

PUBLICIS GROUPE SA  
Form 425  
October 10, 2013

Filed by Publicis Groupe S.A.

pursuant to Rule 425 under the Securities Act of 1933

and deemed filed pursuant to Rule 14a-12

under the Securities Exchange Act of 1934

Subject Company: Publicis Groupe S.A.; Omnicom Group Inc.

Filer's SEC File No.: 001-14736

Date: October 10, 2013

1  
Publicis Groupe S.A.  
Meeting  
of  
ORANE  
holders  
10 October 2013

2

SAFE HARBOR STATEMENT

Forward-Looking Statements

This communication contains forward-looking statements (including within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995) regarding Omnicom Group, the proposed transactions and other matters. These statements may discuss goals, intentions and expectations, financial condition, or otherwise, based on current beliefs of the management of Publicis and Omnicom as well as assumptions of the management. Forward-looking statements may be accompanied by words such as

- aim,
- anticipate,
- believe,
- plan,
- could,
- would,
- should,
- estimate,
- expect,
- forecast,
- future,
- guidance,
- intend,
- may,

will,  
possible,  
potential,  
predict,  
project

or similar words, phrases or expressions. These forward-looking statements are subject to various risks and uncertainties, many of which are outside the parties

control. Therefore, you should not place undue reliance on such

statements. Factors that could cause actual results to differ materially

from those in the forward-looking statements include failure to obtain applicable regulatory or shareholder approvals in a timely

to the proposed transactions; risks that the new businesses will

not be integrated successfully or that the combined companies will not realize estimated cost savings, value of certain tax

assets, synergies and growth or that such benefits may take longer to realize than expected; failure to realize anticipated benefits

costs of integration; losses on media purchases and production costs incurred on behalf of clients; reductions in client spending

communication requirements; failure to manage potential conflicts of interest between or among clients; unanticipated changes

marketing

industries;

ability

to

hire

and

retain

key

personnel;

ability

to

successfully

integrate

the

companies

businesses;

the

potential

impact

of

announcement

or

consummation

of

the

proposed transactions on relationships with third parties, including clients, employees and competitors; ability to attract new clients

reliance on and integration of information technology systems; changes in legislation or governmental regulations affecting the

political conditions that could adversely affect the companies or their clients; conditions in the credit markets; risks associated

parties

critical accounting estimates and legal proceedings; and the parties

international operations, which are subject to the risks of currency fluctuations and foreign exchange controls.

The foregoing list of factors is not exhaustive. You should carefully consider the foregoing factors and the other risks and uncertainties

businesses, including those

described in Omnicom's Annual Report on Form 10-K, Quarterly Reports on Form 10-Q, Current Reports on Form 8-K and other

Exchange

Commission  
(the  
SEC )  
and  
those  
described  
in  
Publicis's  
annual  
reports,  
registration  
documents  
and  
other  
documents  
filed  
from  
time  
to  
time  
with  
the  
French  
financial  
market  
regulator  
(*Autorité*  
*des*  
*Marchés*  
*Financiers*  
or  
AMF ).  
Except  
as  
required  
under  
applicable  
law,  
the  
parties  
do  
not  
assume  
any  
obligation  
to  
update  
these  
forward-looking  
statements.

NO OFFER OR SOLICITATION

This communication is not intended to and does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to subscribe for or buy or an invitation to purchase or subscribe for any securities or the solicitation of any vote in any jurisdiction pursuant to the proposed transactions or otherwise, nor shall there be any sale, contravention of applicable law. No offer of securities shall be made except by means of a prospectus meeting the requirements of Section 10 of the Securities Act of 1933, as amended, and applicable European regulations. Subject to certain exceptions to be approved by the relevant regulators or certain facts to be ascertained, the public offer will not be made directly or indirectly, in or into any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the laws of such jurisdiction, or by use of the limitation, facsimile transmission, telephone and the internet) of interstate or foreign commerce, or

any  
facility  
of  
a  
national  
securities  
exchange,  
of  
any  
such  
jurisdiction.

3

SAFE HARBOR STATEMENT

IMPORTANT ADDITIONAL INFORMATION WILL BE MADE AVAILABLE IN AN AFM APPROVED PROSPECTUS

Publicis  
Omnicom  
Group  
will  
make  
publicly  
available  
a  
prospectus,  
approved  
by  
the  
Dutch  
financial  
markets  
regulator  
(Stichting



Autoriteit  
Financiële  
Markten  
or  
AFM ),  
with  
respect  
to  
the  
issuance  
of  
new  
shares  
as  
a  
result  
of  
the  
proposed  
transactions  
and  
their  
admission  
to  
trading  
on  
a  
regulated  
market  
in  
the  
European  
Union  
(including  
any  
supplement  
thereto,  
the  
Admission  
Prospectus ).  
The  
Admission  
Prospectus  
will  
be  
passport  
ed  
by  
the  
AFM  
to

the  
AMF  
with  
a  
view  
to  
the  
admission  
of  
Publicis  
Omnicom  
Group  
shares  
to  
listing  
on  
Euronext  
Paris.  
INVESTORS  
AND  
SHAREHOLDERS  
ARE  
URGED  
TO  
READ  
THE  
ADMISSION  
PROSPECTUS,  
AND  
OTHER  
RELEVANT  
DOCUMENTS,  
IN  
THEIR  
ENTIRETY  
CAREFULLY  
WHEN  
THEY  
BECOME  
AVAILABLE  
BECAUSE  
THEY  
WILL  
CONTAIN  
IMPORTANT  
INFORMATION  
ABOUT  
PUBLICIS,  
OMNICOM,  
PUBLICIS

OMNICOM  
GROUP,  
THE  
PROPOSED  
TRANSACTIONS  
AND  
RELATED  
MATTERS.

Investors  
and  
shareholders  
will  
be  
able  
to  
obtain  
free  
copies  
of  
the  
Admission  
Prospectus  
from  
Publicis  
Omnicom  
Group  
on  
Publicis's  
website  
at  
[www.publicisgroupe.com](http://www.publicisgroupe.com)  
or  
by  
contacting  
Investor  
Relations,  
133  
avenue  
des  
Champs  
Elysées,  
75008  
Paris,  
France,  
+33  
(0)  
1  
44  
43  
65

00.

IMPORTANT ADDITIONAL INFORMATION FOR PUBLICIS SHAREHOLDERS

Publicis  
will  
prepare  
a  
report  
to  
be  
made  
available  
in  
connection  
with  
the  
Publicis  
meeting  
of  
shareholders  
called  
to  
approve  
the  
proposed  
transactions  
(the  
Report ).

INVESTORS  
AND  
SHAREHOLDERS  
ARE  
URGED  
TO  
READ  
THE  
REPORT,  
AND  
OTHER  
RELEVANT  
DOCUMENTS  
TO  
BE  
FILED  
WITH  
THE  
AMF,  
IN  
THEIR  
ENTIRETY  
CAREFULLY

WHEN  
THEY  
BECOME  
AVAILABLE  
BECAUSE  
THEY  
WILL  
CONTAIN  
IMPORTANT  
INFORMATION  
ABOUT  
PUBLICIS,  
OMNICOM,  
PUBLICIS  
OMNICOM  
GROUP,  
THE  
PROPOSED  
TRANSACTIONS  
AND  
RELATED  
MATTERS.

Investors  
and  
shareholders  
will  
be  
able  
to  
obtain  
free  
copies  
of  
the  
Report  
from  
Publicis  
on  
its  
website  
at  
[www.publicisgroupe.com](http://www.publicisgroupe.com)  
or  
by  
contacting  
Investor  
Relations,  
133  
avenue  
des

Champs  
Elysées,  
75008  
Paris,  
France,  
+33  
(0)  
1  
44  
43  
65  
00.

IMPORTANT ADDITIONAL INFORMATION WILL BE FILED WITH THE SEC  
NO EEA PROSPECTUS UNTIL ADMISSION PROSPECTUS

No prospectus is required under the European Economic Area Prospectus Directive 2003/71/EC, as amended and as transposed  
the Admission Prospectus is made available.

PARTICIPANTS IN THE SOLICITATION

Publicis,  
Omnicom  
and  
Publicis  
Omnicom  
Group  
and  
their  
respective  
directors  
and  
executive  
officers  
may  
be  
deemed  
to  
be  
participants  
in  
the  
solicitation  
of  
proxies  
from  
the  
shareholders  
of  
Omnicom  
in  
respect  
of  
the

proposed  
transactions  
contemplated  
by  
the  
proxy  
statement/prospectus.  
Information  
regarding  
the  
persons  
who  
are,  
under  
the  
rules  
of  
the  
SEC,  
participants  
in  
the  
solicitation  
of  
the  
shareholders  
of  
Omnicom  
in  
connection  
with  
the  
proposed  
transactions,  
including  
a  
description  
of  
their  
direct  
or  
indirect  
interests,  
by  
security  
holdings  
or  
otherwise,  
will  
be

set  
forth  
in  
the  
proxy  
statement/prospectus  
when  
it  
is  
filed  
with  
the  
SEC.  
Information  
regarding  
Omnicom's  
directors  
and  
executive  
officers  
is  
contained  
in  
Omnicom's  
Annual  
Report  
on  
Form  
10-K  
for  
the  
year  
ended  
December  
31,  
2012  
and  
its  
Proxy  
Statement  
on  
Schedule  
14A,  
dated  
April 11,  
2013, which are filed with the SEC.  
Publicis  
Omnicom  
Group  
will



file  
with  
the  
SEC  
a  
registration  
statement  
on  
Form  
S-4,  
which  
will  
include  
the  
proxy  
statement  
of  
Omnicom  
that  
also  
constitutes  
a  
prospectus  
of  
Publicis  
Omnicom  
Group  
(the  
proxy  
statement/prospectus ).

INVESTORS  
AND  
SHAREHOLDERS  
ARE  
URGED  
TO  
READ  
THE  
JOINT  
PROXY  
STATEMENT/PROSPECTUS,  
AND  
OTHER  
RELEVANT  
DOCUMENTS  
TO  
BE  
FILED  
WITH  
THE

SEC,  
IN  
THEIR  
ENTIRETY  
CAREFULLY  
WHEN  
THEY  
BECOME  
AVAILABLE  
BECAUSE  
THEY  
WILL  
CONTAIN  
IMPORTANT  
INFORMATION  
ABOUT  
PUBLICIS  
GROUPE,  
OMNICOM,  
PUBLICIS  
OMNICOM  
GROUP,  
THE  
PROPOSED  
TRANSACTIONS  
AND  
RELATED  
MATTERS.  
Investors  
and  
shareholders  
will  
be  
able  
to  
obtain  
free  
copies  
of  
the  
proxy  
statement/prospectus  
and  
other  
documents  
filed  
with  
the  
SEC  
by

the  
parties  
through  
the  
website  
maintained  
by  
the  
SEC  
at  
[www.sec.gov](http://www.sec.gov).

In  
addition,  
investors  
and  
shareholders  
will  
be  
able  
to  
obtain  
free  
copies  
of  
the  
proxy  
statement/prospectus  
and  
other  
documents  
filed  
with  
the  
SEC  
by  
the  
parties  
by  
contacting  
Corporate  
Secretary,  
Omnicom  
Group  
Inc.,  
437  
Madison  
Avenue,  
New  
York,  
NY

10022,  
(212)  
415-3600  
(for  
documents  
filed  
with  
the  
SEC  
by  
Omnicom)  
or  
Investor  
Relations,  
133  
avenue  
des  
Champs  
Elysées,  
75008  
Paris,  
France,  
+33  
(0)  
1  
44  
43  
65  
00  
(for  
documents  
filed  
with  
the  
SEC  
by  
Publicis  
or  
Publicis  
Omnicom  
Group).

4  
AGENDA

5

PUBLICIS GROUPE S.A. Meeting of ORANE holders

Reminder of the general principles of the Merger between Publicis Group S.A. and Omnicom Group Inc.

Consequences of the Merger for ORANE holders

Adjustment to ORANE redemption parity

Proposed modifications to ORANE issuance agreement

Questions & Answers

Voting of resolutions

Publicis Omnicom Group  
Principles of the Merger

A Merger of Equals

Name of  
combined  
entity

Publicis Omnicom Group

Equity values  
and earnings

Market Capitalizations

1

2012 Net Income

2

(1)

Market capitalization based on share prices as at 26 July 2013 and fully diluted share count (treasury method); Publicis share p

(2)

Net income attributed to shareholders; Omnicom and Publicis Net Income are presented side-by-side for illustrative purposes o

Publicis Net Income converted to USD at 2012 average USD/EUR exchange rate of 1.285

\$17.4bn

13.1bn

\$17.7bn



13.4bn

Trading

Traded on Euronext Paris and NYSE under the ticker symbol OMC

Objective to remain in the CAC 40 and S&P 500 indexes

Omnicom

Publicis

\$998m

777m

\$947m

737m

7

8  
Senior  
management  
Maurice Lévy  
& John Wren: Co-CEOs for 30 months  
After 30 months:  
Chairman of the Board, Maurice Lévy  
CEO, John Wren  
Board  
Single Board structure with equal representation  
Bruce  
Crawford,  
initial  
Chairperson  
of  
the  
Board  
for  
first  
year,

and

Elisabeth Badinter, Vice-Chairperson, alternating for a period of 30 months following closing

Four committees: Nominating and Corporate Governance, Audit, Compensation and Finance

Enhanced 2/3 majority Board approval required for significant strategic actions

Commitment to gender and cultural diversity

Governance

A true merger of equals

Balanced governance consistent with the spirit of equality in the transaction

9

Transaction structure

Omnicom shareholders: for each Omnicom share, 0.813 shares of the new company and a special dividend of \$2 per share

2

Publicis shareholders: for each Publicis share, 1 share of the new company and a special dividend of 1 per share

Transaction

structure

Merger of equals

50/50 equity

1

Expected to be tax free for Omnicom and Publicis shareholders

Incorporation

The Netherlands

Listing

Common shares to be listed on Euronext Paris and on NYSE

Objective to remain in the CAC 40 and S&P 500 indexes

Ticker Symbol OMC

Shareholder

consideration

(1)

Approximately 50/50 contribution after special dividends

(2)

Subject

to

adjustments

provided

for

in

the

BCA.

In

addition,

Omnicom

shareholders

will

receive

the

\$0.40

share

dividend

declared

on

18

July

2013,

as

well

as

one

additional

regular

quarterly

dividend of \$0.40 per share if declared and the record date occurs prior to closing

10  
Robust capital structure  
Publicis  
Omnicom  
Group  
expects  
to  
maintain  
BBB+  
rating  
Consistent  
with  
Publicis  
and  
Omnicom's  
current  
ratings  
Capital  
structure  
Strong balance sheet

Prudent financial leverage

Intention is to maintain credit facilities in place at Publicis and Omnicom

Maintain strong liquidity

Credit rating

Financing

structure

Strong cash flow generation and return to shareholders

Publicis Omnicom Group

Publicis Omnicom Group expected dividend policy: ~35% dividend payout ratio

Dividend payout ratio (%)

c. 35%

Dividend policy

~

Omnicom

Publicis

24%

25%

30%

33%

2011

2012

11



12

Consequences of the Merger for ORANE holders

For Publicis, the Merger will take the form of a cross-border merger of Publicis into Publicis Omnicom Group

According

to

article

L.228-101

of

the

Code

du

Commerce

and

paragraph

6.3.4.3

(6)

of

the ORANE prospectus, the vote of ORANE holders approving the Merger is required

If not redeemed upon the Merger, ORANE will remain outstanding and will be

exchanged for shares of Publicis Omnicom Group in accordance with the existing amortization schedule

-

A negative vote from ORANE holders would not however impede the execution of the Merger if approved by Shareholders

-

In accordance with the merger parity, each ORANE will be redeemed into 9.135 shares of Publicis Omnicom Group (reflecting the parity adjustment of the ORANE discussed hereafter)

13

Consequences of the Merger on ORANE holders

Optional

early

redemption:

As

per

paragraph

6.3.3.1

(iii)

of

the

issuance

agreement,

the

Merger

entitles

ORANE holders to request, on an individual basis, an early redemption of their ORANE

ORANE

holders

will  
benefit  
from  
a  
10  
trading-day  
Redemption  
Period  
to  
make  
their  
request.

This  
Redemption  
Period  
shall  
terminate

no  
later  
than  
15  
trading  
days  
before  
the  
EGM

Publicis will announce the opening and termination dates of the Redemption Period in advance  
Holders will receive  
9,135 shares per ORANE (rounded up or down up at the option of each holder, with payment  
of the difference in cash)

-  
Accrued interest between 1  
September 2013 and the last day of the Redemption Period at the annual  
rate of 3,2946% (as explained below)  
st

14

Adjustment to redemption parity

In 2003 and 2004, Publicis made distributions of ordinary dividends paid out of share issue and merger premium accounts

As per the ORANE issuance agreement and law, the redemption parity should be adjusted by a multiple of 1.015

As

a

consequence,

each

ORANE

will

be

redeemed

for

9.135

Publicis

shares

(9 x 1.015)

Publicis is offering to holders, upon request being duly made, to receive in full and

final settlement the additional shares and supplementary coupon they would have received during the period outside the limitation period (1 st September of each year between 2009 to 2013)

-

Publicis will shortly make available online via its Internet website a transaction compensation form that persons who wish to make a claim should fill out and return to Publicis with the necessary supporting documents

15  
Reasons for a mandatory early redemption  
Publicis  
and  
Omnicom  
entered  
into  
a  
Business  
Combination  
Agreement  
(the  
BCA ),  
announced  
on  
28  
July  
2013,  
governing  
the

proposed  
combination  
of  
their  
operations

As  
per  
the  
BCA,  
Publicis  
has  
reserved  
the  
possibility  
to  
propose  
to  
ORANE  
holders

to  
authorize the mandatory early redemption of the ORANE, such redemption to occur  
prior to the completion of the Merger

A full redemption of ORANE into Publicis shares before the Merger would simplify  
Publicis capital structure before the Merger

-  
The mandatory early redemption is not a condition precedent to the Merger  
The optional early redemption prior to the Merger remains unaffected

-



16  
Timing considerations  
Meeting  
of  
ORANE  
holders  
convened  
early  
in  
the  
Merger  
process  
in  
order  
to  
ensure  
the  
simplification  
of  
its

balance  
sheet  
prior  
to  
the  
publication  
of  
the  
first  
regulated  
documentation

First regulated documents will make reference to the capital of the combined entity and thus to the full redemption (or otherwise) of the ORANE

A mandatory early redemption voted on beforehand would facilitate the drafting and readability of these documents

The mandatory early redemption will also need to be approved by Publicis shareholders in the EGM voting on the Merger

17

Benefits of an early redemption for holders

Access to liquidity

Alignment of Returns with Equity Returns

Immediate Acquisition of Voting Rights in respect of underlying shares

The contemplated mandatory early redemption does not affect the existing right of the holders to request an early redemption in application of paragraph 6.3.3.1 (iii) of the issuance agreement

-

The Company has identified only an extremely weak liquidity on Euronext Paris for the ORANE. This limits the ability of holders to sell them on favorable terms

-

In the past, despite the 10% bonus provided for in the formula to determine the coupon, the application of such formula has never enabled ORANE holders to achieve a return equivalent to that offered by shares, given the increase in the Company's ordinary dividend

-

Combined entity contemplating a payout ratio of 35%, which should offer an attractive yield on the shares

-

The

ORANE

do

not

presently

benefit

from

voting

rights

in

general

meeting

of

shareholders

in

respect

of the underlying shares

18

Focus on the accrued coupon

The third resolution submitted to the ORANE holders aims at confirming the ORANE accrued coupon interest rate, as derived from this formula, in the context of the early redemption

$\text{Max} [0.82\% \times 274.5 ; 9.135 \times 110\% \times [(1.10 + 0.90 + 0.70) / 3]] / 274.5 = 3.2946\%$

-

R(n) is the number of shares to be redeemed, ie 9.135

-

Div

is

the

net

amount

of

the

dividend

per

share,

voted

on

between  
1  
st  
September  
of  
the  
preceding  
year  
and

31 August of the year in question

Max [Coupon Minimum ;  $R(n) \times 110\% \times [(Div2014 + Div2013 + Div2012) / 3]$ ]

From 1

st

September 2013, the ORANE coupon shall be revised for the next 3 interest periods based on the formula (article 6.2.6.1 (vi) of the issuance agreement):

In order to determine the accrued coupon due in case of an optional or mandatory early redemption, Publicis made a theoretical assumption of a distribution of 1.10 euros per share (i.e. an increase of 20c compared to 2013)

The  
formula  
based

on  
this  
assumption

gives  
an

annual  
coupon  
rate

of  
3.2946%

(assuming  
a nominal value of 274.5 euros per ORANE):

At  
the  
time  
of  
the  
early  
redemption,  
only  
the  
envisaged

1  
special  
dividend  
will  
have  
been  
announced

19

Assuming an ORANE holder owns 1,000 ORANE redeemable on 15 February 2014 (either upon optional early redemption or mandatory early redemption), this holder will receive:

-

9,135 shares of Publicis

-

$274.5 \times 1,000 \times 3.2946\% \times 168/365 = 4,162.6$  euros

Illustration

An accrued coupon of 4,162.6 euros for the interest period running from 15 February 2014, ie 168 days

-

Distributions paid in respect of the delivered Publicis shares:

-

1.0 of special dividend paid before completion of the Merger, representing a total distribution of 9,135 euros

-

any  
ordinary  
dividend  
paid

by  
Publicis  
in  
2014  
in  
respect  
of  
the  
2013  
fiscal  
year  
1  
st  
September  
2013  
to



20

**Mandatory early repayment technicalities**

Given technical time constraints, holders will receive the Publicis shares delivered upon redemption of ORANE and the accrued coupon at the latest 10 trading days after the EGM

Fractional shares will be rounded down and a complementary cash payment will be made

Holders will not be expected to take any action to obtain the early redemption

Publicis shares delivered pursuant to the mandatory early redemption will benefit from the special dividend of 1

per share

21  
Questions & Answers  
PUBLICIS GROUPE S.A.

22  
Voting of the resolutions  
PUBLICIS GROUPE S.A.

23

A message will appear on the bottom of the display

«  
acknowledged

»  
means your vote has been acknowledged but may still be modified

«  
registered»

means the voting period has expired and your vote has been recorded  
PUBLICIS GROUPE S.A.

How to use your voting device

Smart Card

The voting device will not work if your smart card  
is not properly inserted

How to vote

Simply press the button of your choice

1 =

2 =

3 =

or

gainst  
bstain  
F  
A  
A

24

PUBLICIS GROUPE S.A. Meeting of ORANE holders

Authorization of the Merger between Publicis Group S.A. and Omnicom Group Inc.

1 resolution

The general meeting of Bondholders, deliberating under the quorum and majority conditions provided for by article L. 225-96 of the French commercial code (*code de commerce*), referred to in article L.228-103 of the same code, after having heard the report of the Management Board describing the proposed merger between the Company and the company Omnicom Group Inc. and having decided that such merger to occur by way of absorption of the Company by Publicis Omnicom Group NV, a company newly-constituted under Dutch law, which will concomitantly absorb Omnicom Group Inc by way of a transaction known as a reverse triangular merger, entirely in accordance with the agreement known as the Business Combination Agreement dated 27 July 2013 entered into between the Company and Omnicom Group Inc, hereby resolve to authorize, pursuant to paragraph 6.3.4.3 (6) of the information memorandum with the COB visa number 02-564 dated 16 May 2002 (the Agreement) and article L. 228-101, 1<sup>st</sup> sub-paragraph, of the French commercial code (*code de commerce*), the merger between the Company and Publicis Omnicom Group NV under the conditions set out in the Business Combination Agreement.

st

1

F

2

A

3  
A  
or  
gainst  
bstain

25

Mandatory early redemption of ORANE in case of completion of the  
Merger

PUBLICIS GROUPE S.A. Meeting of ORANE holders

2

resolution

(1/2)

The general meeting of Bondholders, deliberating under the quorum and majority conditions provided for by article L. 225-96 French commercial code (*code de commerce*), referred to in article L.228-103 of the same code, after having heard the report of Management Board, hereby resolve to authorize the following modifications to the Agreement in order to introduce a mandatory redemption event in the case of merger with Publicis Omnicom Group NV. Such modifications will take effect as soon as they have been authorized by the shareholders of the Company in extraordinary meeting and will remain subject to such approval.

It is hereby established, in addition to the cases of early redemption at the option of the issuer under paragraph 6.3.2 of the Agreement and cases of early redemption at the option of the Bondholders under paragraph 6.3.3 of the Agreement, a case of mandatory early redemption for the Company and the Bondholders as follows.

The redemption of ORANE will occur in advance and mandatorily in respect of all outstanding ORANE held by the Bondholders as of the date to be decided upon by the Company, such date not being later than (i) the tenth working day following the date of the extraordinary general meeting of the shareholders of the Company approving the merger of the Company with the Dutch company.



that will be called Publicis Omnicom Group NV, pursuant to the agreement called the Business Combination Agreement entered into on 27 July 2013 between the Company and Omnicom Group Inc nor (ii) the day preceding the record date for payment of the special dividend of 1 euro per share which will be paid prior to the merger pursuant to such Business Combination Agreement.  
nd

26  
2  
nd  
resolution  
(2/2)

The early redemption will result in the award of such number of shares of the Company remaining due at such date pursuant to 6.3.1.2 of the Agreement (as adjusted to take account of the portion of dividends paid out of premium since the issuance of the such adjustment leading to the delivery of 9.135 shares per ORANE instead of 9 shares) and the payment of the coupon accrued at the redemption

date  
pursuant  
to  
paragraphs  
6.2.6.2  
et  
6.2.6.3  
of  
the  
Agreement,  
as

modified  
according  
to  
the  
third  
resolution.

Pursuant  
to

paragraph 6.5 of the Agreement, the shares issued in redemption of the ORANE will be immediately assimilated to the existing  
The mandatory early redemption mentioned in the present resolution does not call into question the right of the Bondholders to  
optional early redemption of their ORANE, pursuant to paragraph 6.3.3.1 (iii) of the Agreement.

PUBLICIS GROUPE S.A. Meeting of ORANE holders

1  
F  
2  
A  
3  
A  
or  
gainst  
bstain

27

Clarification of the calculation methodology for the accrued coupon

3

rd

resolution

The general meeting of Bondholders, deliberating under the quorum and majority conditions provided for by article L. 225-96 of the French commercial code (*code de commerce*), referred to in article L.228-103 of the same code, after having heard the report of the Management Board, hereby resolve to approve certain amendments to the Agreement in order to clarify the calculation methodology of the coupon accrued in certain cases of early redemption. Such clarifications will have immediate effect.

Regarding

the

calculation

of

coupon

in

the

event

of

optional

early

redemption  
(in  
accordance  
with  
paragraph  
6.3.3.1  
(iii)  
of  
the  
Agreement)  
or  
mandatory  
early  
redemption  
(in  
accordance  
with  
the  
second  
resolution  
of  
this  
general  
meeting)  
occurring  
in  
the  
context  
of  
the  
merger  
between the Company and the Dutch company that will be called Publicis Omnicom Group NV, pursuant to the agreement called Business Combination Agreement entered into on 27 July 2013 between the Company and Omnicom Group Inc, then the coupon date of early redemption of the ORANE will be calculated prorata temporis on the basis of

a  
flat  
annual  
rate  
of  
3.2946%  
calculated  
based  
on  
the  
nominal  
value  
of  
ORANE,  
such  
rate  
taking  
account  
of  
the  
adjustment  
of  
the  
ORANE  
in  
respect  
of  
the  
portion  
of  
dividends  
paid out of premium since the issuance of the ORANE.

It is additionally noted that the provisions of paragraph 6.2.6.3 of the Agreement will apply in the event of mandatory early redemptions mentioned in the second resolution submitted to this general meeting.

PUBLICIS GROUPE S.A. Meeting of ORANE holders

1

F

2

A

3

A

or

gainst

abstain

28

Powers of attorney

4

th

resolution

The general meeting of Bondholders, deliberating under the quorum and majority conditions provided for by article L. 225-96 of the French commercial code (*code de commerce*), referred to in article L.228-103 of the same code, hereby authorizes and grants all powers to the holder of a copy or excerpt of the minutes of this meeting to make any submissions, publications and formalities provided for by law or as may be necessary.

PUBLICIS GROUPE S.A. Meeting of ORANE holders

1

F

2

A

3

A

or

gainst

bstain

1  
Publicis Groupe S.A.  
Assemblée des porteurs d'ORANE  
10 octobre 2013



2

#### Avertissement

Cette présentation contient des informations prospectives (y compris au sens du Private Securities Litigation Reform Act de 1995) relatives à Omnicom, l'opération envisagée et d'autres sujets. Ces déclarations peuvent envisager des objectifs, intentions et anticipations de résultats d'opérations, conditions financières ou autres fondées sur des croyances actuelles des managements de Publicis Group et de Omnicom par eux et l'information dont ils disposent actuellement. Les informations prospectives peuvent être accompagnées de mots tels que "pourrait", "serait", "devrait", "estimer", "s'attendre à", "prévoir", "avenir", "orientation", "avoir l'intention", "peut être" et d'autres des mots, phrases ou expressions comparables. Ces informations prospectives sont sujettes à divers risques et incertitudes, donc, en conséquence, il ne doit pas être accordé une confiance indue à ces informations. Les facteurs qui pourraient faire que les résultats prospectifs comprennent : le défaut d'obtention des approbations réglementaires applicables ou de celles des actionnaires en conditions suspensives à la réalisation de l'opération proposée ; le risque que les nouvelles activités ne soient pas intégrées avec les économies, les impôts différés actifs, les synergies ou la croissance estimés, ou que ces bénéfices prennent plus de temps que les avantages escomptés des opérations combinées ; les risques liés à des coûts d'intégration imprévus ; les pertes sur les achats de compte des clients ; la réduction des dépenses des clients, des retards de paiement des clients et l'évolution des besoins de comptes ; les conflits d'intérêts potentiels entre ou propres aux clients ; les changements imprévus liés à des facteurs concurrentiels dans les marchés ; 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'acquisition sur les relations avec des tiers, y compris les clients, les employés et les concurrents ; la capacité d'attirer de nouveaux clients et fidélité ; la dépendance à l'égard de et l'intégration des systèmes de technologie de l'information ; les changements dans les législations et réglementations ; les sociétés ; les conditions économiques internationales, nationales ou locales, ou les conditions sociales ou politiques qui pourraient affecter les marchés du crédit, les risques associés aux hypothèses que les parties font en relation avec les estimations comptables et

les opérations internationales des parties, qui sont soumis aux risques de fluctuations des devises et au contrôle des changes. La  
Ces facteurs doivent être examinés attentivement, ainsi que les autres risques et incertitudes qui affectent les activités des parties  
d'Omnicom sur le formulaire Form 10-K, ses rapports trimestriels sur le formulaire Form 10-Q, ses rapports d'information périodiques  
éventuels documents déposés auprès de la Securities and Exchange Commission (la " SEC ") ainsi que ceux décrits dans les rapports  
Publicis Groupe et dans les autres éventuels documents déposés auprès de l'autorité française des marchés financiers (Autorité des marchés financiers).  
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  
souscription pour des valeurs mobilières ou la sollicitation de vote, et ce dans aucun pays, conformément aux opérations proposées  
de valeurs mobilières ne doit intervenir dans une quelconque juridiction en violation de la législation applicable. Aucune offre de  
répondant aux exigences de la Section 10 du Securities Act de 1933, dans sa version actuelle, et de la réglementation européenne  
qui auront été approuvées par les organismes de réglementation compétents ou de certains éléments qui devront être confirmés  
directement ou indirectement, dans ou à destination d'une juridiction où cela constituerait une violation des lois qui y sont en vigueur  
communication (y compris, sans que cette liste soit exhaustive, par courrier, facsimile, téléphone ou Internet) ou au moyen d'in

3  
Avertissement  
Informations  
Complémentaires  
Importantes  
devant  
être  
rendues  
publiques  
dans  
un  
Prospectus  
visé  
par  
l'AFM  
Publicis  
Omnicom  
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  
à  
la  
négociation  
sur  
Euronext  
Paris.  
LES  
INVESTISSEURS  
ET  
LES  
ACTIONNAIRES  
SONT  
PRIÉS  
DE  
LIRE  
ATTENTIVEMENT  
LE  
PROSPECTUS  
D'ADMISSION,  
AINSI  
LES  
AUTRES

DOCUMENTS  
PERTINENTS,  
DANS  
LEUR  
INTEGRALITÉ  
ET  
DÈS  
QU'ILS  
SERONT  
DISPONIBLES,  
CAR  
ILS  
CONTIENDRONT  
DES  
INFORMATIONS  
IMPORTANTES  
SUR  
PUBLICIS  
GROUPE,  
OMNICOM,  
PUBLICIS  
OMNICOM,  
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  
sur  
le  
site  
de

Publicis  
Groupe  
à  
l'adresse  
[www.Publicisgroupe.com](http://www.Publicisgroupe.com)  
ou  
en  
contactant  
Relations-investisseurs,  
133,  
avenue  
des  
Champs  
Elysées,  
75008  
Paris,  
France,  
+33  
(0)  
1  
44  
43  
65 00.  
Informations  
supplémentaires  
importantes  
à  
destination  
des  
actionnaires  
de  
Publicis  
Groupe  
Publicis  
préparera  
un  
rapport  
qui  
sera  
mis  
à  
disposition  
des  
actionnaires  
dans  
le  
cadre  
de  
l'assemblée  
générale

de  
Publicis  
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,  
PUBLICIS  
OMNICOM,  
LES  
OPERATIONS  
PROPOSÉES  
AINSI  
QUE  
D'AUTRES  
SUJETS  
CONNEXES.

Les  
investisseurs  
et  
les  
actionnaires  
pourront  
obtenir  
des  
exemplaires  
gratuits  
du  
Rapport  
de  
Publicis  
sur  
son  
site  
Web  
à  
l'adresse  
[www.Publicisgroupe.com](http://www.Publicisgroupe.com)  
ou  
en  
contactant  
Relations-investisseurs,  
133,  
avenue  
des  
Champs  
Elysées,  
75008  
Paris,  
France,  
+33  
(0)  
1

44  
43  
65  
00.  
Publicis  
Omnicom  
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  
et  
qui  
constitue  
également  
un  
prospectus  
de  
Publicis  
Omnicom  
(le  
"  
prospectus/proxy  
").  
LES  
INVESTISSEURS  
ET  
LES  
ACTIONNAIRES

SONT  
PRIÉS  
DE  
LIRE  
ATTENTIVEMENT  
LE  
PROSPECTUS/PROXY  
COMMUN,  
AINSI  
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  
PUBLICIS  
GROUPE,  
OMNICOM,  
PUBLICIS  
OMNICOM,  
LES  
OPERATIONS  
PROPOSÉES  
AINSI  
QUE  
D'AUTRES  
SUJETS  
CONNEXES.  
Les  
investisseurs

et  
les  
actionnaires  
pourront  
obtenir  
des  
exemplaires  
gratuits  
du  
prospectus/proxy  
et  
d'autres  
documents  
de  
procuration  
déposés  
auprès  
de  
la  
SEC  
par  
les  
parties  
sur  
le  
site  
Web  
de  
la  
SEC  
à  
l'adresse  
[www.sec.gov](http://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)  
ou  
Relations-investisseurs,  
133,  
avenue  
des  
Champs  
Elysées,  
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).  
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  
Publicis  
Groupe,  
Omnicom,  
Publicis  
Omnicom  
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  
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  
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  
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.  
Publicis  
Groupe,  
Omnicom,  
Publicis  
Omnicom  
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  
solicitation  
de  
procurations  
(solicitation  
of  
proxies)  
auprès  
des  
actionnaires  
d'Omnicom  
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  
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  
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.

4  
AGENDA

5  
Assemblée des porteurs d ORANE de PUBLICIS GROUPE S.A.  
Rappel des principes généraux de la Fusion entre Publicis Groupe S.A. et Omnicom Group Inc.  
Conséquences de la Fusion pour les porteurs d ORANE  
Ajustement  
de  
la  
parité  
de  
remboursement des ORANE  
Modifications proposées au contrat d émission des ORANE  
Questions / Réponses  
Vote des résolutions

Publicis Omnicom Group  
Principes de la Fusion



7  
Une  
Fusion entre égaux  
Nom de la  
nouvelle entité  
Publicis Omnicom Group  
Fonds propres  
et résultats  
Places de  
cotation  
Cotation sur Euronext Paris et sur le NYSE sous le symbole OMC  
Objectif de rester dans les indices CAC 40 et S&P 500  
Omnicom  
Publicis  
17,7 Mds\$  
13,4 Mds  
17,4 Mds\$  
13,1 Mds  
Capitalisation boursière  
Résultat net 2012

1

2

998 M\$

777 M

947M\$

737 M

(1)

Capitalisations boursières calculées sur la base d un nombre dilué d actions et d un cours de bourse de référence à la clôture

(2)

Résultat net distribué aux actionnaires; Les résultats nets d Omnicom et de Publicis sont présentés ici à titre illustratif et n on

La conversion du résultat net de Publicis est effectuée sur la base d un taux de change EUR/ USD de 1,285 (moyenne annuelle

8

Equipe  
dirigeante

Maurice Lévy et John Wren:

Co-Directeurs Généraux pour 30 mois

A l'issue des 30 mois :

Conseil

d'Administration

Représentation égale au sein du Conseil d'Administration

Bruce Crawford Président du Conseil pendant la première année et

Elisabeth Badinter Vice-Présidente, alternant pendant une période

de 30 mois

4 comités : nomination et gouvernance, audit, rémunération et

finance

Décisions

stratégiques

votées

à

la

majorité

renforcée

des

2/3

du Conseil

Engagement à

la diversité

culturelle et à

terme à

la parité

Une gouvernance équilibrée

Une gouvernance reflétant la fusion entre égaux

Président du Conseil, Maurice Lévy

Directeur Général, John Wren

9

Structure de la transaction

Actionnaires d Omnicom: pour chaque action Omnicom, 0,813 actions

de

la

nouvelle

société

et

un

dividende

extraordinaire

de

2\$

par

action

Actionnaires de Publicis: pour chaque action Publicis Groupe, 1 action

de

la

nouvelle

entité  
et  
un  
dividende  
extraordinaire  
de  
1  
par  
action  
Structure de la  
transaction  
Fusion entre égaux  
Actionnariat  
50/50  
Impact fiscal neutre attendu pour les actionnaires d Omnicom et de Publicis  
Domiciliation  
Pays-Bas  
Cotation  
Actions  
ordinaires  
cotées  
à  
Euronext  
Paris  
et  
au  
NYSE  
Objectif de rester dans les indices CAC 40 et S&P 500  
Symbole: OMC  
Conséquences  
pour les  
actionnaires  
(1)  
Actionnariat à  
environ 50/50 après versement d un dividende exceptionnel  
(2)  
Sour  
réserve  
d ajustements  
prévus  
dans  
le  
BCA.  
De  
plus,  
les  
actionnaires  
d Omnicom  
recevront  
le

dividende  
de  
0,40  
\$  
par  
action  
annoncé  
le  
18  
juillet  
2013,  
ainsi  
qu'un  
dividende  
trimestriel  
régulier,  
d'un  
montant  
de  
0,40\$  
par  
action,  
si  
la  
date  
d'enregistrement  
est  
antérieure  
à  
la  
clôture  
de  
l'opération  
1  
2

10

Une structure financière solide

Intention de Publicis Omnicom Group de conserver **un rating BBB+**

En adéquation avec les ratings actuels de Publicis Groupe et

d Omnicom

Structure

financière

Bilan solide

Levier

financier

modéré

et

maîtrisé

Volonté

de conserver les lignes de crédit en place chez Publicis Groupe

et Omnicom

Maintien

d une

liquidité

financière



importante  
Rating  
Structure de  
financement

11

24%

25%

30%

33%

2011

2012

Forte génération de cash-flow et retour aux actionnaires

Publicis Omnicom Group

Objectif de taux de distribution de Publicis Omnicom Group de l'ordre de 35%

Taux de distribution de dividendes (%)

c. 35%

~

Omnicom

Publicis

Politique de distribution

12  
Conséquences de la Fusion pour les porteurs d ORANE  
Pour Publicis, la Fusion va prendre la forme d une fusion transfrontalière de Publicis  
dans Publicis Omnicom Group  
Selon  
l article  
L.228-101  
du  
Code  
du  
Commerce  
et  
le  
paragraphe  
6.3.4.3  
(6)  
du  
contrat  
d émission des ORANE, le vote des porteurs d ORANE approuvant la Fusion est requis  
Un vote négatif des porteurs d ORANE ne remettrait toutefois pas en cause l exécution de la Fusion si

elle est approuvée par les actionnaires

Si elles ne sont pas remboursées avant la Fusion, les ORANE seront maintenues dans la nouvelle entité, puis remboursées en actions de Publicis Omnicom Group selon le calendrier initialement prévu

En application de la parité de Fusion, les ORANE seraient remboursées en 9,135 actions de Publicis Omnicom Group (reflétant l ajustement de parité de remboursement des ORANE tel que présenté ci-après)

13

Conséquences de la Fusion pour les porteurs d ORANE

Remboursement

anticipé

facultatif:

Selon

le

paragraphe

6.3.3.1

(iii)

du

contrat

d émission,

la Fusion donne droit aux porteurs d ORANE de demander, sur une base individuelle,

le

remboursement

anticipé

de

leurs

ORANE

Les  
porteurs  
bénéficieront  
d'une  
Période  
de  
Remboursement  
de  
10  
jours  
ouvrés  
pour  
faire  
leur  
demande.

Cette  
Période  
de  
remboursement  
s'achèvera  
au  
plus  
tard  
15  
jours  
ouvrés

avant l'assemblée générale extraordinaire de Fusion  
Publicis annoncera à  
l'avance les dates d'ouverture et de fermeture de la Période  
de Remboursement

Les porteurs recevront :

-  
9,135 actions par ORANE (arrondi à  
la hausse ou à  
la baisse, moyennant complément  
en numéraire, au choix des porteurs)

-  
le  
coupon  
couru  
entre  
le  
1<sup>er</sup>  
septembre  
2013  
et  
le  
dernier  
jour

de  
la  
Période  
de  
Remboursement  
au  
taux  
de  
3,2946%  
par  
an  
(expliqué  
ci-après)

14  
Ajustement de la parité  
de remboursement  
En  
2003  
et  
2004,  
Publicis  
a  
effectué  
des  
distributions  
de  
dividendes  
ordinaires  
prélevées sur les primes d'émission et de fusion  
En  
application  
de  
la



loi  
et  
du  
contrat  
d'émission,  
la  
parité  
de  
remboursement  
doit

être ajustée par un multiple de 1,015

En conséquence, chaque ORANE sera remboursée par la remise de 9,135 actions  
Publicis (9 x 1,015)

Publicis propose aux porteurs qui en font la demande de recevoir, pour solde  
de tout compte, les actions supplémentaires et compléments de coupon qu'ils  
auraient reçus au cours de la période non prescrite (1er septembre des années  
2009 à  
2013)

-  
Publicis mettra prochainement en ligne sur son site Internet un formulaire de demande de  
compensation

que  
les  
demandeurs  
devront  
remplir  
et  
retourner  
à  
Publicis  
avec  
les  
justificatifs  
nécessaires

15  
Raisons  
d un  
remboursement  
anticipé  
obligatoire  
Publicis  
et  
Omnicom  
ont  
conclu  
un  
Business  
Combination  
Agreement  
( BCA ),  
annoncé  
le 28 juillet 2013, régissant le projet de fusion de leurs activités  
Conformément  
au

BCA,  
Publicis  
s est  
réservé  
la  
possibilité  
de  
proposer  
aux  
porteurs  
d ORANE  
de  
voter  
un  
remboursement  
anticipé  
obligatoire  
des ORANE, qui interviendrait avant la réalisation de la Fusion  
Un remboursement intégral des ORANE en actions Publicis avant la Fusion  
permettrait  
de  
simplifier  
la  
structure  
capitalistique  
préalablement  
à  
la  
Fusion  
-  
Le remboursement anticipé  
facultatif pouvant être demandé  
par les porteurs  
préalablement à  
l AGE votant la fusion n est pas remis en cause  
-  
Le  
vote  
du  
remboursement  
anticipé  
obligatoire  
n est  
pas  
une  
condition  
préalable  
à  
la Fusion

16

Séquencement par rapport à  
la Fusion

L'Assemblée des porteurs d'ORANE est convoquée en amont du processus de Fusion  
dans

le

but

de

simplifier

sa

structure

de

bilan

préalablement

à

la

publication

des premiers documents réglementaires

Ces

documents

réglementaires  
feront  
référence  
à  
la  
composition  
du  
capital  
de  
l'entité  
combinée et leur rédaction sera donc dépendante du remboursement intégral ou non  
des ORANE  
Un remboursement anticipé  
obligatoire voté  
préalablement permettrait de faciliter  
la  
préparation  
et  
la  
lisibilité  
de  
ces  
documents  
Pour  
rappel,  
le  
remboursement  
anticipé  
obligatoire  
devra  
également  
être  
approuvé  
par les actionnaires de Publicis lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire votant  
la Fusion

17

Bénéfices

d un

remboursement

anticipé

pour

les

porteurs

Accès à

la liquidité

Alignement de la Rentabilité

Acquisition immédiate des droits de vote sur les actions sous-jacentes

Le remboursement anticipé

obligatoire envisagé

n affecte pas les droits actuels

des porteurs à

demandeur un remboursement anticipé

facultatif en application

du paragraphe 6.3.3.1 (iii) du contrat d émission

-

Dans  
le  
passé  
et  
en  
dépit  
de  
la  
bonification  
de  
10%

prévue  
dans  
la  
formule  
de détermination du coupon, l'application de cette dernière n'a jamais permis  
aux porteurs d'obtenir un rendement équivalent à  
celui des actions, compte tenu  
de l'augmentation du dividende ordinaire de la Société

-  
L'entité  
combinée envisage un ratio de distribution de 35%, ce qui devrait offrir un rendement  
attractif sur les actions sous-jacentes

-  
Les ORANE ne bénéficient actuellement pas du droit de vote des actions sous-jacentes  
lors des Assemblées Générales

-  
La Société  
n'a identifié  
qu'une liquidité  
extrêmement faible des ORANE sur Euronext Paris.  
Cela limite la capacité  
des porteurs de les céder dans des conditions satisfaisantes

18

Détails sur les intérêts courus

Depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2013, le coupon de l'ORANE devrait être révisé pour les 3 prochaines périodes d'intérêt selon la formule (article 6.2.6.1 (vi) du contrat d'émission):

Max [Coupon Minimum ;  $R(n) \times 110\% \times [(Div2014 + Div2013 + Div2012) / 3]$ ]

-

R(n) est le nombre d'actions sous-jacentes restant à rembourser, soit 9,135

-

Lors du remboursement anticipé, seul le dividende extraordinaire de l'ORANE envisagé aura été annoncé

En vue de déterminer le coupon couru dû en cas d'un remboursement anticipé obligatoire ou optionnel, Publicis a fait l'hypothèse théorique d'une distribution de 1,10 par action

(soit une augmentation de 20 centimes par rapport à 2013)

La formule calculée sur cette hypothèse donne un taux annuel de coupon de 3,2946% (en supposant un nominal de 274,5 euros par ORANE):

Max [ $0,82\% \times 274,5$  ;  $9,135 \times 110\% \times [(1,10 + 0,90 + 0,70) / 3]$ ] / 274,5 = 3,2946%

La troisième résolution soumise à l'assemblée des porteurs vise à entériner le taux d'intérêt du coupon couru des ORANE tel que résultant de cette formule, dans le cadre

du remboursement anticipé

Div



est  
le  
montant  
net  
du  
dividende  
par  
action,  
voté  
entre  
le  
1  
er  
septembre  
de  
1 année  
précédente  
et  
le  
31  
août  
de  
1 année  
en  
question  
er

19

Illustration

En supposant qu'un porteur d'ORANE détienne 1000 ORANE qui seraient remboursées le 15 février 2014 (soit dans le cas d'un remboursement anticipé obligatoire, soit dans celui d'un remboursement anticipé facultatif), ce porteur recevra:

-  
9,135 actions Publicis

-  
Un coupon couru de 4 162,6 euros pour la période d'intérêt allant du 1<sup>er</sup> septembre 2013 au 15 février 2014, soit 168 jours  
 $274,5 \times 1\,000 \times 3,2946\% \times 168/365 = 4\,162,6$  euros

-  
les distributions qui sont versées aux actions Publicis à la suite du vote de la Fusion, à savoir:

-  
1<sup>er</sup> dividende exceptionnel, versé avant la réalisation effective de la Fusion, représentant une distribution totale de 9 135 euros

-  
tout dividende ordinaire payé par Publicis en 2014 au titre de l'année fiscale 2013

er

20

Modalités de remboursement obligatoire

Compte tenu des délais techniques, les porteurs recevront les actions Publicis remises en remboursement des ORANE et le coupon couru au plus tard 10 jours ouvrés après la tenue de l'assemblée générale extraordinaire de Fusion

Les actions formant rompus seront arrondies au nombre entier immédiatement inférieur, et le complément sera versé en numéraire

Aucune démarche ne sera requise de la part des porteurs

Les actions Publicis ainsi remises bénéficieront du dividende exceptionnel de 1 euro par action

21  
Questions / Réponses  
PUBLICIS GROUPE S.A.

22  
Vote des résolutions  
PUBLICIS GROUPE S.A.

23

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 S.A.

Fonctionnement des boîtiers

Carte à

puce

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

Pour voter

our

ontre

bstention

1

= P

2

= C

3

= A

Pressez simplement sur la touche  
correspondant à votre choix

24

PUBLICIS GROUPE S.A. Assemblée des porteurs d'ORANE  
Autorisation de la Fusion entre Publicis Groupe S.A. et Omnicom Group Inc.  
pour  
convenir  
de  
la  
résolution  
de l'assemblée  
générale  
des  
Obligataires,  
statuant  
aux  
conditions  
de  
quorum  
et  
de



majorité  
prévues  
par  
l'article  
L.  
225-96  
du code de commerce sur renvoi de l'article L. 228-103 du même code, après avoir entendu le rapport du directoire décrivant  
le  
projet  
de  
rapprochement  
entre  
la  
Société  
et  
la  
société  
Omnicom  
Group  
Inc,  
ledit  
rapprochement  
devant  
intervenir  
au  
moyen  
de l'absorption par voie de fusion de la Société  
par la société  
de droit hollandais nouvellement constituée Publicis Omnicom  
Group  
NV,  
laquelle  
absorbera  
concomitamment  
la  
société  
Omnicom  
Group  
Inc  
au  
moyen  
d'une  
opération  
dite  
de  
fusion  
triangulaire inversée, le tout conformément au contrat dit *Business Combination Agreement* du 27 juillet 2013 conclu entre  
la Société  
et la société  
Omnicom Group Inc, autorise, conformément au paragraphe 6.3.4.3 (6) de la note d'opération portant

le  
visa  
COB  
numéro  
02-564  
en  
date  
du  
16  
mai  
2002  
(le  
«  
Contrat  
»)  
et  
à  
l'article  
L.  
228-101,  
1er  
alinéa,  
du  
code  
de  
commerce,  
la fusion de la Société  
avec la société  
Publicis Omnicom Group NV dans les conditions visées au *Business Combination*  
Agreement.  
1  
P  
2  
C  
3  
A

25

Remboursement anticipé  
obligatoire des ORANE en cas de réalisation  
de la Fusion

2

ème

résolution (1/2)

PUBLICIS GROUPE S.A. Assemblée des porteurs d ORANE

2

ème

résolution (1/2)

L'assemblée générale des Obligataires, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article L. 225-96 du code de commerce sur renvoi de l'article L. 228-103 du même code, après avoir entendu le rapport du directoire, autorise les modifications suivantes du Contrat afin d'y introduire un cas de remboursement anticipé obligatoire en cas de fusion avec la société Publicis Omnicom Group NV ; ces modifications prendront effet dès qu'elles auront été approuvées par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société et sous réserve de cette approbation.

Il est institué, en sus des cas de remboursement anticipé au gré de l'émetteur visés au paragraphe 6.3.2 du Contrat et des cas de remboursement anticipé au gré des porteurs visés au paragraphe 6.3.3, un cas de remboursement anticipé obligatoire pour la Société et pour les porteurs d'ORANE, comme suit.

Le remboursement des ORANE interviendra de manière anticipée, obligatoirement pour la totalité des Obligataires, à la date q

fixée par la Société sans pouvoir être postérieure (i) au dixième jour ouvré suivant la date de l'assemblée générale extraordinaire de la Société qui approuvera la fusion de la Société avec la société néerlandaise qui sera dénommée Publicis Omnicom Group NV conformément au contrat dénommé *Business Combination Agreement* conclu le 27 juillet 2013 entre la Société et la société Omnicom Group Inc ni (ii) au jour précédant la date de détachement (*record date*) du dividende exceptionnel de 1 euro par action sera payé préalablement à la fusion conformément au même contrat.

26

2

ème

résolution (2/2)

PUBLICIS GROUPE S.A. Assemblée des porteurs d'ORANE

our

ontre

bstention

1

P

2

C

3

A

Le remboursement anticipé donnera lieu à la remise du nombre d'actions de la Société restant dues à cette date conformément au paragraphe 6.3.1.2 (tel qu'ajusté pour tenir compte de la part des dividendes prélevée sur des primes depuis l'émission des ORANE, cet ajustement conduisant à la remise de 9,135 actions par ORANE au lieu de 9 actions), et au paiement du coupon à la date de remboursement conformément aux paragraphes 6.2.6.2 et 6.2.6.3 du Contrat, tels que modifiés en application de la troisième résolution. Conformément au paragraphe 6.5 du Contrat, les actions remises en remboursement des ORANE seront immédiatement assimilées aux actions anciennes.

Le cas de remboursement anticipé obligatoire visé à la présente résolution ne remet pas en cause le droit des Obligataires à demander le remboursement anticipé de leurs ORANE, de manière facultative, conformément au paragraphe 6.3.3.1 (iii) du Co

27  
Clarification de la méthode de calcul du coupon couru  
3  
ème  
résolution  
L assemblée  
générale  
des  
Obligataires,  
statuant  
aux  
conditions  
de  
quorum  
et  
de  
majorité  
prévues  
par  
l article

L.  
225-96  
du code de commerce sur renvoi de l'article L. 228-103 du même code, après avoir entendu le rapport du directoire, autorise les modifications suivantes du Contrat afin d'apporter certaines précisions aux modalités de calcul du coupon couru dans certains cas de remboursement anticipé ;  
ces précisions prendront effet immédiatement.  
S'agissant du calcul du coupon en cas de remboursement anticipé facultatif (conformément au paragraphe 6.3.3.1 (iii) du Contrat) ou obligatoire (conformément à la deuxième résolution de la présente assemblée) intervenant dans le cadre de la fusion entre la Société



avec la société  
néerlandaise qui sera dénommée Publicis Omnicom Group NV, conformément au  
contrat dénommé  
Business Combination Agreement  
conclu  
le  
27  
juillet  
2013  
entre  
la  
Société  
et la société  
Omnicom Group Inc,  
alors  
le  
coupon  
dû  
au  
jour  
du  
remboursement  
anticipé  
des  
ORANE  
sera  
calculé,  
prorata  
temporis,  
sur  
la  
base  
d'un  
taux  
annuel  
forfaitaire de 3,2946 % calculé  
sur la Valeur Nominale des ORANE, ledit taux tenant compte de l'ajustement des ORANE  
au titre de la part des dividendes prélevée sur des primes depuis l'émission des ORANE.  
Il est en outre précisé  
que les stipulations du paragraphe 6.2.6.3 du Contrat s'appliqueront au cas de remboursement anticipé  
obligatoire visé  
à  
la deuxième résolution soumise à  
la présente assemblée.  
PUBLICIS GROUPE S.A. Assemblée des porteurs d'ORANE  
our  
ontre  
bstention  
l  
P

2  
C  
3  
A

28  
Procuration  
4  
ème  
résolution  
L assemblée  
générale  
des  
Obligataires,  
statuant  
aux  
conditions  
de  
quorum  
et  
de  
majorité  
prévues  
par  
l article

L.  
225-96  
du code de commerce sur renvoi de l'article L. 228-103 du même code, donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou  
d'un  
extrait  
du  
procès-verbal  
de  
la  
présente  
assemblée  
à  
l'effet  
d'accomplir  
tous  
dépôts,  
publications,  
déclarations  
et  
formalités  
prévus par la loi où  
besoin sera.

PUBLICIS GROUPE S.A. Assemblée des porteurs d'ORANE

our  
contre  
assistance

1  
P  
2  
C  
3  
A