



PUBLICIS GROUPE

RAPPORT SPECIAL DU DIRECTOIRE SUR LES OPERATIONS REALISEES EN VERTU DES DISPOSITIONS DES ARTICLES L. 225-177 A L. 225-186 DU CODE DE COMMERCE

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-184 du Code de commerce, nous vous rendons compte des opérations réalisées en vertu des dispositions des articles L. 225-177 à L. 225-186 dudit Code relatifs aux options de souscription ou d'achat d'actions.

Les membres du Directoire détiennent, au 31 décembre 2008, 2 493 530 options de souscription ou options d'achat d'actions de la Société, dont 1 648 530 sont exerçables. L'exercice de 845 000 de ces options est conditionné à la réalisation d'objectifs selon un plan étalé sur une période de trois ans. Le prix d'exercice des options se situe entre 7,57 euros et 33,18 euros par action et le terme de ces options expirera entre 2008 et 2016 (voir note 28 des comptes consolidés).

Le tableau suivant présente, au 31 décembre 2008, la participation de chaque mandataire social dans le capital de la Société en nombre d'actions et de droits de vote, ainsi que le nombre d'actions que chaque mandataire social a la faculté d'acquérir en exerçant des options de souscription d'actions nouvelles et d'achat d'actions existantes.

Mandataire social	Nombre d'actions de Publicis Groupe	Nombre de droits de vote de Publicis Groupe ⁽¹⁾	Nombre d'actions pouvant être acquises par exercice d'options de souscription d'actions	Actions pouvant être acquises par exercice d'options d'achat		Prix moyen pondéré
				Nombre total	Dont options conditionnelles ⁽²⁾	
Membres du Directoire						
Maurice Lévy ⁽³⁾	4 722 854	9 250 208		1 396 275	300 000	28,07
Jack Klues ⁽⁴⁾	0	0		338 164	170 000	27,05
Kevin Roberts ⁽⁵⁾	0	0		497 840	300 000	27,50
David Kenny	322 500	322 500		126 640		12,03
Jean-Yves Naouri ⁽⁶⁾	71 798	71 798		134 611	75 000	28,37
Membres du Conseil de Surveillance						
Elisabeth Badinter	20 072 339	40 144 678				
Sophie Dulac	2 469 460	4 938 920				
Claudine Bienaimé	68 198	121 996		150 499		27,93
Henri-Calixte Suaudeau	80 381	160 762				
Monique Bercault	1 010	1 850				
Léone Meyer et Phison Capital	10 307 829	19 149 658				
Hélène Ploix	8 950	10 970				
Gérard Worms	340	680				
Michel Halpérin	1 500	1 500				
Amaury de Seze	350	550				
Simon Badinter	750	1 100				
Michel Cicurel	200	400				
Felix G. Rohatyn	1 000	2 000				
Tatsuyoshi Takashima	200	200				
Tateo Mataka	200	400				

⁽¹⁾ Reflète l'impact des droits de vote double éventuels.

⁽²⁾ La levée de ces options est conditionnée à la réalisation d'objectifs dans le cadre du plan de 3 ans dit « LTIP II » (2006-2008).

⁽³⁾ M. Maurice Lévy détient directement 1 802 854 actions et indirectement 2 920 000 actions de la Société par l'intermédiaire de sociétés civiles, représentant au total 9 250 208 droits de vote. Options détenues au titre des tranches 11, 15, 16, 19, 21 et 22.

⁽⁴⁾ Options détenues au titre des tranches 17 et 22.

⁽⁵⁾ Options détenues au titre des tranches 19 et 22.

⁽⁶⁾ Options détenues au titre des tranches 11, 13, 16, 17, 22 et 23.

Nota : les membres du Conseil de Surveillance doivent statutairement détenir 200 actions.

Le Groupe dispose de divers plans de stock options en faveur des membres du Directoire, des dirigeants et de divers salariés. En outre, Digitas avait mis en place des plans de stock options en faveur de ses dirigeants et salariés avant son acquisition par le Groupe, qui ont été convertis en options d'achat ou de souscription d'actions de Publicis Groupe S.A. (voir note 28 des comptes consolidés).

L'Assemblée générale extraordinaire du 4 juin 2007 de la Société, dans sa vingtième résolution, a autorisé le Directoire, dans le cadre des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce, pour une durée de trente-huit mois, à consentir aux membres du personnel salariés ainsi qu'aux mandataires sociaux, ou à certains d'entre eux, de la Société ou des sociétés ou groupements d'intérêt économique qui lui sont liés dans les conditions visées à l'article L. 225-180 du Code de commerce, des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la Société à émettre à titre d'augmentation de capital et/ou des options donnant droit à l'achat d'actions acquises par la Société dans les conditions légales.

Le nombre total des options ainsi attribuées ouvertes et non levées ne pourra donner droit à souscrire à un nombre d'actions supérieur à 10% du capital social. Elle comporte, au profit des bénéficiaires des options de souscription, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions qui seront émises au fur et à mesure des levées d'options. Le prix de souscription ou d'achat des actions sera fixé par le Directoire à la date à laquelle les options seront consenties, dans les limites et selon les modalités prévues par la loi. Les options pourront être exercées par les bénéficiaires dans un délai de dix ans à compter du jour où elles auront été consenties.

En vertu de l'autorisation donnée par l'Assemblée générale, le Directoire dispose des pouvoirs nécessaires notamment pour fixer les dates auxquelles seront consenties les options, déterminer les dates de chaque attribution, fixer les conditions dans lesquelles seront consenties les options, arrêter la liste des bénéficiaires des options et décider du nombre d'actions que chacun pourra souscrire ou acquérir, fixer les conditions d'exercice des options et notamment le prix, la ou les périodes d'exercice des options, et déterminer, sans qu'il puisse excéder dix ans, le délai pendant lequel les bénéficiaires pourront exercer leurs options ainsi que les périodes d'exercice des options, décider les conditions dans lesquelles le prix et le nombre d'actions à souscrire ou à acheter seront ajustés dans les cas prévus par la loi.

L'autorisation du 4 juin 2007 a mis fin à l'autorisation du 1^{er} juin 2005, sur la base de laquelle le Directoire avait mis en place le Plan d'Incentive à Long Terme dit « LTIP II » en 2006.

Options de souscription ou d'achat d'actions consenties aux mandataires sociaux et options levées par ces derniers entre le 1er janvier et le 31 décembre 2008

	Nombre attribuées souscrites ou achetées	d'options / ou	Type d'options	Prix moyen (en euros)	Date limite de levée	Plan
Options consenties entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2008						
Maurice Lévy	-					
Kevin Roberts	-					
David Kenny	-					
Jack Klues	-					
Jean-Yves Naouri	-					
Options levées entre le 1er janvier et le 31 décembre 2008						
Maurice Lévy	-					
Kevin Roberts	-					
David Kenny	1 090 000		A	6,02	2008-2011	Plan Digitas 1999 et 2001
Jack Klues	-					
Jean-Yves Naouri	6 000		S	10,24	2008	1998

Le nombre total des options attribuées aux mandataires sociaux restant à lever au 31 décembre 2008 est de 2 493 530 (dont 845 000 conditionnelles dans le cadre du Plan 2006-2008 dit « LTIP II ») au prix moyen de 27,02 euros.

Le nombre d'options de souscription ou d'achat d'actions de Publicis Groupe consenties aux dix premiers salariés (hors Directoire) non mandataires sociaux attributaires et d'options levées par ces derniers est le suivant :

	Nombre attribuées / ou achetées	d'options souscrites	Prix moyen pondéré (€)	Plan
Options consenties entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2008, par l'émetteur et par toute société comprise dans le périmètre d'attribution des options, aux dix salariés de l'émetteur et de toute société comprise dans ce périmètre, dont le nombre d'options ainsi consenties est le plus élevé (information globale).	-		-	
Options détenues sur l'émetteur et les sociétés visées précédemment, levées entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2008, par les dix salariés de l'émetteur et de ces sociétés, dont le nombre d'options ainsi achetées ou souscrites est le plus élevé (information globale)	49 988		11,05	8 ^e et 9 ^e tranches + plan Digitas 1999/2004

Le nombre total d'options de souscription ou d'achat d'actions Publicis Groupe qui ont été, durant l'exercice 2008, attribuées et/ou levées ainsi que le nombre d'options de souscription ou d'achat d'actions Publicis Groupe qui restaient à lever au 31 décembre 2008 figurent à la note 28 des comptes consolidés.

Le Directoire