



COMMUNIQUE DE PRESSE

La fusion de Bcom3 avec Publicis Groupe SA et la conclusion d'un partenariat stratégique avec Dentsu définitivement réalisées

Paris, le 25 septembre 2002 - **La fusion de Bcom3 avec Publicis Groupe SA** (Euronext : 13057 et NYSE : PUB) **est désormais effective**. Après l'approbation de l'opération par les actionnaires de Publicis Groupe SA le 18 juin, puis par les actionnaires de Bcom3 réunis en Assemblée le 20 septembre, toutes les formalités administratives, financières et juridiques de clôture relatives à la fusion de Publicis Groupe SA avec Bcom3 et à l'entrée de Dentsu dans le capital de Publicis sont accomplies.

L'opération annoncée le 7 mars dernier est aujourd'hui réalisée de façon définitive et marque la naissance du quatrième groupe mondial de communication.

Naissance du 4^{ème} Groupe mondial de communication

Par cette fusion avec Bcom3, Publicis Groupe SA rejoint le cercle des tout premiers acteurs mondiaux du secteur de la communication et se situe aujourd'hui au quatrième rang avec un revenu de 4,6 milliards d'euros, un effectif de 37.000 collaborateurs et une liste impressionnante de clients. Le Groupe occupe désormais la première place en Europe, la troisième aux Etats-Unis et son partenariat avec Dentsu renforce considérablement sa position au Japon et sur tout le continent asiatique.

Maurice Lévy, Président du Directoire, a déclaré : *« Toute notre stratégie de développement a toujours été entièrement tournée vers nos clients. Ils sont confrontés à une compétition mondiale, multiple et souvent diverse. Notre ambition est de les accompagner dans leur développement en leur apportant un avantage compétitif différentiel fort et de devenir leur meilleur partenaire. Avec la fusion Bcom3 et le partenariat avec Dentsu définitivement scellés, Publicis leur apporte une offre enrichie en talents, en couverture géographique et reste fidèle à son approche multiculturelle qui fait sa « différence ». Des marques très prestigieuses nous rejoignent avec l'arrivée dans notre Groupe de superbes agences dans tous les domaines de la communication.*

Cette fusion élargira l'horizon de nos collaborateurs et de ceux qui rejoignent la « famille » Publicis. La force de Publicis a toujours résidé dans sa culture entrepreneuriale, faite d'innovation, de créativité et d'humanité. En devenant le quatrième groupe mondial, nous restons attachés à ces valeurs et à l'esprit de notre fondateur, Marcel Bleustein-Blanchet. Je me réjouis que Roger Haupt, avec qui j'ai construit des liens d'amitié, me rejoigne à la direction du Groupe en qualité de Chief Operating Officer de Publicis Groupe SA, et je souhaite la bienvenue à tous nos nouveaux partenaires, clients, collaborateurs, actionnaires.



PUBLICIS GROUPE S.A.

Enfin, et paradoxalement, il est bon que cette fusion intervienne dans un moment où l'économie tourne au ralenti. Non seulement nous allons bénéficier de nouvelles marges de manœuvre mais en outre nous serons prêts pour le rebond économique. »

Publicis : un Groupe puissant avec des caractéristiques et une offre uniques sur le marché

- Une présence mondiale qui lui permet d'accompagner ses clients sur les cinq continents dans 109 pays.
- Plusieurs réseaux de notoriété mondiale et gérés de manière totalement autonome, dans le respect des personnalités, des clients, et des enseignes : Publicis Worldwide, Saatchi & Saatchi Worldwide, Leo Burnett Worldwide, D'Arcy Worldwide et Fallon Worldwide donneront accès aux meilleures ressources possibles pour les clients dans le domaine publicitaire.
- Le premier groupe mondial de conseil et achat media
La puissance combinée de Starcom MediaVest Group, numéro trois mondial du secteur, et de Zenith Optimedia Group, détenu à 75% par Publicis et à 25% par Cordiant, numéro cinq mondial, permet de créer le premier pôle mondial d'achat et conseil média (classement RECMA, 2002) pour le plus grand profit des clients qui vont pouvoir bénéficier d'une puissance d'achat accrue et d'outils de recherche exclusifs permettant de mieux appréhender les audiences des différents médias.
- Une présence forte dans tous les métiers de la communication spécialisée
Cette fusion renforce Publicis dans plusieurs domaines de la communication spécialisée. Notamment dans le secteur de la *santé* avec le Groupe Medicus qui complètera les prestations offertes par Klemtner et le réseau Nelson Communications (Groupe Publicis), dans les *Relations Publiques* avec Manning Selvage & Lee qui complètera les services proposés par Publicis Consultants et Publicis Dialog, dans la *communication ethnique* qui comprendra, en plus des agences Burrell, Conill et Publicis•Sanchez & Levitan (Groupe Publicis), les marques Bromley, Lapiz, New-A, Vigilante et d'autres entités du Groupe Pangea (Bcom3) et enfin dans le *marketing sportif et événementiel* avec Relay (Bcom3).
- Le concept exclusif de « La Holistic Difference », conçu par Publicis et qui permet de mieux appréhender les problématiques de la marque et de créer un lien relationnel fort avec ses clients et consommateurs dans le cadre d'une communication maîtrisant tous les outils et moyens d'expression.

Le partenariat stratégique avec Dentsu

Le partenariat stratégique signé avec Dentsu permet d'une part aux clients de Dentsu de bénéficier des services des réseaux mondiaux de Publicis, d'autre part aux clients de Publicis d'avoir un accès privilégié au marché hautement compétitif du Japon et aux services offerts par Dentsu. Par ailleurs, des développements communs pourront être envisagés notamment dans le marketing sportif où Dentsu occupe une position de leader mondial.



Les modalités financières de l'opération

Il a été procédé aujourd'hui à l'émission des titres Publicis Groupe SA (56.250.000 actions nouvelles ; 1.562.500 Obligations Remboursables en Actions Nouvelles ou Existantes (« ORANE ») d'une durée de 20 ans ; et 2.812.500 Obligations avec Bons de Souscription d'Actions (« OBSA ») d'une durée de 20 ans au prix de conversion de 30,5 euros) et à l'accomplissement des formalités scellant la réalisation définitive de l'absorption de Bcom3 par Publicis.

1) Augmentation de capital :

Publicis Groupe SA a procédé à une augmentation de son capital social de 22.500.000 euros le portant ainsi de 55.920.510 euros (soit 139.801.275 actions au 15/09/2002) à 78.420.510 euros, par émission de 56.250.000 actions nouvelles de valeur nominale 0,40 euro chacune. Le capital du Groupe s'élève donc à 196.051.275 actions.

2) ORANE et OBSA :

Ces émissions ont été réalisées dans les termes économiques et financiers décrits dans la note d'opération visée par la COB (Commission des Opérations de Bourse) le 16 mai 2002 et approuvés par les actionnaires du Groupe.

Usant des délégations conférées par l'Assemblée Générale du 18 juin, le Directoire et son Président ont finalisé comme convenu les contrats régissant l'émission des ORANE et des OBSA.

Afin notamment de refléter la désignation des mandataires participant aux emprunts et d'assurer la conformité des émissions avec les dispositions légales et réglementaires applicables, les compléments et changements suivants figurent dans les contrats d'émission qui sont à la disposition du public, au siège du Groupe à Paris (133, Champs-Élysées - 75008).

a) concernant les ORANE :

L'établissement chargé du service des titres et du service financier (paiement des intérêts échus, remboursement des titres amortis, etc.) est Euro Emetteurs Finance (cf. coordonnées ci-après).

Les coordonnées des représentants de la masse des porteurs d'ORANE sont également indiquées ci-après.

Afin de tenir compte de la date de réalisation de l'émission, le coupon dû le 1er septembre 2003 sera calculé prorata temporis du temps écoulé depuis l'émission.

b) concernant les OBSA :

L'établissement chargé du service financier (paiement des intérêts échus, remboursement des titres amortis, etc.) sera Citibank NA (coordonnées ci-après). L'établissement chargé du service des titres et de la centralisation des BSA sera Euro Emetteurs Finance.

Les porteurs d'obligations ne seront pas regroupés en une "masse". Ils seront représentés par un trustee dont la mission est régie par un Accord de Trust soumis au droit américain et intégré au contrat d'émission, auquel il est annexé.

En conséquence, les dispositions du Code de commerce relatives à la masse des obligataires ne s'appliqueront pas aux OBSA (articles L. 228-46 à 228-69, L.228-71, L. 228-72, L. 228-76 à L. 228-81 et L. 228-83 à L. 228-89).

En substance, le rôle du trustee sera sensiblement similaire à celui des représentants de la masse, étant précisé que plusieurs éléments importants du



PUBLICIS GROUPE S.A.

contrat d'émission ne pourront être modifiés qu'avec l'accord unanime des obligataires (notamment la diminution de l'intérêt, la modification de sa date de versement, le changement de la date de maturité de l'emprunt, la révision des conditions de remboursement anticipé).

Ces modifications permettent aux OBSA de satisfaire les demandes formulées par la Securities and Exchange Commission sur la base de la législation américaine spéciale de protection des créanciers, dite « Trust Indenture Act de 1939 ».

Enfin, il est rappelé que l'Assemblée Générale du 18 juin a précisé, à toutes fins utiles, qu'en 2022 l'intérêt annuel dû aux porteurs d'obligations sera calculé prorata temporis de la période écoulée depuis le 31 décembre 2021 et sera versé en une seule fois, le vingtième anniversaire de l'émission (soit le 24 septembre 2022).

Seule la partie obligataire des OBSA sera cessible dès son émission, les actions nouvelles et les autres instruments étant assortis de modalités de cession ordonnée et de dispositions de lock-up d'une durée allant de 6 mois à 4 ans.

Par ailleurs, Publicis Groupe SA a demandé l'admission des ORANE et des Bons de Souscription d'Actions (BSA) à la cote d'Euronext.

- *Euro Emetteurs Finance*, 48 Boulevard des Batignolles, 75850 Paris Cedex 17 (Tél : 01 55 30 59 19 – Fax : 01 55 30 59 41).
- *Représentants titulaires* : M. Jérôme Besse, demeurant 75 rue Perronet, 92200 Neuilly sur Seine, et Mme Corinne Bourdier, demeurant 101 avenue Emile Zola, 75015 Paris.
- *Représentants suppléants* : M. Philippe Seneque, demeurant 38 rue de Laval, 77730 Saâcy sur Marne et Mme Josiane Bousquet, demeurant 10 allée des Bergeronnettes, 95260 Mours.
- *Citibank NA*, 5 Carmelite Street, London EC4Y 0PA, Royaume-Uni (Tél : +44 (0)207 508 3800 – Fax : +44 (0)207 508 3876/77/78/79).

Entrée de Dentsu dans le capital de Publicis Groupe SA

Dentsu détient désormais une participation dans Publicis et pourra consolider cet investissement par mise en équivalence. Dentsu entend être un actionnaire stable, de long terme dans Publicis et s'engage à limiter ses droits de vote à 15%. Le Conseil de Surveillance de Publicis Groupe SA, présidé par Mme Elisabeth Badinter, accueille deux nouveaux membres : M. Yutaka Narita, Chairman and CEO de Dentsu Inc. et M. Fumio Oshima, Executive Vice President de Dentsu Inc.

Mme Elisabeth Badinter et Dentsu ont conclu un accord d'une durée de 12 ans. Dentsu considère que le rôle d'Elisabeth Badinter et de l'actuel management constitue un facteur fondamental du succès de Publicis et apportera son soutien à Elisabeth Badinter en tant que Présidente du Conseil de Surveillance.

Mr Yutaka Narita, Chairman and CEO de Dentsu Inc. a déclaré : « *Tous les collaborateurs de Dentsu et moi-même sommes très heureux de la signature de ce partenariat dont nous nous réjouissons beaucoup. Publicis, Bcom3 et Dentsu sont des groupes leaders, avec des cultures uniques. L'accord entre Publicis et Dentsu va permettre de créer une véritable synergie entre nos agences, sur chaque marché où nous sommes présents. Je suis sûr que ce partenariat va apporter une forte valeur ajoutée pour nos clients et le développement de leurs marques* ».



PUBLICIS GROUPE S.A.

Le capital et les droits de vote de Publicis Groupe SA se répartissent désormais de la façon suivante :

	% du capital	% des droits de vote
SOMAREL	15,8 %	27,5 %
Dentsu Inc.	14,6 %	15,0 %
Elisabeth Badinter	4,0 %	6,9 %
Public	65,6 %	50,6 %

La réalisation de la fusion avec Bcom3 rend effective la nomination au Directoire, de M. Roger Haupt, précédemment Chief Executive Officer de Bcom3 et désormais Chief Operating Officer de Publicis Groupe SA.

Pour Roger Haupt : « *Dans un contexte de consolidation rapide dans notre secteur, je suis particulièrement heureux de voir se réaliser cette alliance tripartite unique liant Publicis Groupe SA, Bcom3 et Dentsu. Nos clients pourront y puiser une offre élargie en matière de publicité, de services marketing et de conseil media avec une couverture géographique et une ouverture culturelle exceptionnelles. Dans ce nouveau contexte, nos collaborateurs pourront également bénéficier d'une multiplication de leurs opportunités professionnelles. Cette fusion nous apporte la puissance nécessaire pour réussir et perdurer à l'échelle mondiale.* »

Contacts Publicis Groupe SA :

Pierre Bénaich	Directeur des Relations Investisseurs
Tél. 01 44 43 65 00	
Laurence Rey	Directeur de la Communication
Tél. 01 44 43 70 10	