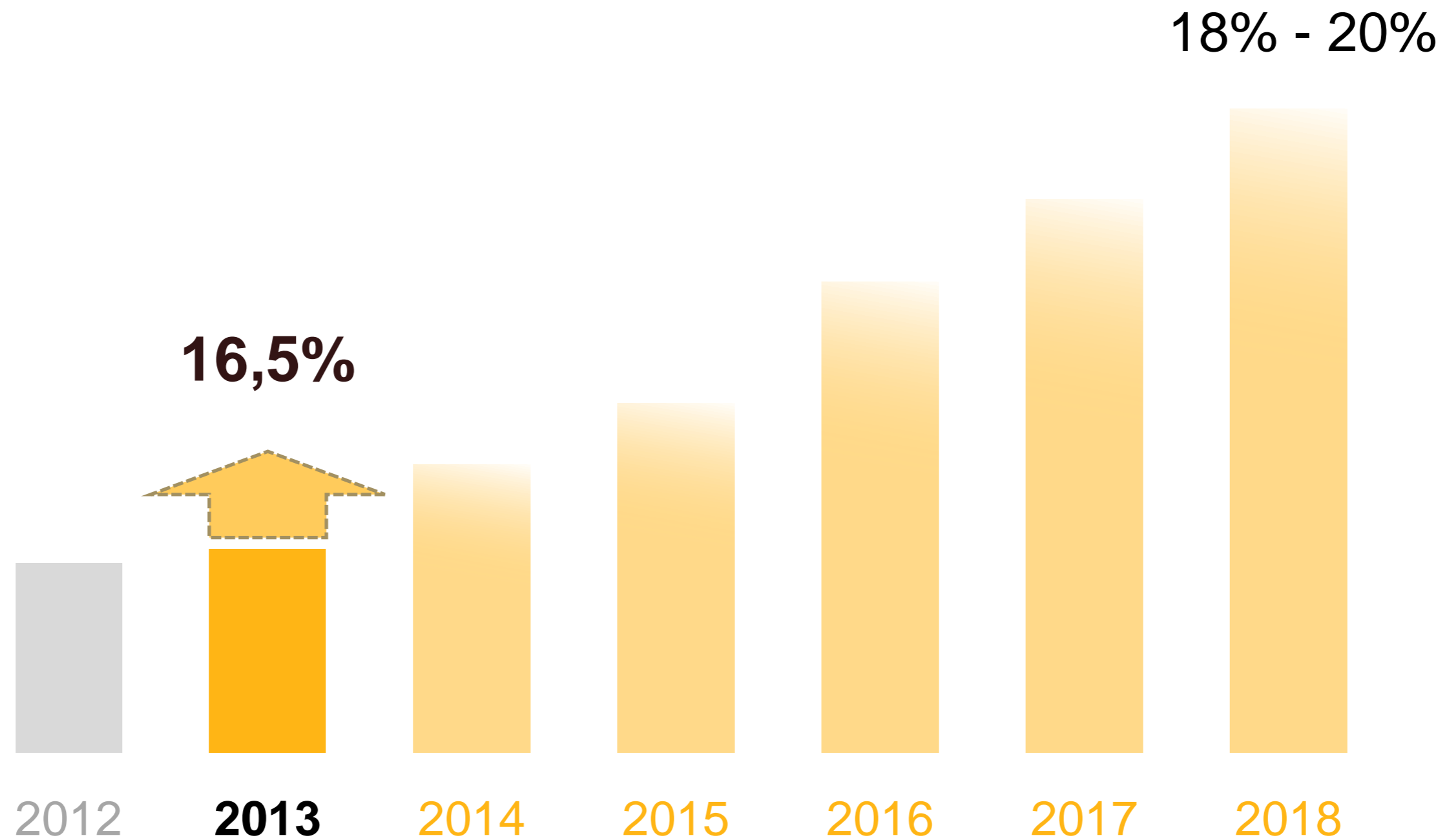
(* ZenithOptimedia : estimations des investissements publicitaires pour 2014 – prix courants

OBJECTIFS 2018 STAND-ALONE ^{1/2}

Poids des Activités de Publicis Groupe	2012	2013	2018
Digital	33%	38,4%	50%
Pays à croissance rapide	25%	24,4%	35%
Overlap	3%	4,1%	10%
TOTAL	55%	58,7%	75%

Segments à croissance rapide :
**EN LIGNE
AVEC
LE PLAN**

OBJECTIFS 2018 STAND-ALONE ^{2/2}



Marge
Opérationnelle :
**EN LIGNE
AVEC
LE PLAN**

OBJECTIFS 2014

**FAIRE DE LA FUSION
PUBLICIS - OMNICOM
UN SUCCÈS**

**ACCÉLÉRER LE DÉPLOIEMENT
DU PLAN 2018
DE PUBLICIS GROUPE**





QUESTIONS // RÉPONSES



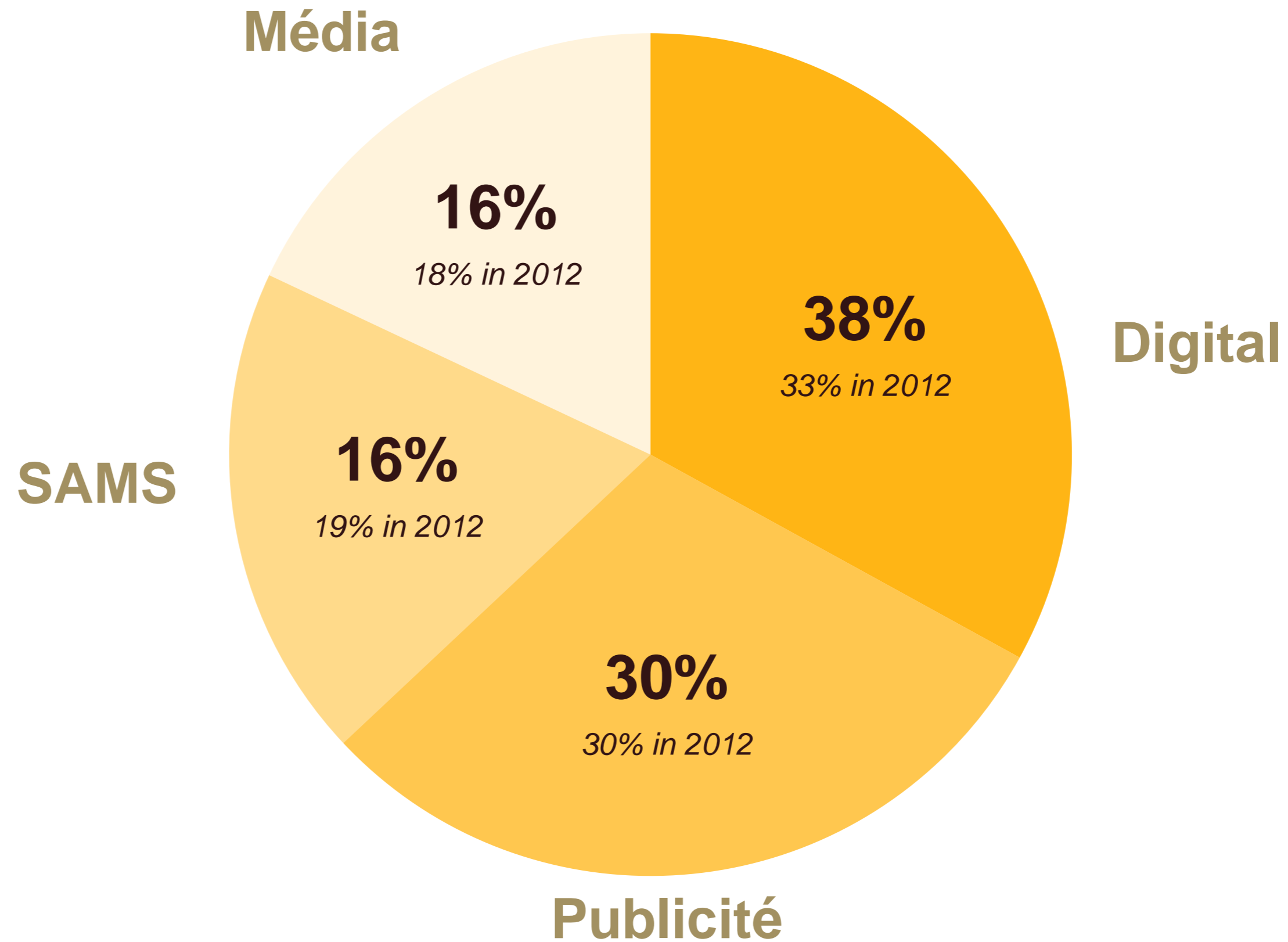
RÉSULTATS ANNUELS 2013



**PUBLICIS
GROUPE**

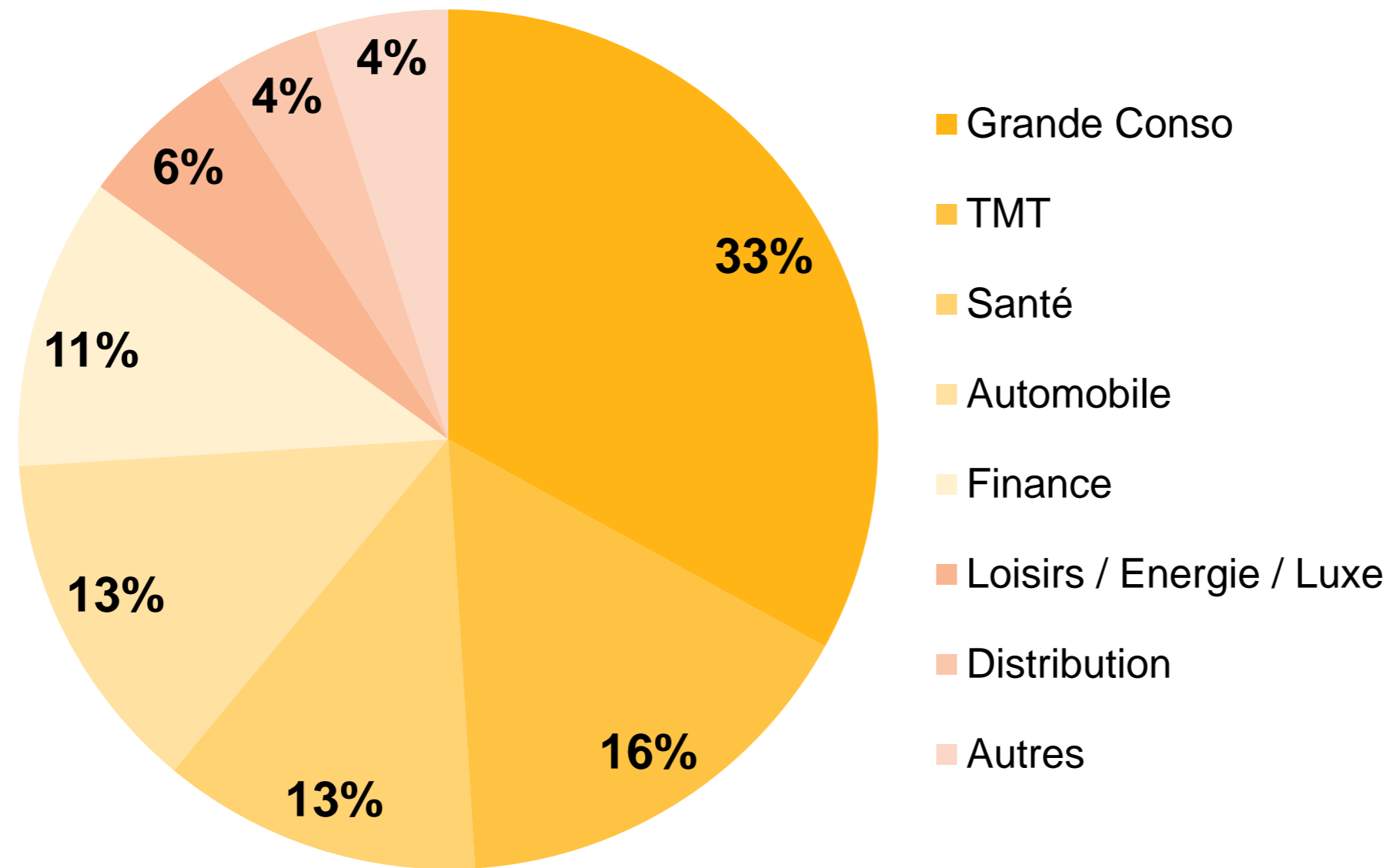
ANNEXES

2013 : REVENU PAR ACTIVITÉ

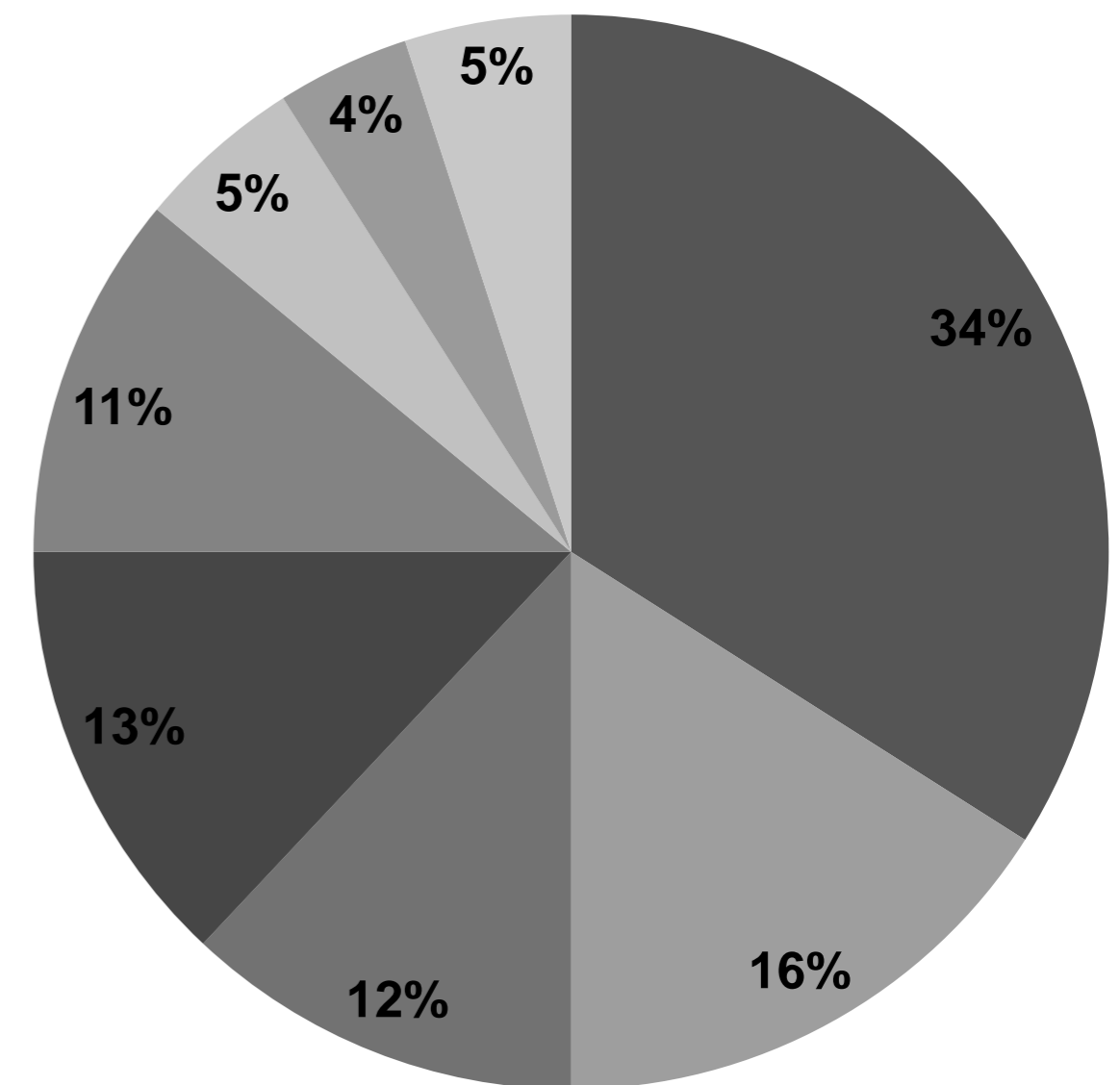


REVENU PAR SECTEUR

2013



2012

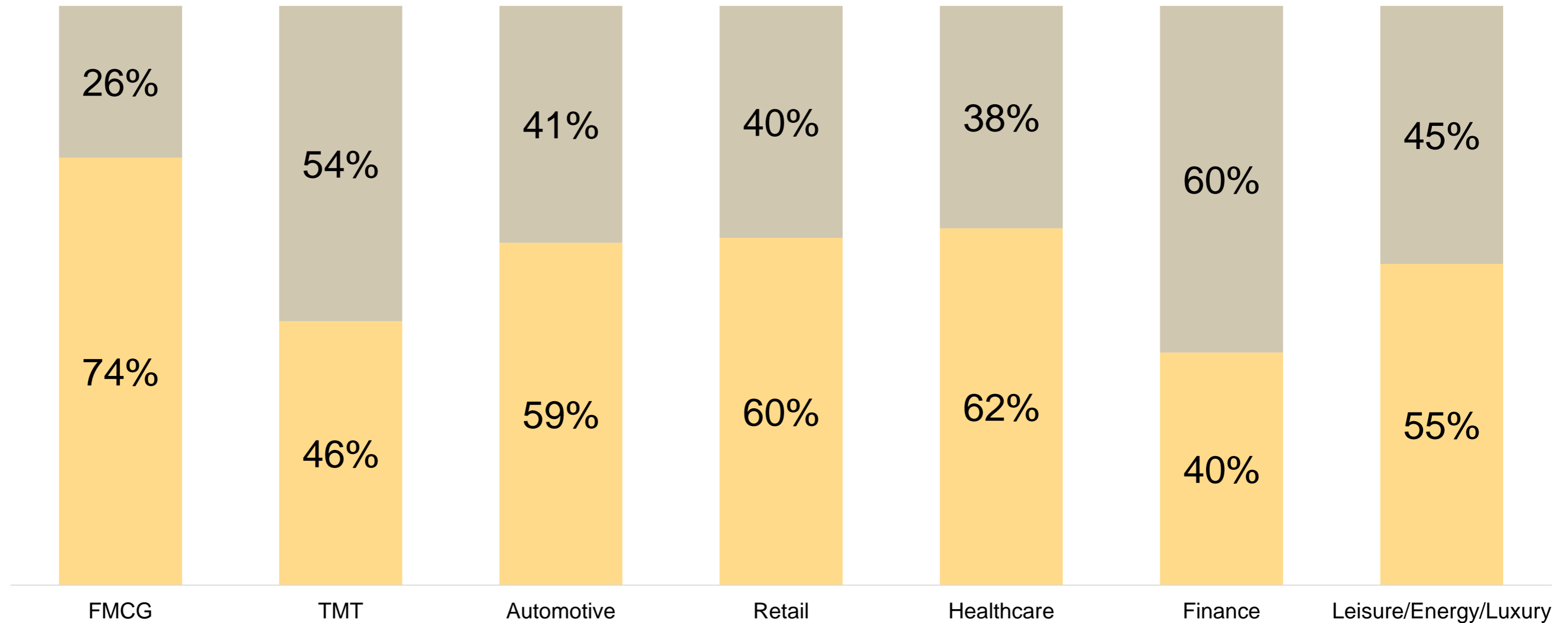


Sur la base de 1 899 clients représentant 83% du revenu total du Groupe



RÉPARTITION DU REVENU PAR SECTEUR

• Digital vs. Analogue



Sur la base de 1 899 clients représentant 83% du revenu total du Groupe

Analogue
Digital 47



REVENU & CROISSANCE ORGANIQUE

• Calcul - 2013

(millions EUR)	Année	T4	Septembre 9 mois
Revenu 2012	6 610	1 899	4 711
Impact des taux de change	(237)	(89)	(148)
Revenu 2012 au taux de change 2013 ^(a)	6 373	1 810	4 563
Revenu 2013 avant acquisitions ^{(1) (b)}	6 538	1 823	4 715
Revenu des acquisitions ⁽¹⁾	415	104	311
Revenu 2013	6 953	1 927	5 026

Croissance organique (b/a)

+2,6% **+0,7%** **+3,3%**

Impact des taux de change par devise (million EUR)			
	Année	T4	Sept. 9 mois
GBP	(21)	(5)	(16)
USD	(98)	(36)	(62)
Autres	(118)	(48)	(70)
Total	(237)	(89)	(148)

(1) Acquisitions (Webformance Saint Briec, Indigo, Flip, King Harvests, UBS, Pixelpark, Longtuo, BBR, BBH, Neogama, CNC, Webformance Bordeaux, AR Media, Arachnid, Resultrix, Webformance Spain, Diplomatic Cover, Grita, Istrat, Outside Line, Bromley, Monterosa, Rokkan, LBI, Blue Parrot, Market Gate, Taterka, Convonix, Netalk, Neev, BosZ, Espalhe, Engauge, Poke, TPM, ZO Romania, Jana, Interactive Solutions, ETO, Heartbeat, Verilogue, Synergize, Walker Media, Beehive, Prima, ZO South Africa, Lighthouse, Polarix, Owen Kessel) nettes de cessions

2013: 1 EUR = 1.3277 USD 2012: 1 EUR = 1.2849 USD
1 EUR = 0.8491 GBP 1 EUR = 0.8108 GBP

REVENU PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE EN USD - 2013

(millions USD)	2013	2012	Var. 2013/2012
Europe (*)	2 735	2 416	+13,2%
Amérique du Nord	4 386	4 043	+8,5%
BRIC + MISSAT (**)	1 219	1 146	+6,4%
Reste du monde	892	889	+0,3%
Total	9 232	8 494	+8,7%

(*) Europe hors Russie et Turquie

(**) MISSAT : Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

Toutes les entités converties en USD avec les taux de change moyens suivants :

2013 : 1 EUR = 1,3277 USD

2012 : 1 EUR = 1,2849 USD

DETTE BRUTE AU 31 DÉCEMBRE 2013

• Répartition par ECHEANCE

(millions EUR)	Total	2014	2015	2016	2017	à partir de 2018
Oceane 2018*	27	27	-	-	-	-
Eurobond 2015	262	-	262	-	-	-
Oranes	42	42	-	-	-	-
Earn out / Buy out	350	166	75	72	27	10
Autres dettes**	168	76	14	-	-	78
Total dette brute	849	311	351	72	27	88



Pas de covenants

* Remboursé en janvier 2014

** Y compris la valeur de marché des dérivés associés

DETTE BRUTE AU 31 DÉCEMBRE 2013

• Répartition par DEVISE

(millions EUR)	Total	EURO	USD	GBP	Autres
Oceane 2018	27	27	-	-	-
Eurobond 2015	262	262	-	-	-
Oranes	42	42	-	-	-
Earn out / Buy out	350	34	69	41	206
Autres dettes*	168	59	79	2	28
Total dette	849	424	148	43	234
Trésorerie et équivalent de trésorerie**	(1 442)	(1 260)	414	(37)	(559)
Endettement financier net (cash)	(593)	(836)	562	6	(325)

* Y compris la valeur de marché des dérivés associés

** Après swap de change

DETTE NETTE AU 31 DÉCEMBRE 2013

• Répartition par TAUX

(millions EUR)	Total	Earn-out / Buy-out	Taux fixe	Taux variable
Oceane 2018	27	-	27	-
Eurobond 2015	262	-	262	-
Oranes	42	-	42	-
Autres dettes*	168	-	78	90
Total dette financière brute hors earn-out/buy-out	499	-	409	90
Earn out / Buy out	350	350	-	-
Trésorerie et équivalent de trésorerie*	(1 442)	-	-	(1 442)
Endettement financier net (cash)	(593)	350	409	(1 352)

* Y compris la valeur de marché des dérivés associés

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(millions EUR)	2013 Hors coûts de projet de fusion	Coûts fusion	2013	2012*
Revenu	6 953		6 953	6 610
EBITDA ⁽¹⁾	1 265	(38)	1 227	1 188
Marge opérationnelle	1 145	(38)	1 107	1 062
Amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions	(49)		(49)	(45)
Perte de valeur	(4)		(4)	(11)
Autres produits (charges) non courants	69		69	39
Résultat opérationnel	1 161	(38)	1 123	1 045
Charges financières nettes	(21)		(21)	(32)
Impôt sur le résultat	(312)	14	(298)	(279)
Mises en équivalence	5		5	25
Intérêts minoritaires	(17)		(17)	(27)
Résultat net part du Groupe	816	(24)	792	732

* Conformément à la norme IAS 19 révisée applicable au 1^{er} janvier 2013, les informations comparatives de l'année 2012 ont été retraitées

AVERTISSEMENT

32 CONFIDENTIAL Cette présentation contient des informations prospectives (y compris au sens du Private Securities Litigation Reform Act de 1995) concernant Omnicom Group, Publicis Groupe, Publicis Omnicom Group, l'opération envisagées et d'autres sujets. Ces déclarations peuvent envisager des objectifs, intentions et anticipations portant sur des plans, tendances, événements futurs, résultats d'opérations, conditions financières ou autres fondées sur des croyances actuelles des managements d'Omnicom Group et de Publicis Groupe ainsi que sur les hypothèses faites par eux et l'information dont ils disposent actuellement. Les informations prospectives peuvent être accompagnées de mots tels que « viser », « anticiper », « croire », « planifier », « pourrait », « serait », « devrait », « estimer », « s'attendre à », « prévoir », « avenir », « orientation », « avoir l'intention », « peut », « sera », « possible », « potentiel », « prédire », « projeter » ou des mots, phrases ou expressions comparables. Ces informations prospectives sont sujettes à divers risques et incertitudes, dont plusieurs échappent au contrôle des parties. Par conséquent, il ne doit pas être accordé une confiance induite à ces informations. Les facteurs qui pourraient faire que les résultats réels diffèrent substantiellement de ces informations prospectives comprennent : le défaut d'obtention des approbations réglementaires applicables ou de celles des actionnaires en temps voulu ou autre ; le non-respect d'autres conditions suspensives à la réalisation de l'opération proposée ; le risque que les nouvelles activités ne soient pas intégrées avec succès ou que les sociétés combinées ne réalisent pas les économies, les impôts différés actifs, les synergies ou la croissance estimés, ou que ces bénéfices prennent plus de temps que prévu à se réaliser ; l'impossibilité de réaliser les avantages escomptés des opérations combinées ; les risques liés à des coûts d'intégration imprévus ; les pertes sur les achats média et les coûts de production engagés pour le compte des clients ; la réduction des dépenses des clients, des retards de paiement des clients et l'évolution des besoins de communication des clients ; l'incapacité à gérer les conflits d'intérêts potentiels entre ou propres aux clients ; les changements imprévus liés à des facteurs concurrentiels dans les industries de la publicité et du marketing ; la capacité d'embaucher et de retenir le personnel clé ; la capacité d'intégrer avec succès les activités des sociétés ; l'impact potentiel de l'annonce ou de la réalisation de l'opération proposée sur les relations avec des tiers, y compris les clients, les employés et les concurrents ; la capacité d'attirer de nouveaux clients et fidéliser les clients existants de la manière prévue ; la dépendance à l'égard de et l'intégration des systèmes de technologie de l'information ; les changements dans les législations et réglementations gouvernementales affectant les sociétés ; les conditions économiques internationales, nationales ou locales, ou les conditions sociales ou politiques qui pourraient nuire aux sociétés ou à leurs clients ; les conditions sur les marchés du crédit, les risques associés aux hypothèses que les parties font en relation avec les estimations comptables critiques et les procédures judiciaires des parties ; et les opérations internationales des parties, qui sont soumis aux risques de fluctuations des devises et au contrôle des changes. La liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. Ces facteurs doivent être examinés attentivement, ainsi que les autres risques et incertitudes qui affectent les activités des parties, y compris ceux décrits dans le rapport annuel d'Omnicom Group sur le formulaire Form 10-K, ses rapports trimestriels sur le formulaire Form 10-Q, ses rapports d'information permanente sur le formulaire Form 8-K et dans les autres éventuels documents déposés auprès de la Securities and Exchange Commission (la « SEC ») ainsi que ceux décrits dans les rapports annuels et Documents de Référence de Publicis Groupe et dans les autres éventuels documents déposés auprès de l'autorité française des marchés financiers (Autorité des marchés financiers ou « AMF »). Sauf la loi applicable l'exige, les parties ne sont soumises à aucune obligation de mettre à jour ces informations prospectives. Cette présentation n'est pas destinée à être et ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre de souscription ou d'achat, ni une sollicitation d'achat ou de souscription pour des valeurs mobilières ou la sollicitation de vote, et ce dans aucun pays, conformément aux opérations proposées ou autres, et aucune vente, délivrance ou transfert de valeurs mobilières ne doit intervenir dans une quelconque juridiction en violation de la législation applicable. Aucune offre de titres ne sera faite, excepté au moyen d'un prospectus répondant aux exigences de la Section 10 du Securities Act de 1933, dans sa version actuel, et de la réglementation européenne applicable. Sous réserve de certaines exceptions qui auront été approuvées par les organismes de réglementation compétents ou de certains éléments qui devront être confirmés, l'offre ou la proposition au public ne sera pas faite, directement ou indirectement, dans ou à destination d'une juridiction où cela constituerait une violation des lois qui y sont en vigueur, ou par l'utilisation de tout moyen de communication (y compris, sans que cette liste soit exhaustive, par courrier, facsimile, téléphone ou Internet) ou au moyen d'infrastructures de marché d'une telle juridiction. Publicis Omnicom Group déposera auprès de la SEC un document d'enregistrement (*registration statement*) selon un formulaire *Form S-4*, qui comprendra la circulaire de sollicitation de procurations (*proxy statement*) d'Omnicom Group et qui constitue également un prospectus de Publicis Omnicom Group (le « prospectus/proxy »). **LES INVESTISSEURS ET LES ACTIONNAIRES SONT PRIÉS DE LIRE ATTENTIVEMENT LE PROSPECTUS/PROXY COMMUN, AINSI QUE LES AUTRES DOCUMENTS PERTINENTS DEVANT ÊTRE DEPOSÉS AUPRÈS DE LA SEC, DANS LEUR INTEGRALITÉ ET DÈS QU'ILS SERONT DISPONIBLES, CAR ILS CONTIENDRONT DES INFORMATIONS IMPORTANTES SUR OMNICOM GROUP, PUBLICIS GROUPE, PUBLICIS OMNICOM GROUP, LES OPERATIONS PROPOSÉES AINSI QUE D'AUTRES SUJETS CONNEXES.**



AVERTISSEMENT

Les investisseurs et les actionnaires pourront obtenir des exemplaires gratuits du prospectus/proxy et d'autres documents de procuracy déposés auprès de la SEC par les parties sur le site Web de la SEC à l'adresse www.sec.gov. En outre, les investisseurs et les actionnaires pourront obtenir des exemplaires gratuits du prospectus/proxy et des autres documents déposés auprès de la SEC par les parties en contactant Relations-investisseurs, Corporate Secretary, Omnicom Group Inc., 437 Madison Avenue, New York, NY 10022, (212) 415-3600 (pour les documents déposés auprès de la SEC par Omnicom Group) ou Relations-investisseurs, 133, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France, +33 (0) 1 44 43 65 00 (pour les documents déposés auprès de la SEC par Publicis Groupe ou par Publicis Omnicom Group). Informations Complémentaires Importantes devant être rendues publiques dans un Prospectus visé par l'AFM Publicis Omnicom Group rendra public un prospectus, visé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (Stichting Autoriteit Financiële Markten ou « AFM »), relatif à l'émission d'actions nouvelles à la suite de l'opération proposée et à leur admission à la négociation sur un marché réglementé de l'Union européenne (en ce compris tout supplément afférent, le « Prospectus d'Admission »). Le Prospectus d'Admission sera approuvé par l'AFM et transmis à l'AMF selon la procédure du passeport européen en vue de l'admission des actions de Publicis Omnicom Group à la négociation sur Euronext Paris. **LES INVESTISSEURS ET LES ACTIONNAIRES SONT PRIÉS DE LIRE ATTENTIVEMENT LE PROSPECTUS D'ADMISSION, AINSI QUE LES AUTRES DOCUMENTS PERTINENTS, DANS LEUR INTEGRALITÉ ET DÈS QU'ILS SERONT DISPONIBLES, CAR ILS CONTIENDRONT DES INFORMATIONS IMPORTANTES SUR OMNICOM GROUP, Publicis Groupe, PUBLICIS OMNICOM GROUP, LES OPERATIONS PROPOSÉES AINSI QUE D'AUTRES SUJETS CONNEXES.** Les investisseurs et les actionnaires pourront obtenir des exemplaires gratuits du Prospectus d'Admission de Publicis Omnicom Group sur le site de Publicis Groupe à l'adresse www.Publicisgroupe.com ou en contactant Relations-investisseurs, 133, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France, +33 (0) 1 44 43 65 00. Informations supplémentaires importantes à destination des actionnaires de Publicis Groupe. Publicis Groupe préparera un rapport qui sera mis à disposition des actionnaires dans le cadre de l'assemblée générale de Publicis Groupe appelée à statuer sur l'opération proposée (le « Rapport »). **LES INVESTISSEURS ET LES ACTIONNAIRES SONT PRIÉS DE LIRE ATTENTIVEMENT LE RAPPORT, AINSI QUE LES AUTRES DOCUMENTS PERTINENTS DEVANT ÊTRE DEPOSÉS AUPRÈS DE L'AMF, DANS LEUR INTEGRALITÉ ET DÈS QU'ILS SERONT DISPONIBLES, CAR ILS CONTIENDRONT DES INFORMATIONS IMPORTANTES SUR PUBLICIS GROUPE, OMNICOM GROUP, PUBLICIS OMNICOM GROUP, LES OPERATIONS PROPOSÉES AINSI QUE D'AUTRES SUJETS CONNEXES.** Les investisseurs et les actionnaires pourront obtenir des exemplaires gratuits du Rapport de Publicis Groupe sur son site Web à l'adresse www.Publicisgroupe.com ou en contactant Relations-investisseurs, 133, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France, +33 (0) 1 44 43 65 00. Absence de Prospectus EEE jusqu'au Prospectus d'Admission - Aucun prospectus n'est exigé dans l'Espace Economique Européen (EEE) en vertu de la Directive Prospectus 2003/71/CE, telle que modifiée et transposée en droit néerlandais et en droit français, et aucun prospectus ou document ne sera mis à disposition jusqu'à ce que le Prospectus d'Admission soit mis à disposition. Participants à la Sollicitation Omnicom Group, Publicis Groupe, Publicis Omnicom Group et les membres de leurs organes d'administration, de surveillance et de direction et leurs dirigeants respectifs peuvent être considérés comme des participants à la sollicitation de procurations (solicitation of proxies) auprès des actionnaires d'Omnicom Group en rapport avec les opérations proposées visées par le prospectus/proxy. Les informations concernant les personnes qui sont, en vertu de la réglementation de la SEC, considérées comme des participants à la sollicitation des actionnaires d'Omnicom Group dans le cadre des opérations envisagées, comprenant notamment une description de leurs intérêts directs ou indirects par la détention d'actions ou autres, seront incluses dans le prospectus/proxy lorsqu'il sera déposé auprès de la SEC. Les informations concernant les administrateurs et les dirigeants d'Omnicom Group sont présentées dans son rapport annuel sur le formulaire Form 10-K pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 et sur son Proxy Statement du Schedule 14A en date du 11 avril 2013, qui sont déposés auprès de la SEC. Omnicom Group, Publicis Groupe, Publicis Omnicom Group et les membres de leurs organes d'administration, de surveillance et de direction et leurs dirigeants respectifs peuvent être considérés comme des participants à la sollicitation de procurations (solicitation of proxies) auprès des actionnaires d'Omnicom Group en rapport avec les opérations proposées visées par le prospectus/proxy. Les informations concernant les personnes qui sont, en vertu de la réglementation de la SEC, considérées comme des participants à la sollicitation des actionnaires d'Omnicom Group dans le cadre des opérations envisagées, comprenant notamment une description de leurs intérêts directs ou indirects par la détention d'actions ou autres, seront incluses dans le prospectus/proxy lorsqu'il sera déposé auprès de la SEC. Les informations concernant les administrateurs et les dirigeants d'Omnicom Group sont présentées dans son rapport annuel sur le formulaire Form 10-K pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 et sur son Proxy Statement du Schedule 14A en date du 11 avril 2013, qui sont déposés auprès de la SEC.

