



PUBLICIS GROUPE

## **RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE**

L'année 2006 avait été clôturée avec des performances financières et avait marqué le départ d'une réflexion sur les choix stratégiques notamment dans l'univers du numérique. L'évolution du paysage médiatique et des comportements des consommateurs nous amène à anticiper celles de nos clients afin de toujours mieux répondre à leurs besoins en améliorant sans relâche notre compétitivité.

L'année 2007 a débuté par la mise en œuvre de l'acquisition de Digitas, premier fruit des réflexions stratégiques menées en 2006. Dès fin janvier le Groupe pouvait annoncer le succès de l'offre publique d'achat. Dans la tradition de Publicis Groupe l'intégration de Digitas est un succès et nous sommes très heureux de cette acquisition dont l'impact dépasse de très loin celui des chiffres. Ce pas réussi a encouragé notre Groupe à poursuivre un développement axé sur l'enrichissement de l'offre numérique en l'inscrivant dans l'offre holistique propre à Publicis Groupe.

L'année 2007 a aussi été une année d'expansion du Groupe dans de grandes économies émergentes au travers d'acquisitions en Chine et en Inde qui renforcent la présence de Publicis au sein des économies du monde les plus actives.

Ces actions ont contribué à un rééquilibrage du portefeuille d'activités du Groupe avec une part plus grande donnée aux SAMS, les agences spécialisées et marketing services, et à l'accroissement important des activités numériques. De la même manière, répondant à une volonté stratégique globale, la couverture géographique a été renforcée dans les pays à forte croissance, là où sont les nouveaux consommateurs et les gisements de croissance de demain.

Enfin, et ce n'est pas la moindre des performances de notre Groupe, au cours d'une année où l'économie mondiale a été fortement secouée par la crise des marchés, nous avons, une fois encore, réussi des performances financières exceptionnelles. Le Directoire a su, dans ce contexte économique difficile, travailler assidûment sur l'amélioration de la productivité, stimulant et accompagnant la mutation du Groupe tout en veillant à ce que le Groupe accueille de nombreux nouveaux talents nécessaires. C'est avec un an d'avance que nous avons atteint ou dépassé tous les objectifs annoncés en 2004 pour l'année 2008.

Je tiens donc à remercier très spécialement tous les collaborateurs et les dirigeants de Publicis Groupe, rassemblés autour du Président du Directoire. Que tous sachent qu'ils sont reconnus, dans leurs efforts et dans leurs actions. La capacité de progrès et d'adaptation du Groupe à un

monde de plus en plus complexe ainsi que sa volonté d'être fidèle à son histoire nous confortent dans la totale et absolue confiance que nous lui faisons.

C'est un Directoire largement renouvelé avec l'entrée de Jean-Yves Naouri et de David Kenny qui va s'atteler à la tâche d'assurer la croissance du Groupe dans cette période de turbulences économiques et de transformation de notre métier.

Le Conseil tient à exprimer ses vifs remerciements à Claudine Bienaimé et à Bertrand Siguier pour les précieux services rendus au Groupe pendant de très nombreuses années. Leurs talents, leur dévouement sont un exemple pour tous les collaborateurs du Groupe.

Nous nous sommes réunis 5 fois en 2007, avec un taux d'assiduité de 91 %, pour des réunions qui ont duré en moyenne 4 heures.

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 4 juin 2007 a modifié les statuts de la Société pour nous permettre de déterminer chaque année les opérations visées à l'article 12 des statuts qui devront être soumises à l'assentiment préalable du Conseil de Surveillance. Nous avons décidé ainsi que l'acquisition ou la cession de tout bien immobilier, l'acquisition ou la cession d'entreprises pour une valeur supérieure à 5% des capitaux propres de la société et que tout emprunt, toute émission d'obligations, et d'actions dépassant ce même pourcentage des capitaux propres, seront soumis à l'assentiment préalable du Conseil de Surveillance.

Les trois Comités spécialisés de Nomination, de Rémunération et d'Audit, nous aident dans l'accomplissement de nos missions dans le but d'améliorer ainsi le gouvernement d'entreprise au sein du Groupe.

Ainsi, le Comité de Nomination a examiné, de manière approfondie, la question portant sur la composition du Directoire, dont tous les mandats arrivaient à échéance au 31 décembre 2007. Le Comité a rencontré plusieurs cadres de haut niveau du Groupe et sélectionné les candidatures potentielles. Au terme de ce processus, il a proposé au Conseil de Surveillance, lors de sa réunion du 4 décembre 2007, le renouvellement du mandat de trois membres du Directoire (Messieurs Maurice Lévy, Président, Jack Klues et Kevin Roberts) et la nomination de deux nouveaux membres (Messieurs Jean-Yves Naouri et David Kenny) en remplacement de deux membres partant à la retraite (Madame Claudine Bienaimé et Monsieur Bertrand Siguier). Le Conseil de Surveillance a suivi les recommandations du Comité.

En outre, début 2008, nous avons entendu les recommandations du dit Comité sur le renouvellement des mandats des membres du Conseil de Surveillance qui viennent à échéance lors de la présente Assemblée.

Le Conseil de Surveillance a entendu les recommandations du Comité de Rémunération sur les rémunérations des membres du Directoire. Les principes et les règles arrêtées par le Conseil de Surveillance pour déterminer les rémunérations et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux sont décrits dans le rapport de gestion relatif à l'exercice 2007.

Au début de l'année 2008, le Comité de Rémunération a examiné la conformité à la Loi 21 du août 2007 (Loi TEPA) des contrats ou accords de collaboration des membres du Directoire, et a fait ses recommandations correspondantes au Conseil de Surveillance, qui a apporté aux dits contrats ou accords les amendements nécessaires.

Le Conseil de Surveillance a entendu le Comité d'Audit qui a émis son opinion sur l'arrêté des comptes, et plus généralement sur les procédures de contrôle interne.

En février 2007, le Conseil de Surveillance a procédé à une évaluation de ses travaux, dont il a examiné la synthèse et tiré les enseignements.

Conformément à l'article L 225-68 du Code de commerce sur les sociétés commerciales, les bilans et les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2007, ainsi que le rapport de gestion du Directoire nous ont été soumis. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces documents et nous avons reçu toutes les informations qui nous paraissaient utiles.

En notre qualité de représentants des actionnaires, nous acceptons la proposition faite par le Directoire de porter le dividende unitaire à 0,60 euro par action de 0,40 euro de nominal, contre 0,50 euro l'année dernière.

Les mandats de Messieurs Tateo Matakai, Yutaka Narita, Michel David-Weil et Michel Halperin arrivent à échéance à l'issue de la présente Assemblée. Nous vous proposons de renouveler les mandats de Messieurs Tateo Matakai, Yutaka Narita et Michel Halperin en qualité de Membres du Conseil de surveillance, pour une durée de six années qui expirera à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013. En outre, nous vous proposons de nommer Madame Claudine Bienaimé en qualité de nouveau Membre du Conseil de surveillance pour une durée également de six années. Madame Claudine Bienaimé a été Membre du Directoire de Publicis Groupe SA jusqu'au 31 décembre 2007.

Nous avons donné notre assentiment au Directoire sur ses propositions de demandes d'autorisations à l'Assemblée.

Nous vous invitons à approuver les résolutions qui sont proposées à la présente Assemblée Générale Mixte, Ordinaire et Extraordinaire.

Le Conseil de Surveillance