



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.

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 2007

	Nombre d'options attribuées / souscrites ou achetées	Type d'options	Prix moyen (en euros)	Date limite de levée	Plan
Options consenties entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2007					
Monsieur Maurice Lévy	-				
Monsieur Kevin Roberts	-				
Monsieur Bertrand Siguier	-				
Monsieur Jack Klues	-				
Madame Claudine Bienaimé	-				
Options levées entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2007					
Monsieur Maurice Lévy	195 500	S	10,24	2008	9 ^{ème} tranche
Monsieur Kevin Roberts	-				
Monsieur Bertrand Siguier	6 000	S	10,24	2008	9 ^{ème} tranche
Monsieur Jack Klues	-				
Madame Claudine Bienaimé	3 000	S	5,63	2007	7 ^{ème} tranche

Le nombre total des options attribuées aux mandataires sociaux restant à lever au 31 décembre 2007 est de 2 599 418 options (dont 950 000 conditionnelles dans le cadre du Plan 2006-2008 dit «LTIP II») au prix moyen de 27,69 euros.

Les membres du Directoire détiennent, au 31 décembre 2007, 2 599 418 options de souscription ou options d'achat d'actions de la Société, dont 1 549 418 sont exerçables. L'exercice de 950 000 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 8,66 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 2007, 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.

<u>Mandataire social</u>	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 d'actions		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
Claudine Bienaimé ⁽⁶⁾	63 298	123 596	12 500	150 449	90 000	26,49
Bertrand Siguier ⁽⁷⁾	85 000	170 000		204 190	90 000	27,55
Membres du Conseil de Surveillance						
Elisabeth Badinter	20 072 339	40 144 678				
Sophie Dulac	2 469 460	4 938 920				
Michel David-Weill	1 000	2 000				
Henri-Calixte Suaudeau	80 381	160 762				
Monique Bercault	840	1 680				
Léone Meyer	8 841 829	8 841 829				
Hélène Ploix	8 950	17 900				
Gérard Worms	340	680				
Michel Halpérin	1 500	1 500				
Amaury de Seze	350	550				
Simon Badinter	350	700				
Michel Cicurel	200	400				
Felix G. Rohatyn	1 000	2 000				
Yutaka Narita	200	400				
Tateo Matakai	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⁾ Monsieur 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 8, 9, 11, 13, 17 et 22.

⁽⁷⁾ Options détenues au titre des tranches 11, 13, 16, 19 et 22.

Les options de souscription ou d'achat d'actions de Publicis Groupe S.A. consenties aux dix premiers salariés non mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers sont les suivantes :

	Nombre d'options attribuées / souscrites ou achetées	Prix moyen pondéré (€)	Plan
Options consenties entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2007, 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)	258 000	31,31	23 ^{ème} tranche ⁽¹⁾
Options détenues sur l'émetteur et les sociétés visées précédemment, levées entre le 1 ^{er} janvier et le 31 décembre 2007, 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)	918 304	12,14	17/20 ^{ème} tranches et plans Digitas à l'origine

⁽¹⁾ La levée de ces options est conditionnée par la réalisation d'objectifs dans le cadre du plan de 3 ans dit « LTIP II » (2006-2008).

Le nombre total des options restant à lever au 31 décembre 2007 par les dix salariés ci-dessus, bénéficiaires des attributions 2007 les plus élevées, est de 413 580 au prix moyen de 29,77 euros. Sur ce nombre total, 336 000 options sont conditionnelles.

Le nombre total d'options de souscription ou d'achat d'actions Publicis Groupe qui ont été, durant l'exercice 2007, 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 2007 figurent à la note 28 des comptes consolidés.

Le Directoire