

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

29 MAI
2019



**L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
DE PUBLICIS GROUPE
EST RETRANSMISE EN DIRECT
SUR INTERNET**

www.publicisgroupe.com



ORDRE DU JOUR





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

ORDRE DU JOUR 1/3

Résolutions :

- Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2018
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2018
- Affectation du résultat de l'exercice 2018 et fixation du dividende
- Option pour le paiement du dividende en numéraire ou en actions
- Approbation des engagements soumis à la procédure des conventions réglementées au bénéfice du Président et des membres du Directoire
- Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à Monsieur Maurice Lévy, Président du Conseil de surveillance



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

ORDRE DU JOUR 2/3

Résolutions (suite) :

- Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à Monsieur Arthur Sadoun, Président du Directoire
- Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à :
 - Monsieur Jean-Michel Etienne, membre du Directoire
 - Madame Anne-Gabrielle Heilbronner, membre du Directoire
 - Monsieur Steve King, membre du Directoire
- Approbation de la politique de rémunération du Président et des membres du Conseil de surveillance au titre de l'exercice 2019



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

ORDRE DU JOUR 3/3

Résolutions (suite) :

- Approbation de la politique de rémunération du Président et des membres du Directoire au titre de l'exercice 2019
- Nomination de trois nouveaux membres du Conseil de surveillance pour une durée de 4 ans
 - Madame Antonella Mei-Pochtler
 - Madame Suzan LeVine
 - Monsieur Enrico Letta
- Renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes titulaire du Cabinet Ernst & Young et Autres
- Autorisation à donner au Directoire pour permettre à la Société d'intervenir sur ses propres actions



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

ORDRE DU JOUR 1/2

Résolutions :

- Autorisation à consentir au Directoire à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions propres détenues par la Société
- Délégation de compétence à donner au Directoire à l'effet de procéder à l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, hors offre publique d'échange

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

ORDRE DU JOUR 2/2

Résolutions (suite) :

- Autorisation à donner au Directoire à l'effet de consentir des options de souscription, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription, et/ou d'achat d'actions en faveur des salariés et/ou des dirigeants mandataires sociaux
- Délégation de compétence à consentir au Directoire pour décider l'émission d'actions ou de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription :
 - au profit des adhérents à un plan d'épargne entreprise
 - au profit de certaines catégories de bénéficiaires



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Résolution :

- Pouvoirs pour les formalités légales



**PUBLICIS
GROUPE**

BILAN DE L'ANNÉE 2018 ET PERSPECTIVES 2019



**2018 :
UNE ANNÉE PLEINE DE DÉFIS
POUR NOS CLIENTS ET POUR NOTRE INDUSTRIE**

POUR NOS CLIENTS D'ABORD...

Environnement
de croissance faible et
pression sur les coûts



*Mauvaise année boursière
S&P 500 : pire mois de décembre
depuis 1931*

Développement
des marques
Direct-to-Consumer



*10 % de parts de marchés
dans certaines catégories*

Révolution
dans la distribution :
géants du e-commerce



*Domination
d'Amazon et Alibaba*

Attrition :
révision des budgets entraînant une baisse des honoraires

POUR NOTRE SECTEUR

**Accélération des nouveaux
comportements d'achat
du consommateur**



*900 interactions digitales
avant d'acheter une voiture*

**Expansion
des consultants dans
le monde marketing**



Accenture acquiert Droga5

**Omniprésence
des plateformes**

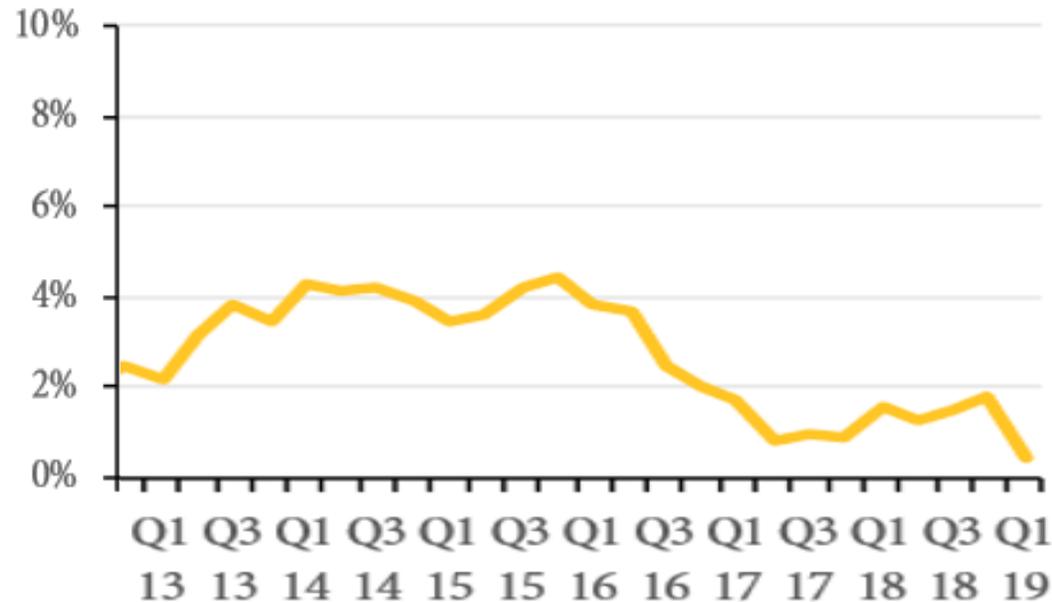


*Google et Facebook : 100%
de la croissance digitale
aux Etats-Unis*

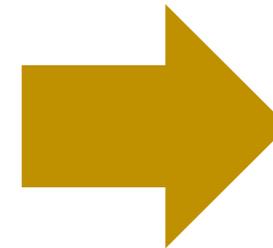
Réallocation
des dépenses marketing vers de nouvelles expertises
(data, numérique, technologie)

L'ATTRITION ET LA RÉALLOCATION DES DÉPENSES MARKETING ONT PESÉ SUR LA CROISSANCE ORGANIQUE DU SECTEUR

Croissance organique moyenne pondérée des 4 holding companies



Source: Redburn, company data

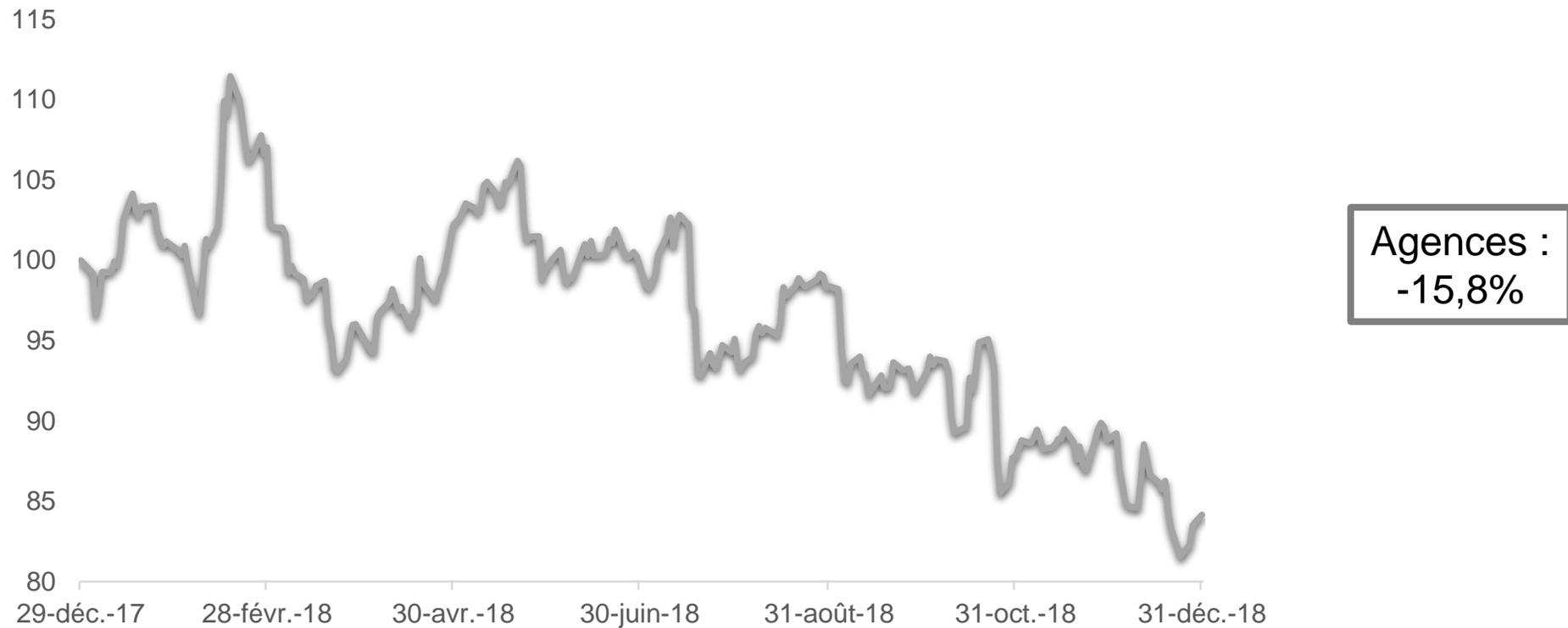


*Dans ce contexte,
Publicis Groupe
a enregistré en 2018
+0,8% de croissance
organique (1)*

(1) Croissance organique du revenu net hors PHS. Revenu net 2018: 8 969 M€ avec une croissance publiée de -3,9% et organique avec PHS: +0,1%.

... ET SUR LA VALORISATION DU SECTEUR

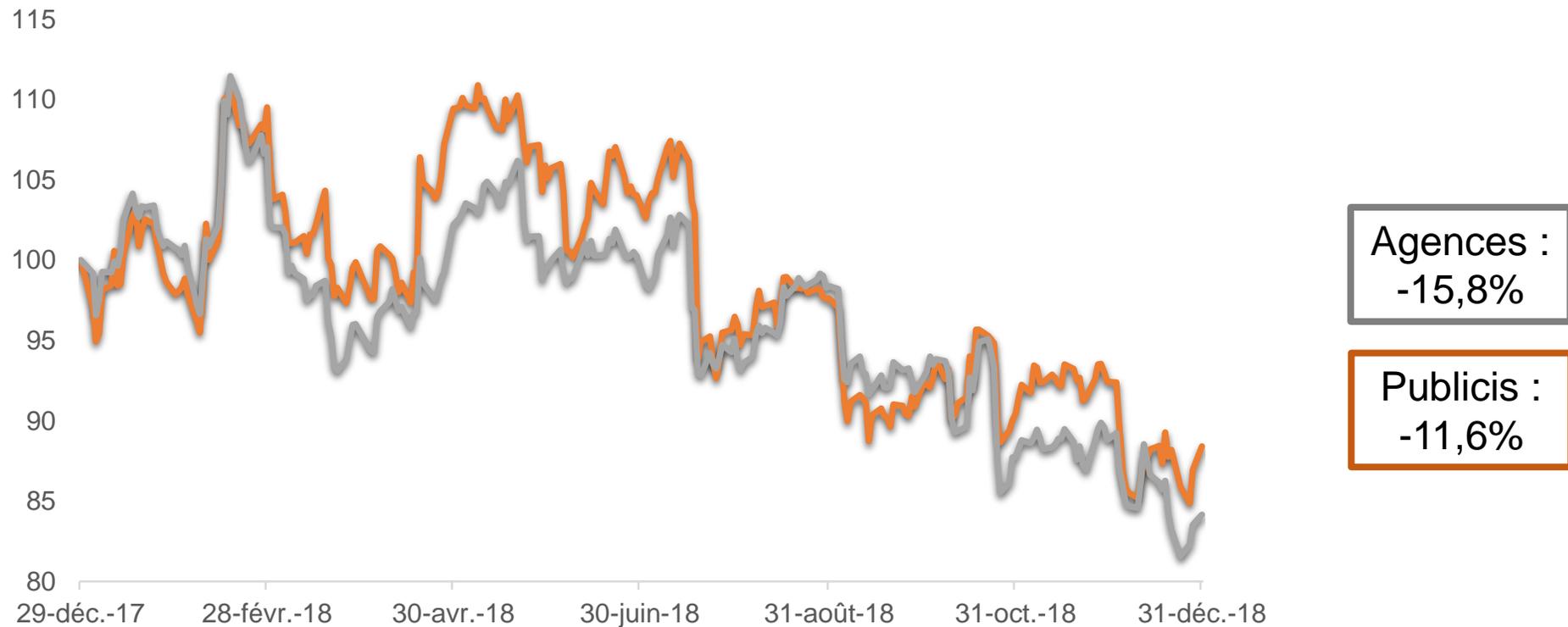
Évolution des cours de bourse pondérés de Omnicom, WPP, Publicis et Interpublic en 2018 (1)



(1) Cours de bourse pondérés par la capitalisation boursière au 29 décembre 2017.

... ET SUR LA VALORISATION DU SECTEUR

Évolution des cours de bourse pondérés de Omnicom, WPP, Publicis et Interpublic en 2018 (1)



(1) Cours de bourse pondérés par la capitalisation boursière au 29 décembre 2017.

**DANS CE CONTEXTE, PUBLICIS GROUPE
A ACCÉLÉRÉ SA TRANSFORMATION
POUR RÉPONDRE
AUX ATTENTES DE SES CLIENTS
AUJOURD'HUI ET DEMAIN**

EN 2018, PUBLICIS GROUPE ENREGISTRE
UNE ANNÉE RECORD
COMMERCIALEMENT ET FINANCIÈREMENT
TOUT EN RENFORCANT SES ENGAGEMENTS RSE

1. NOUS AVONS MIS EN PLACE LE POSITIONNEMENT GAGNANT



Mercedes-Benz



LE PARTENAIRE INDISPENSABLE DANS LA TRANSFORMATION DE NOS CLIENTS

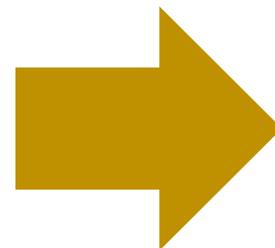


NOS PILIERS STRATÉGIQUES EN FORTE CROISSANCE

NOS PILIERS STRATÉGIQUES (c. 12% du revenu net)

Nouvelle offre combinant :

- Data
- Créativité dynamique
- Transformation digitale des entreprises



+28%
Croissance organique

1 050 M€ de revenu net

PUBLICIS GROUPE NUMÉRO 1 EN NEW BUSINESS (1)



J.P.Morgan
"Let's Get Down to New Business!"
December 2018 Agency New Business Review

North America Equity Research
18 December 2018

Below we review creative and media account news for November and December. At year end, Publicis and Omnicom stand at the top of our tables, both easily outpacing business partner P&G. Publicis' 2018 creative work with Unilever, Coca-Cola, and Western Union, as well as large media wins with Microsoft, CACI, and several P&G, CMC, and other clients, will be a source of pride for the agency. Publicis' 2018 creative work with Unilever, Coca-Cola, and Western Union, as well as large media wins with Microsoft, CACI, and several P&G, CMC, and other clients, will be a source of pride for the agency. Publicis' 2018 creative work with Unilever, Coca-Cola, and Western Union, as well as large media wins with Microsoft, CACI, and several P&G, CMC, and other clients, will be a source of pride for the agency.

Media account news: Publicis secured a \$100M account from Microsoft in December 2018, the largest media win in the industry. The account is a significant win for Publicis, as it is a highly competitive account. Publicis' 2018 creative work with Unilever, Coca-Cola, and Western Union, as well as large media wins with Microsoft, CACI, and several P&G, CMC, and other clients, will be a source of pride for the agency.

Agency Advertising: Agency Advertising: PUB top, WPP bottom in 2018

New business: PUB tops the new business table in 2018

New business activity picked up slightly to USD\$1.67 bn in December from USD\$1.51 bn in November, below the rolling 12-month average of USD\$1.1 bn. Publicis topped the new business table in 2018, supported by further large wins in December (Fast Company, McDonald's, OMD). However, Omnicom also secured a December win (P&G) in November and lost following the loss of the Fast Company account and Omnicom's new business continued weak. WPP finished bottom of the new business table in 2018 due to several large losses (Ford, CACI, American Express). Following the conclusion of several large losses, overall losses in play led to USD\$1.3 bn loss of January 16 from a record of USD\$1.3 bn in May 2018.

Table 1: New business activity picked up strongly in 2018

Publicis Media: 1,250
Starcom: 894
Spark Foundry: 417
Blue 449: 88
Platform: -121
E&K (advertising unit): -820

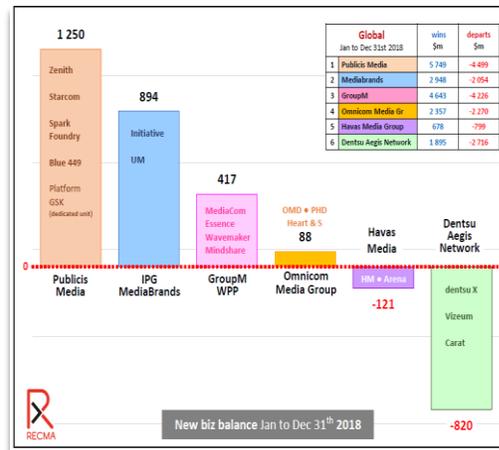
IGM MediaBrands
GroupM WPP
Omnicom Media Group
Havas Media
Dentsu Aegis Network
Dentsu X
Vizeum
Carat

Global
Jan to Dec 31st 2018
wins \$m
depts \$m

| | | | |
|---|----------------------|-------|--------|
| 1 | Publicis Media | 5,740 | -4,499 |
| 2 | MediaBrands | 2,948 | -2,054 |
| 3 | GroupM | 4,643 | -4,226 |
| 4 | Omnicom Media Gr | 2,357 | -2,270 |
| 5 | Havas Media Group | 676 | -799 |
| 6 | Dentsu Aegis Network | 1,895 | -2,716 |

RECMA

New biz balance Jan to Dec 31st 2018



2018 MEDIA AGENCIES NEW BUSINESS LEAGUE

Global / Dec 2018

| RANK THIS MONTH | RANK LAST MONTH | AGENCY | RECENT WINS | WIN REVENUE (USD \$ m) | RECENT LOSSES | ESTIMATED OVERALL YTD REVENUE (USD \$ m) | No. of Wins |
|-----------------|-----------------|-------------------|---|------------------------|---------------|--|-------------|
| 1 | 1 | Publicis | Nestle, NY Lub 2018 Swift China, adidas China, Wajiang Dairy China, Odeur India, Huzar Printing China | 203.8 | 0.0 | 590.8 | 200 |
| 2 | 2 | Leo Burnett | Indigo Group India, Wingsup Inc. IS, Budini UK, Hainan Airlines China, Samsung GMC Korea | 167.0 | 0.0 | 583.3 | 251 |
| 3 | 3 | J Walter Thompson | Unilever Citra Global Pouch Thailand, Group-ABC, Atlas Wajiang Machine, S&P Pacific, Tanya Asia Pacific, Mazda VA, United Health Group MA | 200.3 | 0.0 | 581.4 | 355 |
| 4 | 7 | Isobar | Starwood Thailand, Volvo S, Spencer H&M India, Colson India, World Global | 131.0 | 0.0 | 531.0 | 367 |
| 5 | 4 | McCann WorldGroup | Shea Corral US, TOSHIBA China, APN Paper Products China, NY Holiday Resort China, Opel Europe | 147.1 | 0.0 | 527.9 | 311 |
| 6 | 5 | Ogilvy | Country Club US, Go Link Singapore, Coca Cola UK, Fingert - Rebranding and brand consulting | 122.7 | 0.0 | 517.1 | 351 |

(1) Source: Goldman Sachs, JPMorgan, RECMA, R3

**2. NOUS DÉLIVRONS LES MEILLEURES
PERFORMANCES FINANCIÈRES DU MARCHÉ
ET DÉPASSONS NOS OBJECTIFS**

PRINCIPAUX CHIFFRES 2018

Marge
opérationnelle ⁽¹⁾

1 501 M€

+5,0% ch. constants

-0,3% publié

Résultat net ⁽¹⁾
part du Groupe

944 M€

+9,5%

Free cash flow
(après variation de BFR)

1 311 M€

+2,4% ch. constants

-3,3% publié

Dividende ⁽²⁾

2,12 €

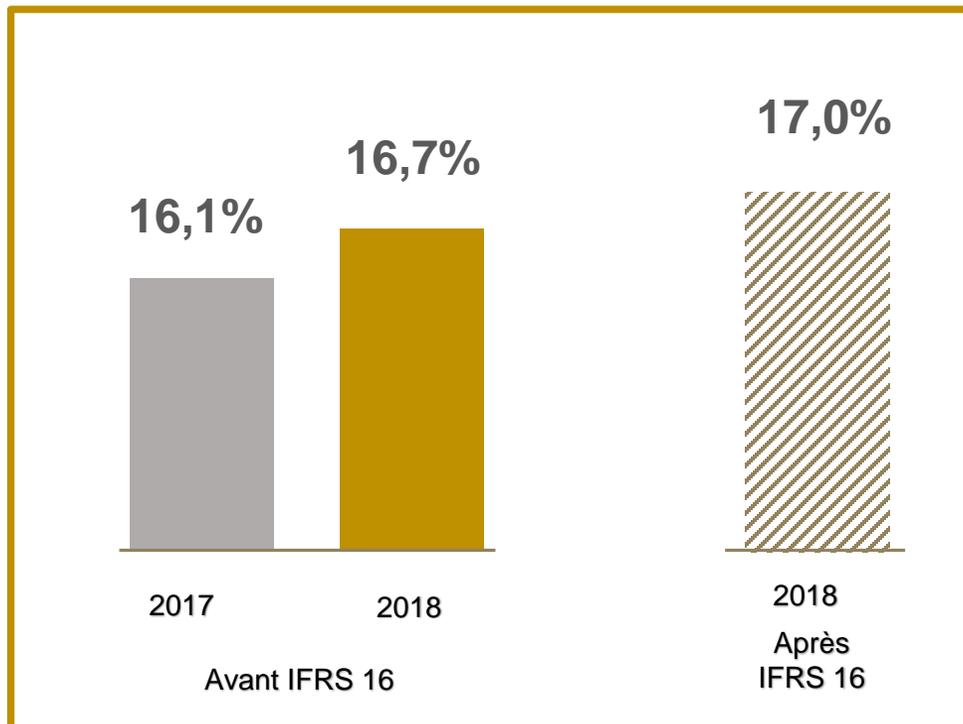
+6,0%

(1) Hors IFRS 16. En appliquant par anticipation la norme IFRS 16 (utilisation de la méthode prospective), la marge opérationnelle s'établit à 1 523 M€ et le résultat net part du Groupe à 919 M€ en 2018.

(2) Soumis à l'approbation des actionnaires.

HAUSSE DU TAUX DE MARGE OPÉRATIONNELLE AU DELÀ DES ATTENTES

Taux de marge opérationnelle

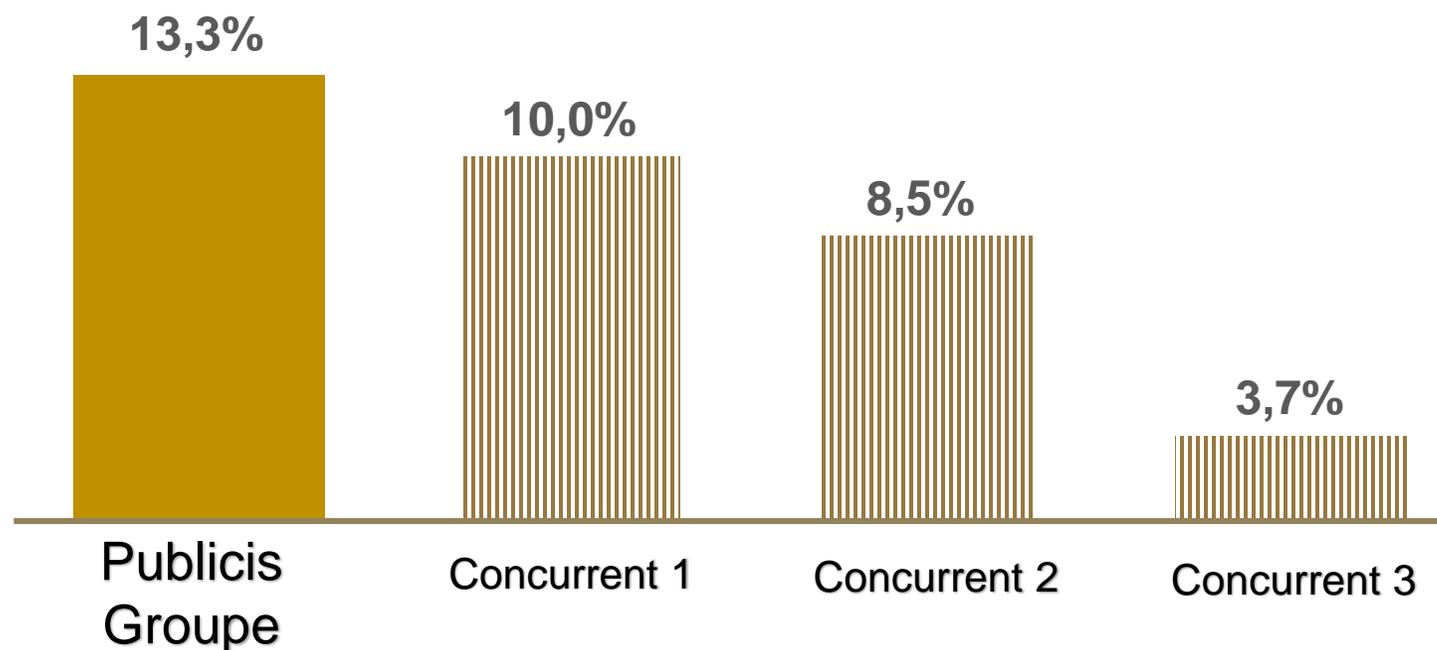


Le taux de marge opérationnelle progresse de **60 points de base** en 2018 et inclut :

- **194 M€** d'économies de coûts
- **109 M€** investis dans les piliers stratégiques

MEILLEURE CAPACITÉ À GÉNÉRER DU CASH DE L'INDUSTRIE

- Free Cash Flow ⁽¹⁾ de **1,3 Md € en 2018**, en hausse de 2,4% à changes constants
- Free Cash Flow ⁽¹⁾, en % du revenu 2018, comparé aux concurrents traditionnels ⁽²⁾ :

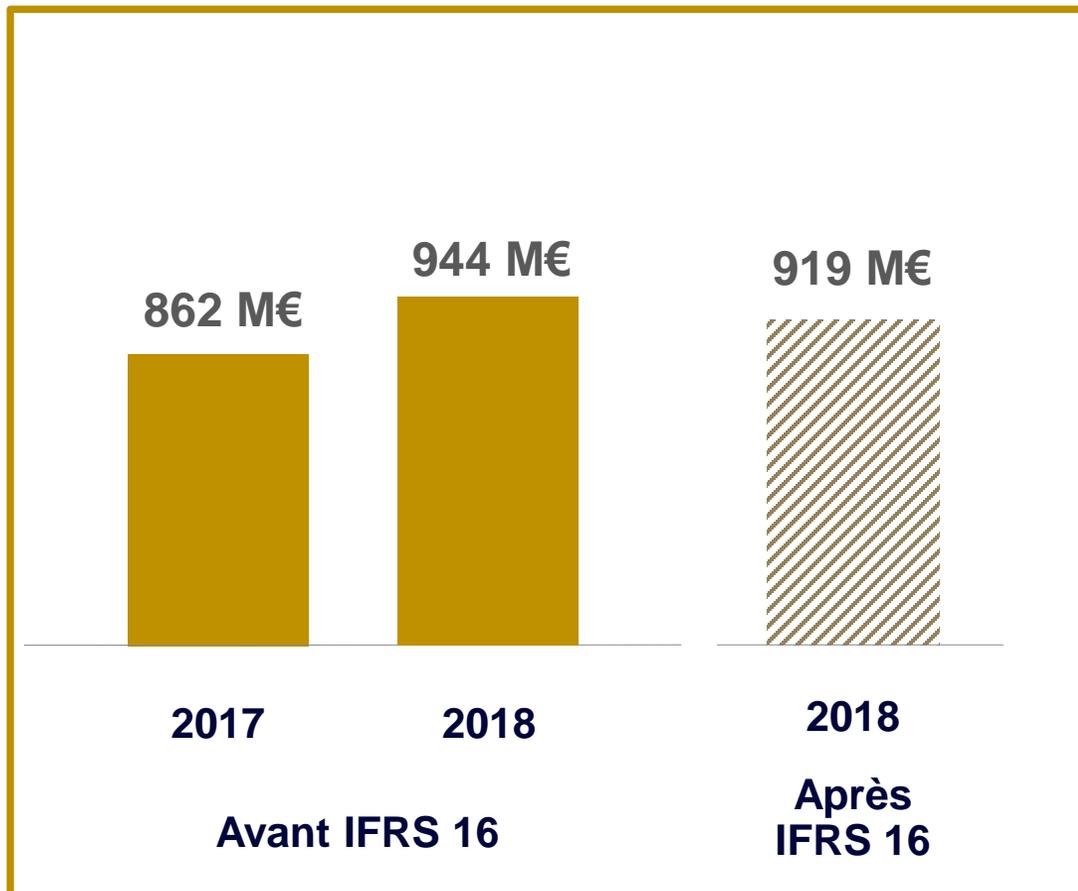


(1) Après variation de BFR

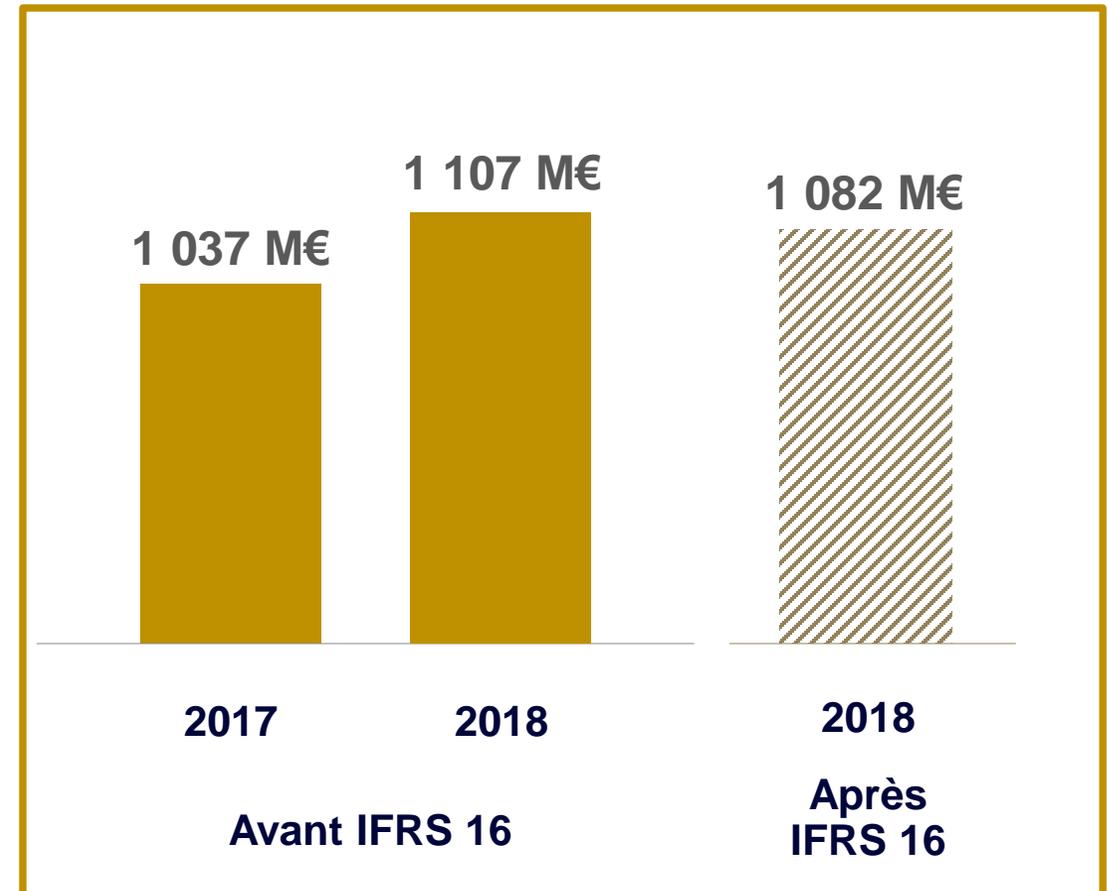
(2) Free Cash Flow calculé en appliquant les principes comptables de Publicis Groupe

RÉSULTAT NET EN FORTE CROISSANCE

Résultat net part du Groupe
en hausse de 9,5% en 2018

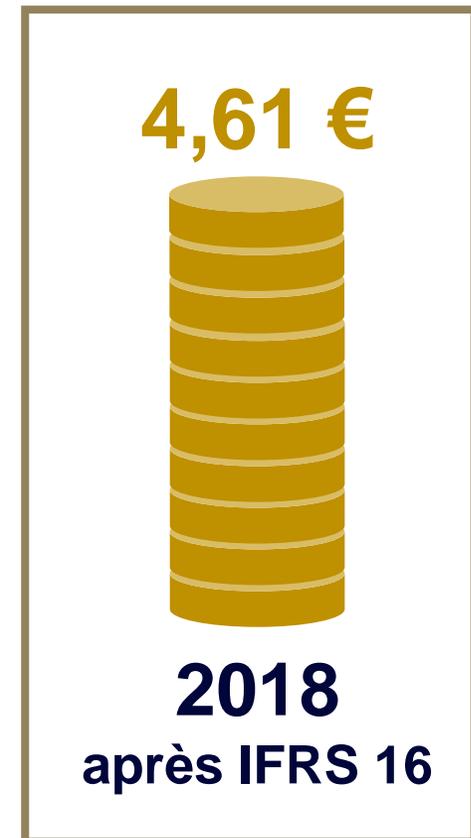
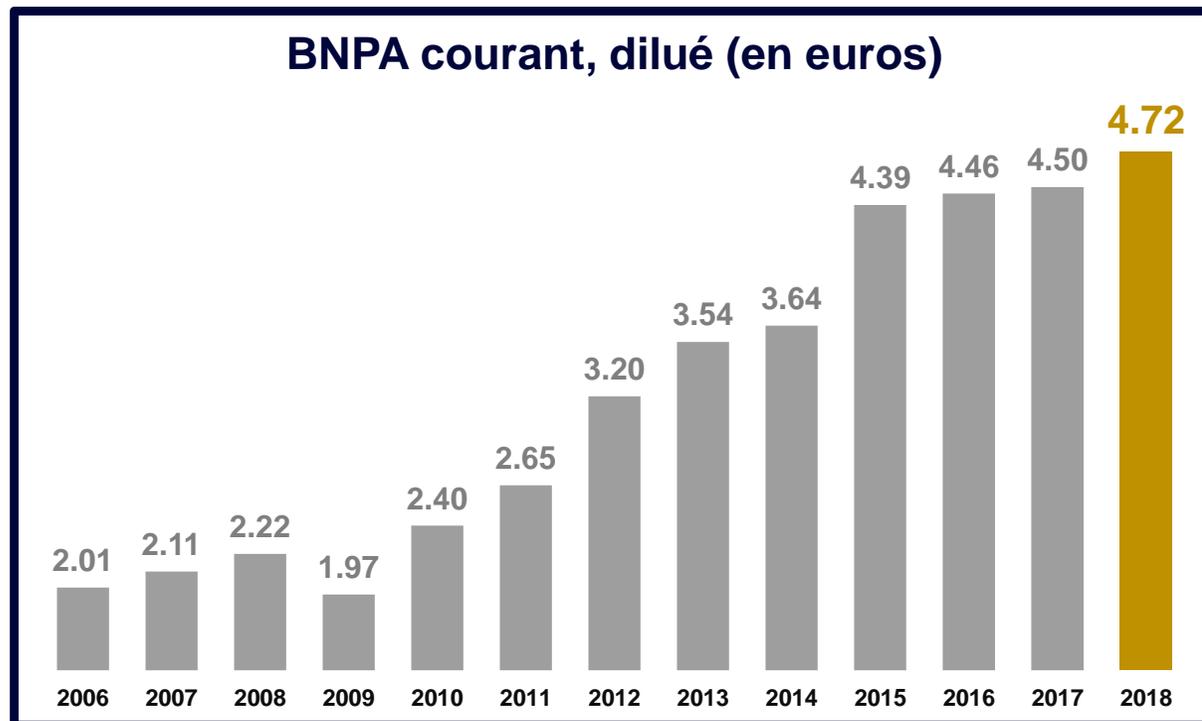


Résultat net courant, part du Groupe
en hausse de 6,8% en 2018



BNPA LE PLUS ÉLEVÉ DE SON HISTOIRE

BNPA dilué ⁽¹⁾ le plus élevé jamais enregistré
+10,3% de croissance à changes constants

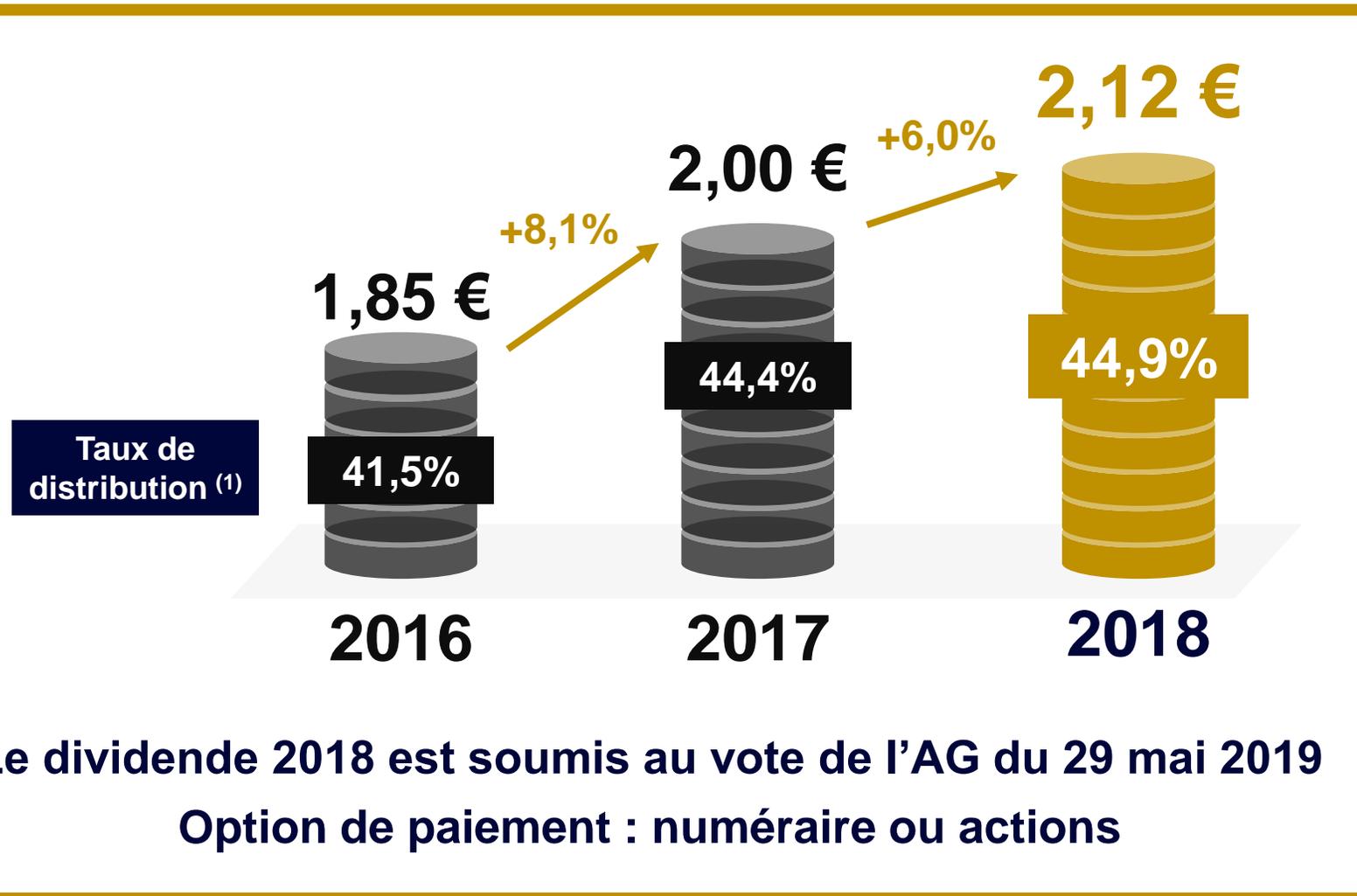


IFRS16 est appliquée à compter du 1er janvier 2018 en utilisant la méthode prospective sans retraitement de la période précédente

(1) Voir définitions dans informations supplémentaires

(2) À des fins de comparaison, les chiffres de 2018 sont présentés avant l'application d'IFRS16.

DIVIDENDE DE 2,12 € PAR ACTION, EN HAUSSE DE 6,0%



(1) Voir définitions dans informations supplémentaires

3. RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE : NOUS CONTINUONS À RENFORCER NOS ENGAGEMENTS

- ➔ Pour tous nos talents
- ➔ Pour tous nos clients
- ➔ Pour la société et tous les citoyens

POUR NOS TALENTS

Pour la formation de tous

- 68% des salariés formés (1,35 millions d'heures – 25h *per capita*)
- Nouveaux programmes lancés début 2019: *SPRINT*, LAB 1 et LAB 2

Pour la lutte contre les inégalités

- Prime exceptionnelle 2018 de 1000€ pour 31% des salariés Français

Pour la parité

- Des équipes dirigeantes plus mixtes
 - **55%** de femmes au Conseil de surveillance
 - **40,2%** de femmes dans les comités exécutifs des agences
- Des engagements visibles et tangibles



POUR NOS CLIENTS

La **transparence** au cœur de notre offre

- 44 audits passés avec succès aux Etats-Unis
- Les plus hauts standards de l'Industrie pour la gestion des données personnelles
- Investissement dans *NewsGuard* pour lutter contre les Fake News

L'éthique des affaires, **valeur historique de Publicis Groupe**

- **Un code de conduite (Janus)** toujours plus exigeant et des équipes formées en permanence
- Simplification du dispositif des lanceurs d'alerte interne pour toutes les irrégularités (*Whistleblowing*)
- Un engagement pour un **Marketing responsable**



ENVERS LA SOCIÉTÉ

Poursuivre nos engagements...

➔ Auprès des **communautés**

— **49 M€** en 2018 à travers 770 campagnes *pro bono* et actions de bénévolat

➔ Pour l'**environnement** :

— **31 %** d'amélioration de l'intensité carbone depuis 2009

— **33,5 %** d'énergies renouvelables

➔ Retenu dans plusieurs indicateurs de **performance extra financière**



UNE DERNIÈRE CHOSE IMPORTANTE...

**APRÈS MARCEL BLEUSTEIN-BLANCHET,
MAURICE LÉVY
FAIT SON ENTRÉE AU HALL OF FAME**

TROIS PRIORITÉS POUR 2019

- 1. RETROUVER DE LA CROISSANCE ORGANIQUE**
- 2. POURSUIVRE LA TRANSFORMATION DE NOS STRUCTURES**
- 3. INTÉGRER EPSILON,
UNE FOIS LA TRANSACTION FINALISÉE**

1. RETROUVER DE LA CROISSANCE ORGANIQUE

- T1 2019 est en ligne avec les attentes. L'attrition continue, comme anticipée, principalement en Amérique du nord : **-1,6% de croissance organique** ⁽¹⁾.
- Trois leviers pour retrouver une croissance profitable :
 - Développer nos trois **Piliers Stratégiques**
 - Poursuivre la dynamique en **New business** (*NBC Entertainment, Tesco, Chevrolet, Singapore Health Promotion Board*)
 - **Cross-selling de nos expertises** chez nos clients par pays

(1) Croissance du revenu net hors Publicis Health Services

2. POURSUIVRE LA TRANSFORMATION DE NOS STRUCTURES

- Mettre notre **Top 100 clients** au cœur de notre organisation avec un leader et un compte de résultat uniques
- Finalisation du **modèle pays** dans tous les marchés
- Mise en place de **Practices globales** en data, dynamic creativity, Consulting et Technologie
- **Lancement de *Marcel*** dans des pays clés
- Montée en puissance de **notre centre d'excellence technologique** en Inde

3. INTÉGRER EPSILON, UNE FOIS LA TRANSACTION FINALISÉE

EPSILON : CARTE D'IDENTITÉ

- Epsilon permet de structurer et d'enrichir les data brutes dont ses clients disposent et d'activer des campagnes personnalisées, multicanal et à grande échelle.
- \$1,9 milliard de revenu net en 2018, dont 97% aux Etats-Unis.
- 9 000 collaborateurs, dont :
 - 3 700 *data scientists*
 - 2 000 ingénieurs basés à Bangalore
- Clients : au moins 7 des 10 plus grandes entreprises américaines dans des secteurs aussi variés que l'automobile, le retail, les services financiers, les produits de grande consommation ou les médias.

CHIFFRES-CLÉ

#1

en CRM, email & plateforme de fidélité ⁽¹⁾

250 M+

Consommateurs U.S. identifiés

7 000+

attributs par individu

173 Mds

de transactions

(1) Forrester Waves, 2018 pour Email et 2019 pour fidélité ; classement AdAge pour le CRM.

EPSILON : UNE ACQUISITION CRÉATRICE DE VALEUR POUR L'ACTIONNAIRE

Termes de la transaction

- **Prix net d'acquisition de 3,95 Md\$**, après prise en compte des impacts fiscaux favorables liés à la transaction.
Multiple d'acquisition induit : 8,2x, avec un EBITDA ajusté 2018 de \$485 millions ⁽¹⁾.
- Transaction financée par **endettement et par une partie de la trésorerie disponible du Groupe**.
- Transaction soumise aux approbations réglementaires d'usage ; finalisation prévue **au T3 2019**
- **Partenariat stratégique** conclu avec Alliance Data System Corporation

Impact financier

- Chiffres du Groupe pro forma 2018: **10,6 Md€ de revenu net et 2,1 Md€ d'EBITDA**
- **Transaction relative à deux chiffres** sur le BNPA courant dilué et sur le free cash flow par action ⁽²⁾ dès 2020
- **Génération significative de trésorerie** et désendettement complet du Groupe prévu quatre années après la clôture de la transaction. Maintien d'un profil financier conforme à sa notation actuelle

(1) Sur la base de l'EBITDA 2018 publié par Epsilon ajusté de coûts de séparation pour €21 millions, d'une charge pour la Stock Based Compensation de €30 millions en ligne avec les principes comptables de Publicis, de l'impact favorable de €60 millions de réduction des coûts en cours de mise en œuvre chez Epsilon et avant d'éventuelles synergies de coûts résultant de cette transaction. Conversion €/€ au taux de change moyen 2018 de 1,18.

(2) Bénéfice net courant par action et Free Cash Flow par action sur une base diluée.

PUBLICIS GROUPE SE POSITIONNE SUR L'ENSEMBLE DE LA CHAINE DE VALEUR DANS UNE INDUSTRIE DE PRÈS DE 1 500 MILLIARDS DE DOLLARS



Etude de marché

Media & Activation

Stratégie Marketing

Publicité & Création

CRM

Data et services de data

Conseil en transformation des entreprises

Technologie : Services IT et construction de plateformes

CONCLUSION



2018 a confirmé la nécessité absolue de nous transformer pour aider nos clients à faire face à leurs nouveaux défis

Nous construisons le modèle gagnant, avec une année record en New business et la meilleure performance financière du marché en 2018

Avec Epsilon, Publicis Groupe aura tous les actifs nécessaires pour devenir le partenaire privilégié de ses clients dans leur transformation

MERCI



RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE



LE CONSEIL DE SURVEILLANCE



Maurice LÉVY
PRESIDENT

COMITÉ DE NOMINATION / COMITÉ DE RÉMUNÉRATION
COMITÉ DES RISQUES ET STRATÉGIES



Elisabeth BADINTER
VICE-PRESIDENTE
COMITÉ DE NOMINATION
COMITÉ DES RISQUES
ET STRATÉGIES



Simon BADINTER



Jean CHAREST
COMITÉ D'AUDIT
COMITÉ DE NOMINATION



Sophie DULAC



Thomas H. GLOCER
COMITÉ DE RÉMUNÉRATION
COMITÉ DES RISQUES
ET STRATÉGIES



Marie-Josée KRAVIS
COMITÉ DES RISQUES
ET STRATÉGIES
COMITÉ DE NOMINATION



André KUDELSKI
COMITE DE REMUNERATION
COMITE DE NOMINATION
COMITE D'AUDIT



Marie-Claude MAYER
COMITÉ DES RISQUES
ET STRATÉGIES



Véronique MORALI
COMITÉ DE RÉMUNÉRATION
COMITÉ D'AUDIT



Cherie NURSALIM
COMITÉ DE RÉMUNÉRATION



Pierre PENICAUD
REPRÉSENTANT DES SALARIÉS
COMITÉ DES RISQUES
ET STRATÉGIES

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE

- Présidé par Monsieur Maurice Lévy, le Conseil de surveillance s'est réuni 6 fois en 2018 avec un taux d'assiduité des membres de 95 %
- Composé de 12 membres dont 1 membre représentant les salariés
 - 55 % de femmes (6 / 11) ⁽¹⁾
 - 45 % de membres indépendants (5 / 11) ⁽¹⁾
 - 45 % de membres de nationalité étrangère (5 / 11) ⁽¹⁾
- Quatre comités spécialisés (Comité de nomination, Comité de rémunération, Comité d'audit et Comité des risques et stratégies) aident le Conseil de surveillance dans l'accomplissement de ses missions.

(1) Les membres du Conseil représentant les salariés ne sont pas pris en compte pour le calcul de ces pourcentages

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE

PROPOSITION D'UN NOUVEAU MEMBRE



Nomination de Madame Antonella Mei-Pochtler en qualité de membre du Conseil de surveillance

Née le 17 mai 1958, de nationalité italienne, Madame Antonella Mei-Pochtler est une dirigeante chevronnée avec une longue expérience des secteurs de la grande consommation, des médias et de la technologie.

Elle a occupé des postes de responsabilité au Boston Consulting Group (BCG) aux niveaux européen et mondial et a axé ses activités sur la transformation digitale, la stratégie et l'organisation.

Nommée parmi les 25 meilleurs consultants du monde par le magazine Consulting, elle s'est vu décerner le prix « Women Leaders in Consulting Lifetime Achievement » en 2013. Elle s'implique dans de nombreuses activités et causes sociales, surtout pour l'équité en matière d'éducation.

Elle est Vice-Présidente de Westwing AG, administratrice de DKMS et de Teach for All. Elle est également cofondatrice du projet d'éducation du BCG, Business@School, qui lui a valu en 2002 le prix Liberté et Responsabilité du Président allemand. Pendant plus de vingt ans, elle a organisé le Brand Club, une conférence sur les marques et les médias destinée aux PDG allemands. Elle dirige actuellement ThinkAustria, cellule de réflexion et planification stratégique du Chancelier fédéral autrichien.

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE

PROPOSITION D'UN NOUVEAU MEMBRE



Nomination de Madame Suzan LeVine en qualité de membre du Conseil de surveillance

Née le 17 novembre 1969, de nationalité américaine, Madame Suzan (Suzi) LeVine a été nommée Commissaire au Département de la sécurité de l'emploi pour l'État de Washington en 2018.

Elle a été ambassadrice des États-Unis auprès de la Suisse et du Liechtenstein de 2014 à 2017.

Sa participation au Comité de réflexion Career Connect Washington, au Conseil d'administration de CareerWise Colorado, au Comité de réflexion Rework America de la Fondation Markle, et au Comité consultatif du CEMETS (Center on the Economics and Management of Education and Training) de l'université ETH de Zurich lui a permis d'exprimer sa passion pour les questions relatives à l'apprentissage et aux carrières.

Précédemment, elle s'est occupée d'éducation, de technologie, de communauté, d'innovation, de voyages, de responsabilité sociale et de sensibilisation des jeunes. Elle a travaillé chez Microsoft et chez Expedia comme Vice-Présidente ventes et marketing des voyages de luxe.

Elle a cofondé deux organisations à but non lucratif : la coopérative Kavana et un conseil consultatif pour l'ILABS (Institute for Learning and Brain Sciences) à l'Université de Washington.

Elle est diplômée de l'Université Brown avec un Bachelor of Arts en anglais et un Bachelor of Science en ingénierie mécanique spécialisée dans les applications aérospatiales.

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE

PROPOSITION D'UN NOUVEAU MEMBRE



Nomination de Monsieur Enrico Letta en qualité de membre du Conseil de surveillance

Né le 20 août 1966, de nationalité italienne, Monsieur Enrico Letta est, depuis septembre 2015, Doyen de l'Ecole des Affaires Internationales de Sciences Po Paris (Paris School of International Affairs, PSIA). En juillet 2016, il a été nommé Président de l'Institut Jacques Delors.

Il a exercé la fonction de Ministre pour les Politiques communautaires de 1998 à 1999, puis de l'Industrie, du Commerce et de l'Artisanat de janvier à avril 2000. Il fut Ministre de l'Industrie et du Commerce extérieur de 2000 à 2001, puis Sous-Secrétaire d'Etat à la Présidence du Conseil de Romano Prodi de 2006 à 2008.

De 2001 à 2015, il a été élu à la Chambre des députés, à l'exception de la période 2004-2006, où il a exercé le mandat de Député européen. Il a occupé également la fonction de Vice-Secrétaire du Parti Démocrate de 2009 à 2013.

De 2013 à 2014, il fut Président du Conseil italien.

Monsieur Enrico Letta est diplômé en Droit International de l'Université de Pise (sa ville d'origine) et titulaire d'un doctorat de Droit des Communautés Européennes de l'Ecole Supérieure Sainte-Anne de Pise.

RAPPORT DES COMITÉS



COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

Présidé par Monsieur André Kudelski

- Le Comité est actuellement composé de 5 membres : Mesdames Véronique Morali et Cherie Nursalim et Messieurs André Kudelski, Thomas H. Glocer et Maurice Lévy. Monsieur Michel Cicurel est expert auprès du comité de rémunération
- Le Comité propose notamment au Conseil de surveillance :
 - La rémunération du Président du Conseil de surveillance et des membres du Directoire
 - La politique de rémunération des membres du Conseil de surveillance et du Directoire
 - Le Comité examine la politique de rémunération en actions, les conditions de rémunération des dirigeants du siège et des membres des Comités exécutifs des Solutions et des pays ainsi que les politiques générales du Groupe en matière de rémunération
- 6 réunions en 2018 avec un taux d'assiduité de 87 %

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

TRAVAUX DU COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

- Le Comité a examiné les questions relatives à la rémunération du Président du Conseil de surveillance, du Président et des membres du Directoire.
- Le Comité a examiné les questions relatives à la politique de rémunération en actions pour les principaux dirigeants du Groupe, notamment par la mise en place d'un LTIP 2018, et d'un plan exceptionnel « Sprint to the Future » pour une vingtaine de dirigeants clés du Groupe.
- Le Comité a été informé des bonus prévus pour les membres des Comités Exécutifs des Solutions et des pays ainsi que des évolutions de rémunération pour ces dirigeants.

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

LA RÉMUNÉRATION DE MONSIEUR MAURICE LEVY EN TANT QUE PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- Accompagnement actif mais non opérationnel du Directoire
- Rémunération fixe annuelle de 2,8 millions d'euros par an jusqu'au 31 mai 2019
- Rémunération fixe annuelle de 1,9 million d'euros à partir du 1er juin 2019
- Jetons de présence : 45 000 euros en 2018

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

LA RÉMUNÉRATION DE MONSIEUR ARTHUR SADOUN EN TANT QUE PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE

- Rémunération annuelle fixe : 1 million d'euros
- Rémunération variable jusqu'à 200 % de la rémunération fixe annuelle
- Attribution exceptionnelle d'actions de performance en 2018 dans le cadre du plan « Sprint to the Future », valorisation annuelle maximale : 1 722 211€, si toutes les conditions du plan étaient atteintes
- Pas de « retraite chapeau »

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

LA RÉMUNÉRATION VARIABLE DE MONSIEUR ARTHUR SADOUN PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE AU TITRE DE L'EXERCICE 2018

| | Objectifs 2018 | Performance | Montant |
|--|---|----------------|-------------------|
| Critères quantitatifs | Croissance organique | Non atteint | |
| | Marge opérationnelle | Atteint à 100% | 900 000€ |
| | Taux d'évolution du bénéfice net par action dilué du Groupe et le <i>Total Shareholder Return</i> (TSR) | Atteint à 80% | |
| Critères individuels qualitatifs non financiers | Mise en œuvre du plan « Sprint to the Future » | Atteint à 100% | |
| | Diffusion du « Power of One » | Atteint à 100% | 500 000€ |
| | Développement de « Publicis People Cloud » | Atteint à 100% | |
| Rémunération variable totale | | | 1 400 000€ |

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

RÉMUNÉRATION DES MEMBRES DU DIRECTOIRE

Rémunération fixe déterminée en prenant en compte

- Le périmètre de responsabilité
- L'expérience
- L'équité interne
- Les pratiques de marché

Rémunération variable annuelle soumise à des conditions de performance exigeantes

Rémunération variable long terme

- Attribution triennale
- Soumise à des **critères de performance financiers exigeants et à une condition de présence**

Représente une part significative de la rémunération afin d'être incitative sur le long terme et alignée avec les intérêts des actionnaires

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

RÉMUNERATION VÉRSEE OU ATTRIBUÉE AUX MEMBRES DU DIRECTOIRE EN 2018
(VOTE EX-POST EN APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-100 II DU CODE DE COMMERCE)

| DIRECTOIRE | FIXE ANNUEL BRUT € | VARIABLE ANNUEL € | TOTAL € | VALORISATION MAXIMALE ANNUELLE DES ACTIONS DE PERFORMANCE ATTRIBUEES EN 2018 € (*) |
|----------------------------|--------------------|-------------------|-----------|--|
| Steve King | 1 017 295 | 1 464 905 | 2 482 200 | 1 435 167 |
| Jean-Michel Etienne | 840 000 | 672 000 | 1 512 000 | 1 148 141 |
| Anne-Gabrielle Heilbronner | 600 000 | 480 000 | 1 080 000 | 1 148 141 |

(*) valorisation annuelle maximale du plan exceptionnel « Sprint to the Future », si toutes les conditions du plan étaient réunies

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DU DIRECTOIRE POUR 2019

(VOTE EX-ANTE EN APPLICATION DE L'ARTICLE L.225-82-2 DU CODE DE COMMERCE)

| DIRECTOIRE | FIXE ANNUEL BRUT € | VARIABLE ANNUEL CIBLE SI TOUS LES OBJECTIFS SONT ATTEINTS | VARIABLE LONG TERME SOUMIS À CONDITIONS DE PERFORMANCE ET DE PRÉSENCE (*) | PRÉVOYANCE FRAIS DE SANTÉ ET RETRAITE € | CONTRAT DE TRAVAIL | INDEMNITÉ DE DÉPART SOUMISE À CONDITIONS DE PERFORMANCE | AUTRES |
|-----------------------------------|--------------------|---|---|---|--------------------|---|--|
| Arthur Sadoun | 1 000 000 | 200% du fixe annuel | 60 000 | 4 544 (**) | – | Soumise à l'AGM du 29 mai 2019 | Abonnement taxi et remboursement des frais de représentation |
| Jean-Michel Etienne | 840 000 | 100% du fixe annuel | 40 000 | 4 544 (**) | ✓ | Soumise à l'AGM du 29 mai 2019 | Utilisation de l'un des véhicules de société |
| Anne-Gabrielle Heilbronner | 600 000 | 100% du fixe annuel | 20 000 | 16 901 (***) | ✓ | Soumise à l'AGM du 29 mai 2019 | Utilisation de l'un des véhicules de société |
| Steve King | 1 017 295 | 160% du fixe annuel | 50 000 | 57 807 (****) | ✓ | Soumise à l'AGM du 29 mai 2019 | Remboursement des frais liés à son véhicule |

(*) LTIP Directoire 2019-2021, nombre d'actions attribuées

(**) prévoyance (***) prévoyance et assurance perte d'emploi (****) régime de retraite supplémentaire

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

INDEMNITÉS DE DÉPART DES MEMBRES DU DIRECTOIRE

À la suite du renouvellement du mandat des membres du Directoire, le Conseil de surveillance lors de sa réunion du 12 septembre 2018 a renouvelé les engagements pris antérieurement :

- L'indemnité de départ serait due uniquement en cas de départ contraint lié à un changement de contrôle ou de stratégie.
- Le montant de l'indemnité serait calculé sur la base de la rémunération globale brute (part fixe et part variable versée) en prenant la moyenne des vingt-quatre derniers mois de rémunération.
- Le Président et les membres du Directoire auront en outre le droit d'exercer les options de souscription et/ou d'achat d'actions qui leur auront été attribuées et de conserver *pro rata temporis* le droit aux actions gratuites qui leur auront été consenties depuis plus de deux ans, sous réserve des conditions de performance indiquées dans le règlement du plan concerné.
- Cette indemnité serait également soumise à une condition de performance
 - Le montant de l'indemnité de fin de mandat ne sera intégralement dû que si le montant moyen annuel des bonus acquis au titre des trois années précédant la cessation des fonctions est au moins égal à 75 % du « bonus cible ».
 - Si le montant moyen annuel est inférieur à 25 % du « bonus cible », aucune somme ni avantage ne seront dus.
 - Si le montant moyen annuel est compris entre 25 % et 75 % du « bonus cible », les sommes et avantages seront calculés proportionnellement entre 0 et 100 % en appliquant la règle de trois.
- L'indemnité de fin de mandat ne pourrait être versée qu'après la constatation préalable par le Conseil de surveillance de la réalisation des conditions de performance, appréciée à la date de cessation du mandat de membre du Directoire.

COMITÉ D'AUDIT

Présidé par Monsieur Jean Charest

- Le Comité est composé actuellement de 3 membres : Madame Véronique Morali et Messieurs Jean Charest et André Kudelski. Madame Claudine Bienaimé est expert auprès du Comité d'audit
- Le Comité supervise l'organisation et la mise en œuvre de l'audit du Groupe, veille à la qualité du contrôle interne et de gestion des risques. Une synthèse des contrôles internes effectués dans le cadre de la loi anti-corruption ainsi qu'une synthèse de la mise en conformité avec le règlement général sur la protection des données ont été produites
- Le Comité a assuré sa mission de certification des comptes sociaux et consolidés
- Le Comité a recommandé le renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes du cabinet Ernst & Young et Autres
- 5 réunions en 2018 avec un taux d'assiduité de 94 %

COMITÉ DES RISQUES ET STRATÉGIES

Présidé par Madame Marie-Josée Kravis

- Le Comité est actuellement composé de 6 membres : Mesdames Marie-Josée Kravis, Elisabeth Badinter et Marie-Claude Mayer, et Messieurs Thomas H. Glocer, Maurice Lévy et Pierre Pénicaud
- Le Comité a actualisé la cartographie des risques du Groupe
- Le Comité a discuté les risques de réputation et a examiné le plan d'action en matière de devoir de vigilance. Le Comité s'est particulièrement attaché aux risques liés à l'activisme
- Le Comité a discuté des grandes options stratégiques du plan « Sprint to the Future » en terme de transformation, de développement et d'acquisitions. Il a également examiné les axes stratégiques du Groupe et les risques d'exécution y afférents ainsi que les progrès mis en œuvre
- 2 réunions en 2018 avec un taux d'assiduité de 100 %

COMITÉ DE NOMINATION

Présidé par Madame Elisabeth Badinter

- Le Comité est composé actuellement de 5 membres : Mesdames Elisabeth Badinter et Marie-Josée Kravis, et Messieurs Jean Charest, André Kudelski et Maurice Lévy
- Le Comité a examiné la composition du Conseil de surveillance et la qualification de membre indépendant
- Le Comité a poursuivi des réflexions pour enrichir la composition du Conseil de surveillance
- A l'occasion de l'expiration des mandats de membre du Directoire, le Comité a examiné les performances individuelles et collectives desdits membres et recommandé le renouvellement du Directoire
- 3 réunions en 2018 avec un taux d'assiduité de 100 %

COMITÉ DE NOMINATION

Nomination de trois nouveaux membres en qualité de membre du Conseil de surveillance



Antonella Mei-Pochtler



Suzan LeVine



Enrico Letta

RAPPORTS DU COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



RAPPORTS ÉMIS PAR LE COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Sur les comptes annuels (1ère résolution)
- Sur les comptes consolidés (2ème résolution)
- Sur les conventions et engagements réglementés (5ème, 6ème, 7ème et 8ème résolution)

Au titre de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Sur l'autorisation de réduire le capital (23ème résolution)
- Sur l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer des apports en nature (24ème résolution)
- Sur l'autorisation d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions (25ème résolution)
- Sur l'émission d'actions ordinaires et/ou de diverses valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des adhérents à un plan d'épargne d'entreprise (26ème résolution)
- Sur l'émission d'actions ordinaires et/ou de diverses valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de certaines catégories de bénéficiaires (27ème résolution)

RAPPORTS ÉMIS AU TITRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RAPPORTS SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET ANNUELS

(en date du 7 février et du 3 avril 2019)

Comptes consolidés
Chapitre 6.7, pages 249-255,
Document de Référence 2018

Comptes annuels
Chapitre 7.6, pages 282-285,
Document de Référence 2018

Opinion sur les comptes consolidés et annuels

- Certifications sans réserve
- Pour les comptes consolidés : observation sur la première application des normes IFRS 9 « Instruments financiers » et IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients », sur l'application par anticipation de la norme IFRS 16 « Contrats de location » et sur l'interprétation IFRIC 23 « Incertitudes relatives aux traitements fiscaux » ainsi que le changement de présentation relatif à aux intérêts financiers dans le tableau des flux de trésorerie compte tenu de l'application d'IFRS 16.

Points clés d'audit

- Comptes consolidés
 - Reconnaissance du revenu,
 - Evaluation des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles,
 - Provisions pour risques & litiges et passifs d'impôts incertains
 - Première application de la norme IFRS 16 « Contrats de location »
- Comptes annuels
 - Evaluation des participations et créances rattachées à des participations

Vérifications spécifiques prévues par la loi

RAPPORTS ÉMIS AU TITRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RAPPORTS SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (en date du 3 avril 2019)

**Conventions et
engagements réglementés**
chapitre 3.4, pages 118-120,
Document de Référence 2018

Il nous a été donné avis des conventions et engagements suivants autorisés et conclus au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale :

- Engagements portant sur l'indemnité de fin de mandat et/ou de départ en faveur de Monsieur Arthur Sadoun, Madame Anne-Gabrielle Heilbronner, Monsieur Jean-Michel Etienne et Monsieur Steve King

Il nous a été donné avis des conventions et engagements suivants déjà approuvés par votre Assemblée Générale :

- Engagement d'indemnité liée à une clause de non-concurrence en faveur de Monsieur Arthur Sadoun, Président du Directoire
- Engagement d'indemnité liée à une clause de non-concurrence en faveur de Monsieur Steve King, Membre du Directoire

RAPPORTS ÉMIS AU TITRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

(en date du 6 mai 2019, disponibles en ligne)

Autorisation de réduire le capital
23^{ème} résolution

Emission d'actions et/ou de valeurs mobilières
avec suppression du droit préférentiel de souscription
24^{ème} résolution

Autorisation d'attribution d'options de souscription ou
d'achat d'actions
25^{ème} résolution

Emission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières
avec suppression du droit préférentiel de souscription au
profit des adhérents à un plan d'épargne d'entreprise
26^{ème} résolution

Emission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières
avec suppression du droit préférentiel de souscription au
profit de certaines catégories de bénéficiaires
27^{ème} résolution

Nous n'avons pas d'observation à formuler
sur les modalités des opérations proposées

Certaines conditions d'émission n'étant pas
encore connues, nous émettrons, le cas
échéant, un rapport complémentaire lors de
l'utilisation éventuelle de ces délégations

VOTE DES RÉSOLUTIONS



VOTE DES RÉSOLUTIONS

FONCTIONNEMENT DES BOITIERS

Carte à puce

- Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce est correctement insérée

Pour voter :

- Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix
- 1 = Pour
- 2 = Contre
- 3 = Abstention



Message sur la ligne du bas de l'écran du boîtier :

- Mention « **acquitté** » : votre vote est pris en compte mais vous pouvez encore le modifier
- Mention « **voté** » : le vote est fermé et votre vote est enregistré définitivement

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

1^{ÈRE} RÉOLUTION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2018

- Proposition d'approbation des comptes sociaux 2018 faisant apparaître un bénéfice de 42 847 688 euros



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

2^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2018

- Proposition d'approbation des comptes consolidés 2018 faisant apparaître un bénéfice net part du Groupe de 1 019 millions d'euros



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

3^{ÈME} RÉSOLUTION

Affectation du résultat et fixation du dividende

- Proposition d'affectation du résultat 2018 et d'approbation de la distribution d'un dividende de 2,12 euros par action, en progression de 6 % par rapport à l'exercice précédent et correspondant à un taux de distribution de 44,9 %
- La mise en paiement est fixée le 23 juillet 2019



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

4^{ÈME} RÉSOLUTION

Option pour le paiement du dividende en numéraire ou en actions

- Possibilité de percevoir le dividende, soit en numéraire, soit en actions nouvelles. Le prix d'émission des actions distribuées en paiement du dividende a été fixé à 46,39 euros par action ⁽¹⁾
- La mise en paiement est fixée le 23 juillet 2019



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

(1) 95% de la moyenne des cours de clôture de l'action lors des vingt séances de bourse précédant la date de la présente Assemblée, diminuée du montant net du dividende

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

5^{ÈME} RÉSOLUTION

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

- Approbation des engagements réglementés visés à l'article L. 225-90-1 du Code de commerce portant sur une indemnité de fin de mandat de membre du Directoire au bénéfice de Monsieur Arthur Sadoun



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

6^{ÈME} RÉSOLUTION

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

- Approbation des engagements réglementés visés à l'article L. 225-90-1 du Code de commerce portant sur une indemnité de fin de mandat de membre du Directoire au bénéfice de Monsieur Jean-Michel Etienne



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

7^{ÈME} RÉSOLUTION

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

- Approbation des engagements réglementés visés à l'article L. 225-90-1 du Code de commerce portant sur une indemnité de fin de mandat de membre du Directoire au bénéfice de Madame Anne-Gabrielle Heilbronner



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

8^{ÈME} RÉSOLUTION

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

- Approbation des engagements réglementés visés à l'article L. 225-90-1 du Code de commerce portant sur une indemnité de départ au bénéfice de Monsieur Steve King



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

9^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à Monsieur Maurice Lévy, Président du Conseil de surveillance



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

10^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à Monsieur Arthur Sadoun, Président du Directoire



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

11^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à Monsieur Jean-Michel Etienne, membre du Directoire



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

12^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à Madame Anne-Gabrielle Heilbronner, membre du Directoire



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

13^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à Monsieur Steve King, membre du Directoire



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

14^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des principes et critères de rémunération du Président du Conseil de surveillance au titre de l'exercice 2019



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

15^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des principes et critères de rémunération des membres du Conseil de surveillance au titre de l'exercice 2019



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

16^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des principes et critères de rémunération du Président du Directoire au titre de l'exercice 2019



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

17^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des principes et critères de rémunération des membres du Directoire au titre de l'exercice 2019



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

18^{ÈME} RÉOLUTION

Nomination de Madame Antonella Mei-Pochtler en qualité de membre du Conseil de surveillance pour une durée de quatre ans



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

19^{ÈME} RÉOLUTION

Nomination de Madame Suzan LeVine en qualité de membre du Conseil de surveillance pour une durée de quatre ans



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

20^{ÈME} RÉSOLUTION

Nomination de Monsieur Enrico Letta en qualité de membre du Conseil de surveillance pour une durée de quatre ans



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

21^{ÈME} RÉSOLUTION

Renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes titulaire du Cabinet Ernst & Young et Autres pour six exercices



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

22^{ÈME} RÉSOLUTION

Autorisation à donner au Directoire pour permettre à la Société d'intervenir sur ses propres actions



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

23^{ÈME} RÉSOLUTION

Autorisation à consentir au Directoire à l'effet de réduire le capital par annulation de tout ou partie des actions propres détenues par la Société



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

24^{ÈME} RÉOLUTION

Délégation de compétence à donner au Directoire à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires de la Société et/ou de valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, hors le cas d'une offre publique d'échange initiée par la Société

1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention



PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

25^{ÈME} RÉSOLUTION

Délégation de compétence à donner au Directoire à l'effet de consentir des options de souscription, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription, et/ou d'achat d'actions aux membres du personnel salarié et/ou des dirigeants mandataires sociaux de la Société ou du Groupe

- L'attribution est conditionnée à l'atteinte d'au moins deux conditions de performance et mesurées sur trois années
- Plafond :
 - 3 % du capital
 - dont 0,3 % aux dirigeants mandataires sociaux
 - ce plafond s'impute sur le plafond de la 27^{ème} résolution de l'AG du 30 mai 2018 (attribution d'actions gratuites)



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

26^{ÈME} RÉSOLUTION

Délégation de compétence à consentir au Directoire pour décider l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des adhérents à un plan d'épargne entreprise



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

27^{ÈME} RÉSOLUTION

Délégation de compétence à consentir au Directoire pour décider l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de certaines catégories de bénéficiaires



- 1 = Pour**
- 2 = Contre**
- 3 = Abstention**

PUBLICIS GROUPE SA – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

28^{ÈME} RÉSOLUTION

Pouvoirs pour les formalités légales



1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

29 MAI
2019



AVERTISSEMENT

Certaines informations autres qu'historiques contenues dans le présent document sont susceptibles de constituer des déclarations prospectives ou des prévisions financières non auditées. Ces déclarations prospectives et prévisions sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces déclarations prospectives et prévisions sont présentées à la date du présent document et Publicis Groupe n'assume aucune obligation quant à leur mise à jour du fait d'informations ou 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), consultable notamment sur le site de Publicis Groupe (www.publicisgroupe.com), y compris une conjoncture économique défavorable, un secteur extrêmement concurrentiel, la possibilité que nos clients remettent nos contrats en cause très rapidement, le fait qu'une part non négligeable des revenus du Groupe provienne de clients importants, les conflits d'intérêts entre annonceurs d'un même secteur, la dépendance du Groupe envers 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 des actifs inscrits au bilan du Groupe, la présence du Groupe dans les marchés émergents, l'exposition au risque de liquidité, une baisse de la notation officielle du Groupe, et l'exposition aux risques de marché financier.

DÉFINITIONS

Revenu net : Revenu après déduction des coûts refacturables aux clients. Ces coûts concernent essentiellement des activités de production et de média, ainsi que des frais divers à la charge des clients. Ces éléments refacturables aux clients ne faisant pas partie du périmètre d'analyse des opérations, l'indicateur revenu net est le plus pertinent pour la mesure de la performance opérationnelle des activités du Groupe

Croissance organique : variation du revenu net excluant les impacts des acquisitions, cessions et de changes

EBITDA : Marge opérationnelle avant amortissements.

Marge opérationnelle : Revenu après déduction des charges de personnel, autres charges opérationnelles (hors autres produits et charges non courants) et dotations aux amortissements (hors incorporels liés aux acquisitions).

Taux de marge opérationnelle : Marge opérationnelle exprimée en pourcentage du revenu net.

Résultat net courant part du Groupe : Résultat net part du Groupe après élimination des pertes de valeur/charge de consolidation immobilière, de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions, des principales plus (ou moins)-values de cession, de la variation de juste valeur des actifs financiers, de l'impact de la réforme fiscale américaine et de la réévaluation des earn-out.

BNPA (bénéfice net part du groupe par action) : Résultat net part du Groupe divisé par le nombre moyen d'actions sur une base non diluée.

BNPA Courant dilué (bénéfice net courant part du groupe par action dilué) : Résultat net courant part du groupe divisé par le nombre moyen d'actions sur une base diluée.

Investissements (capex) : Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles nettes hors participations et autres actifs financiers.

Free cash-flow : Flux nets de trésorerie générés par l'activité après produits financiers reçus & intérêts financiers décaissés et remboursement des engagements sur loyers et intérêts liés

Free cash-flow avant variation de BFR : Flux nets de trésorerie générés par l'activité après produits financiers reçus & intérêts financiers décaissés, remboursement des engagements sur loyers et intérêts liés, et variation de BFR lié à l'activité.

Dette nette (ou dette financière nette) : Somme des dettes financières long et court terme et des dérivés de couverture associés, déduction faite de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Dette nette moyenne : Moyenne des dettes nettes moyennes mensuelles fin de mois.

Taux de distribution: Dividende unitaire / BNPA Courant dilué.