

Publicis Groupe T1 2012



AVERTISSEMENT

Certaines informations autres qu'historiques contenues dans le présent document sont susceptibles de constituer des données à caractère prévisionnel («forward-looking statements») ou des prévisions financières non auditées, Ces données sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes, Ces données sont présentées à la date du présent document et Publicis Groupe n'assume aucune obligation quant à leur mise à jour du fait d'événements nouveaux ou de toute autre raison autre que les réglementations applicables, Publicis Groupe vous invite à prendre connaissance avec attention des informations relatives aux facteurs de risque susceptibles d'affecter son activité telles que figurant dans son Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris une conjoncture économique défavorable, un secteur extrêmement concurrentiel, la possibilité que nos clients peuvent remettre nos contrats en cause très rapidement, une part non négligeable des revenus du Groupe provenant de clients importants, conflits d'intérêts entre annonceurs d'un même secteur, la dépendance du Groupe sur ses dirigeants et ses collaborateurs, les lois et réglementations s'appliquant aux métiers du Groupe, des actions judiciaires engagées contre le Groupe au motif que certains messages publicitaires seraient mensongers ou trompeurs ou que les produits de certains clients se révéleraient défectueux, la stratégie de développement par acquisition d'entreprises, la dépréciation des écarts d'acquisition et les actifs inscrits au bilan du Groupe, la présence du Groupe dans les marchés émergents, la difficulté de mettre en œuvre le contrôle interne, l'exposition au risque de liquidité, une baisse de la notation officielle du Group, et l'exposition aux risques de marché financier.

1ER TRIMESTRE 2012

Revenu T1 (millions EUR)

2012

1 452

2011

1 286

+12,9%

Croissance organique

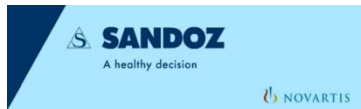
+ 4,1%

NEW BUSINESS NET

811 Millions de dollars

Hors perte GM (budget media)

NOUVEAUX GAINS



REVENU 1^{ER} TRIMESTRE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

(millions EUR)	T1 2012	T1 2011	Croissance organique 2012	Var, 2012 / 2011
Europe (*)	412	394	+3,6%	+4,6%
Amérique du Nord	724	632	+3,3%	+14,6%
BRIC + MISSAT (**)	176	134	+10,3%	+31,3%
Reste du monde	140	126	+3,7%	+11,1%
Total	1 452	1 286	+4,1%	+12,9%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT: Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

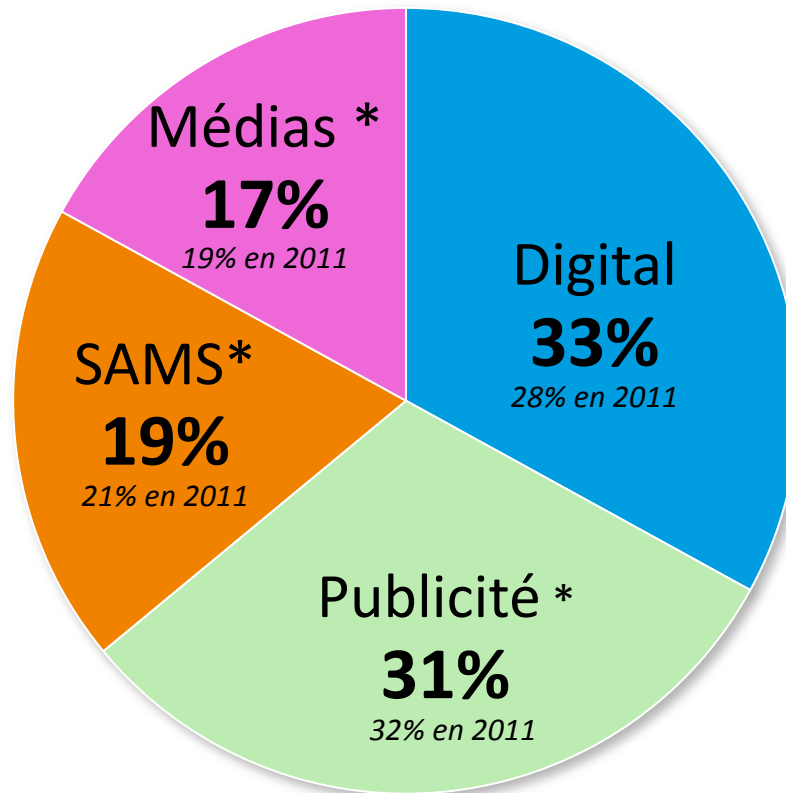
CROISSANCE ORGANIQUE PAR PAYS

Taux de croissance organique	T1 2012
Supérieur à 10%	Argentine, Brésil, Chine, Allemagne, Inde, Mexique, Philippines, Arabie Saoudite, Suisse, Afrique du Sud
De 5 à 10%	Emirats Arabes Unis, Canada, Pologne, Russie, Singapour, Suède, Turquie, Grande-Bretagne, Viêt-Nam
De 0 à 5%	Colombie, France, Pays-Bas, Norvège, Etats-Unis
Inférieur à 0%	Australie, Belgique, Danemark, Italie, Japon, Corée, Espagne, Thaïlande

REVENU PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



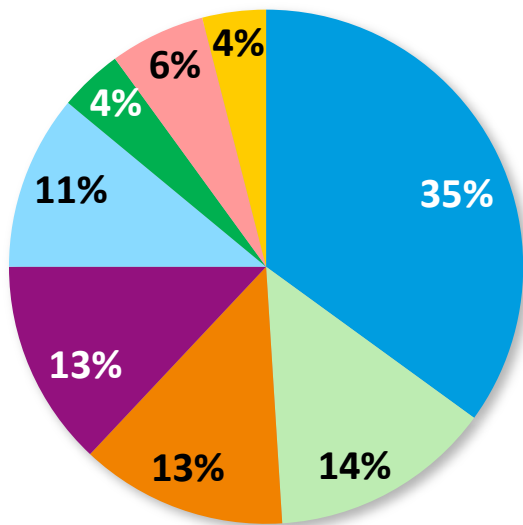
REVENU PAR ACTIVITE



* Hors digital

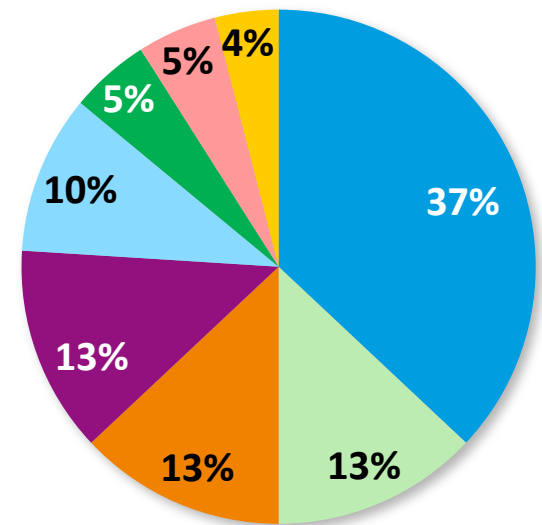
REVENU PAR SECTEUR

T1 2012

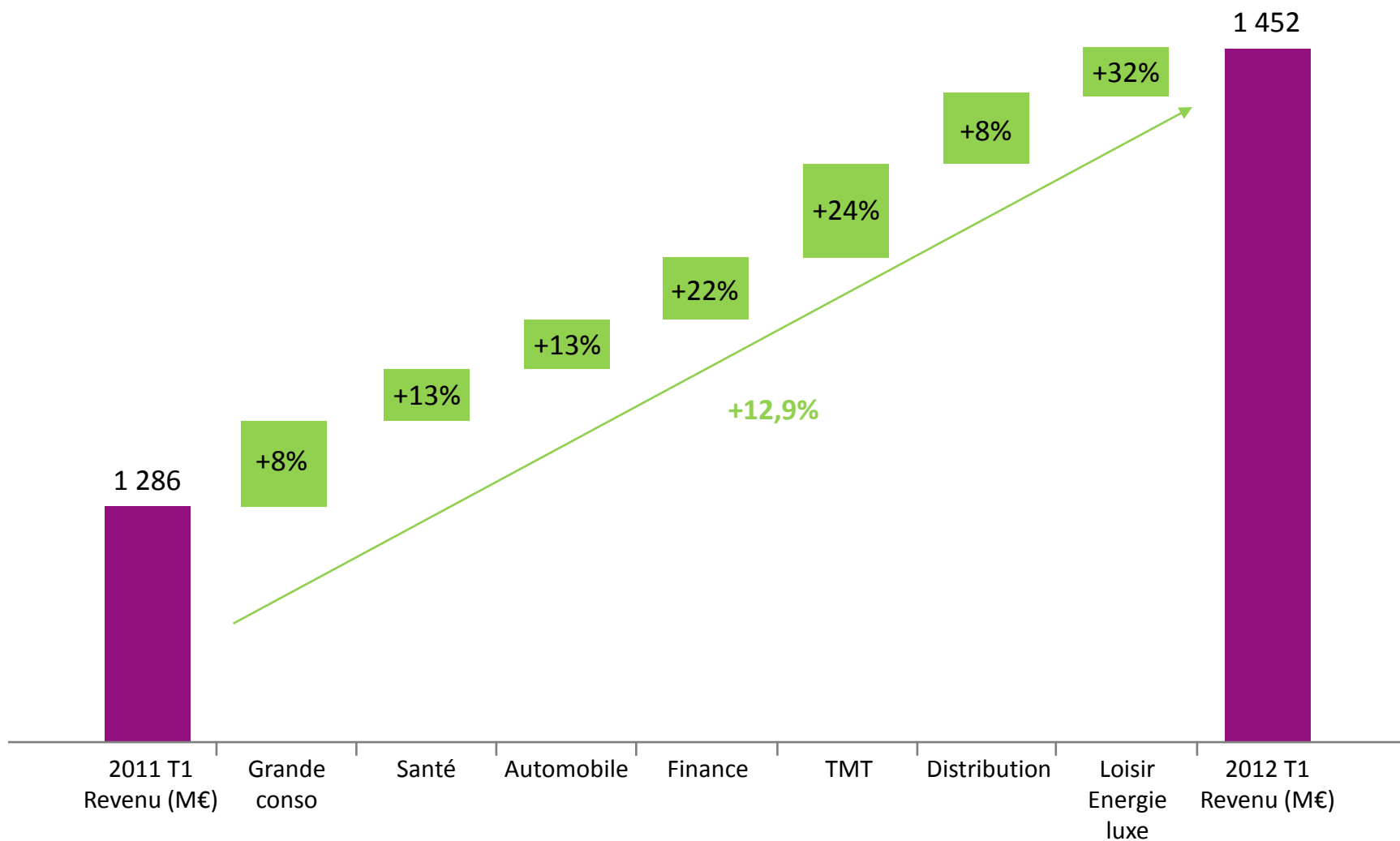


- Grande Conso
- Télécoms
- Santé
- Automobile
- Finance
- Distribution
- Loisirs/Energie/Luxe
- Autres

T1 2011



CROISSANCE DU REVENU PAR SECTEUR



Sur la base de 1 336 clients représentant 83% du revenu du Groupe

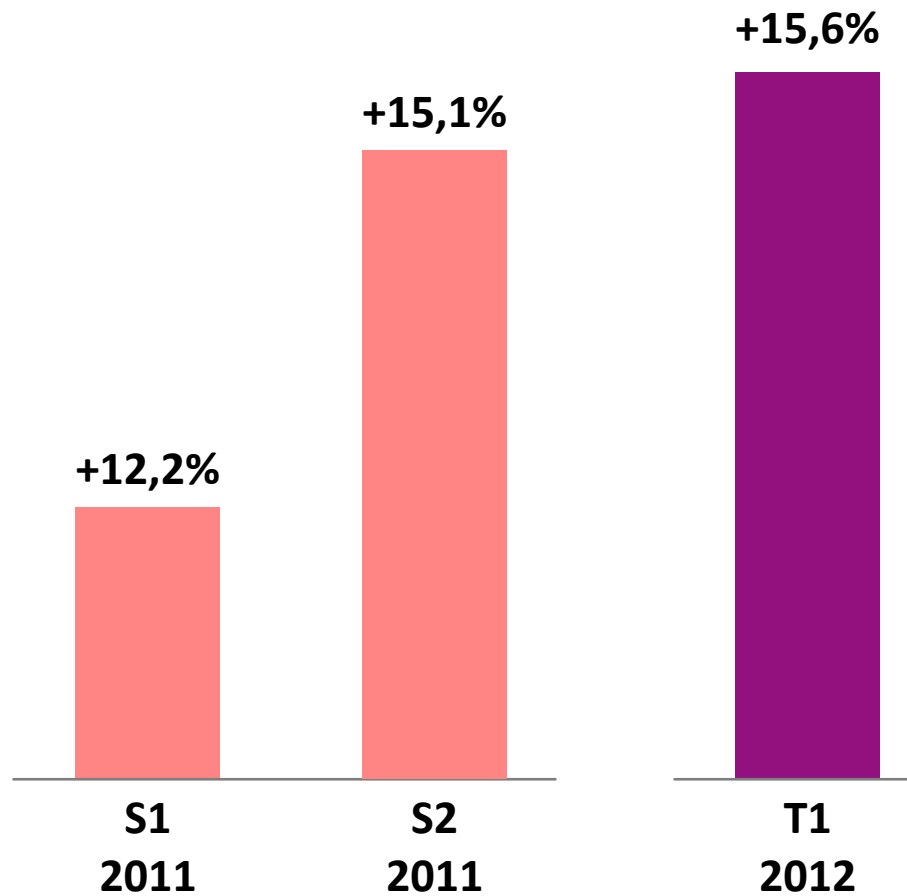
ACTIVITES

1^{ER} PILIER : DIGITAL

LA TRANSFORMATION DIGITALE

	T1 2011	T1 2012
Digital (en % du revenu du Groupe)	28,2%	33,2%

DIGITAL : CROISSANCE ORGANIQUE



ACTIVITES

2^{EME} PILIER : PAYS EN CROISSANCE RAPIDE

PAYS EN CROISSANCE RAPIDE

	T1 2011	T1 2012
Pays en croissance rapide (en % du revenu du Groupe)	22,3%	23,6%

PAYS EN CROISSANCE RAPIDE

■ Chine

- Croissance publiée : **+39,3%**
- Croissance organique : **+15,3%**
- Acquisitions réalisées au T1 2012
 - King Harvests - PR
 - Luminous – PR
 - UBS – Santé

■ Russie

- Croissance publiée : **+12,0%**
- Croissance organique : **+8,8%**
- Acquisitions réalisées au T1 2012
 - Creative Factory – Marketing

■ Brésil

- Croissance publiée : **+73,3%**
- Croissance organique : **+15,3%**

■ Afrique Moyen-Orient

- Croissance publiée : **+18,1%**
- Croissance organique : **+9,2%**
- Acquisitions réalisées au T1 2012
 - Flip Media - Digital

FINANCE

REMBOURSEMENT EUROBOND (JANVIER 2012)

- Euro-obligations de 506 M€ remboursées le 31 janvier 2012
- Remboursement effectué avec les liquidités disponibles
- Compte tenu de sa liquidité, Publicis Groupe n'envisage pas de refinancer, à court terme, cette obligation

EVENEMENTS RECENTS – FEVRIER 2012

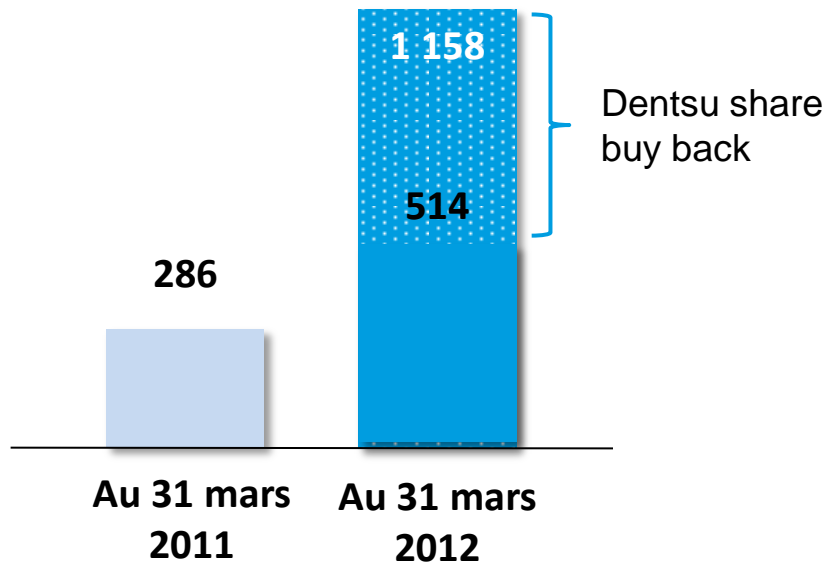
RACHAT DE 18 MILLIONS D'ACTIONNAIRES DE DENTSU

- 18 millions d'actions : 10,8 millions annulées et 7,2 millions conservées en auto-contrôle
- Prix total de 644,4 millions d'euros, ou 35,80 euros par action (décote de 13,35% par rapport au cours de clôture de bourse du 16 février 2012)
- Effet positif sur le bénéfice net par action dilué de l'ordre de 7 % en année pleine (sur la base du BNPA 2011)

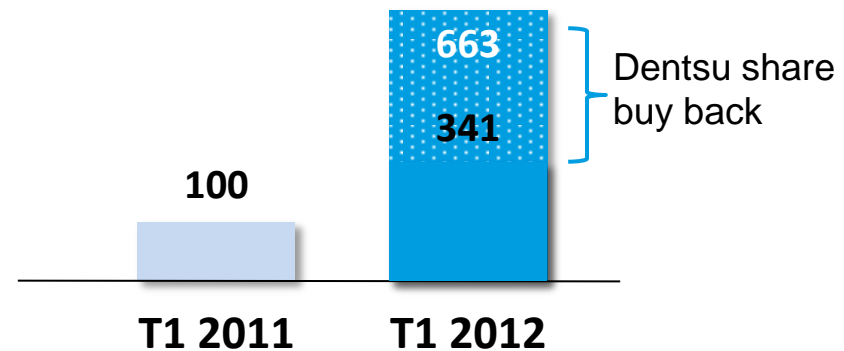
DETTE NETTE

(millions EUR)

DETTE NETTE



DETTE NETTE MOYENNE



DETTE BRUTE PAR ECHEANCE AU 31 MARS 2012

(millions Eur)	Total	2012	2013	2014	2015	2016 et au delà
Oceane 2018*	124	-	-	124	-	-
Oceane 2014	677	-	-	677	-	-
Eurobond 2015**	256	-	-	-	256	-
Oranes	17	2	3	2	2	8
Earn-out / Buy-out	477	174	117	101	39	46
Autres dettes**	212	127	4	-	-	81
Total dette financière brute	1 763	303	124	904	297	135

Pas de Covenants

* Option de remboursement anticipé en janvier 2014

** Y compris la valeur de marché des dérivés associés

LIQUIDITE AU 31 MARS 2012

(millions EUR)	Total	Tiré	Disponible
Lignes de crédit confirmées			
Lignes de crédit à 364 jours	205	-	205
Lignes de crédit à 5 ans	450	-	450
Crédit syndiqué à 5 ans (Club Deal)	1 200	-	1 200
Total des lignes confirmées	1 855	-	1 855
Trésorerie et équivalents de trésorerie	605	-	605
Total liquidités	2 460	-	2 460
Lignes non confirmées Groupe	224	9	215

PERSPECTIVES

CONTEXTE 2012

■ Contexte économique et financier

- PIB 2012 : +3,5% (Prévisions FMI avril 2012 vs +3,3% en janvier 2012)
- Reprise progressive aux Etats-Unis
- L'équilibre budgétaire est une priorité pour les pays d'Europe
- Croissance des pays émergents

Les prévisions restent incertaines du fait du niveau des dettes souveraines en Europe

■ Prévisions de dépenses publicitaires

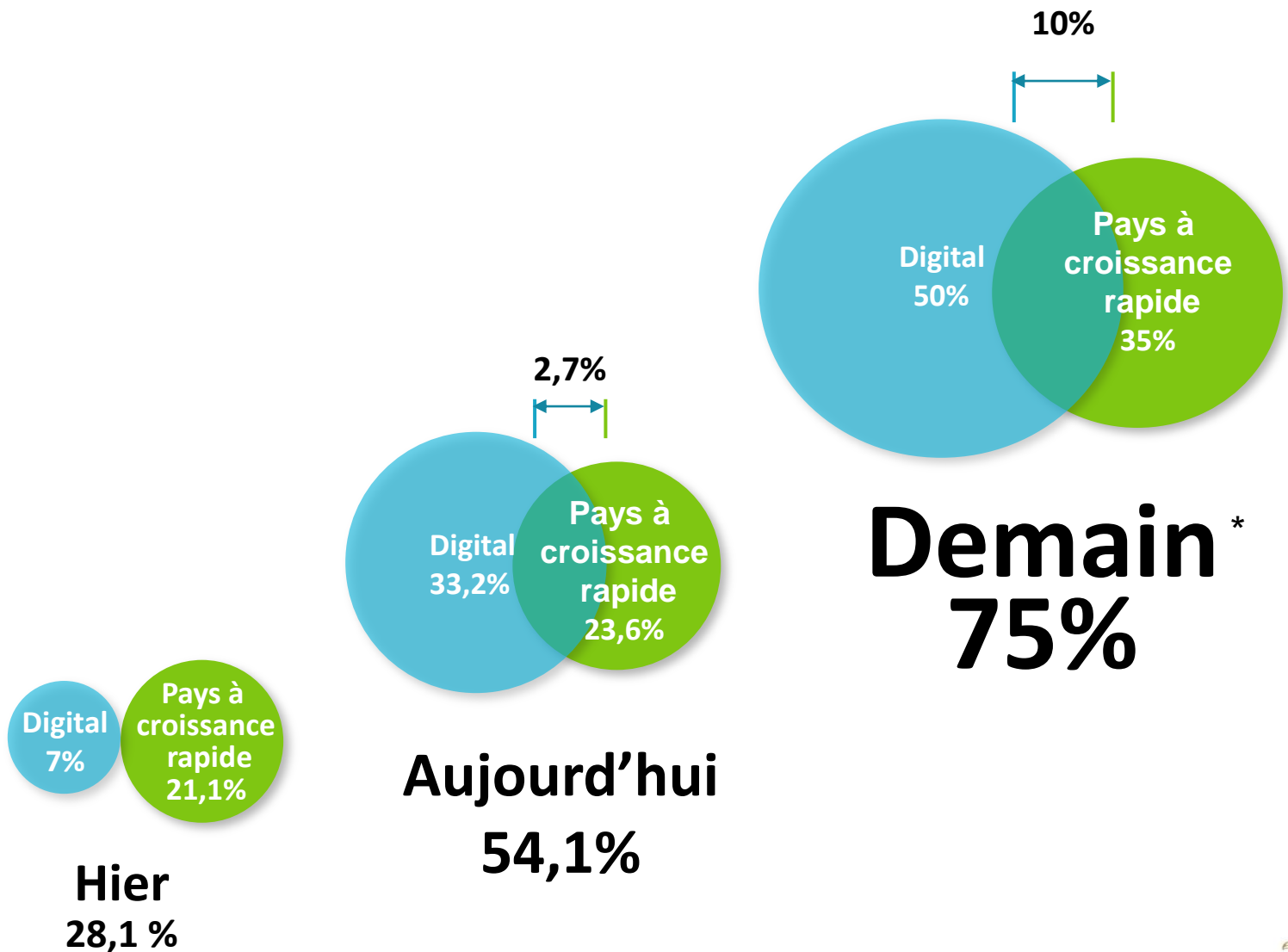
- L'effet "quadriennal"
(JO, Euro de football, Elections US)

Prévisions 2012		
	Décember 2011	Mars 2012
Monde	+4,7%	+4,8%
Etats-Unis	+3,5%	+3,6%
Japon	+3,1%	+3,1%
Royaume-Uni	+3,7%	+3,2%
Allemagne	+1,9%	+2,1%
Chine	+16,4%	+16,3%
France	+1,5%	+1,3%
Italie	+0,8%	-1,6%
Espagne	-2,0%	-2,8%
Brésil	+5,7%	+7,7%

PUBLICIS GROUPE EN 2012

- Configuration 2012
 - S2 supérieur au S1
 - Possible ralentissement au T2
- Croissance organique 2012 supérieure au marché
- Consolidation de la marge

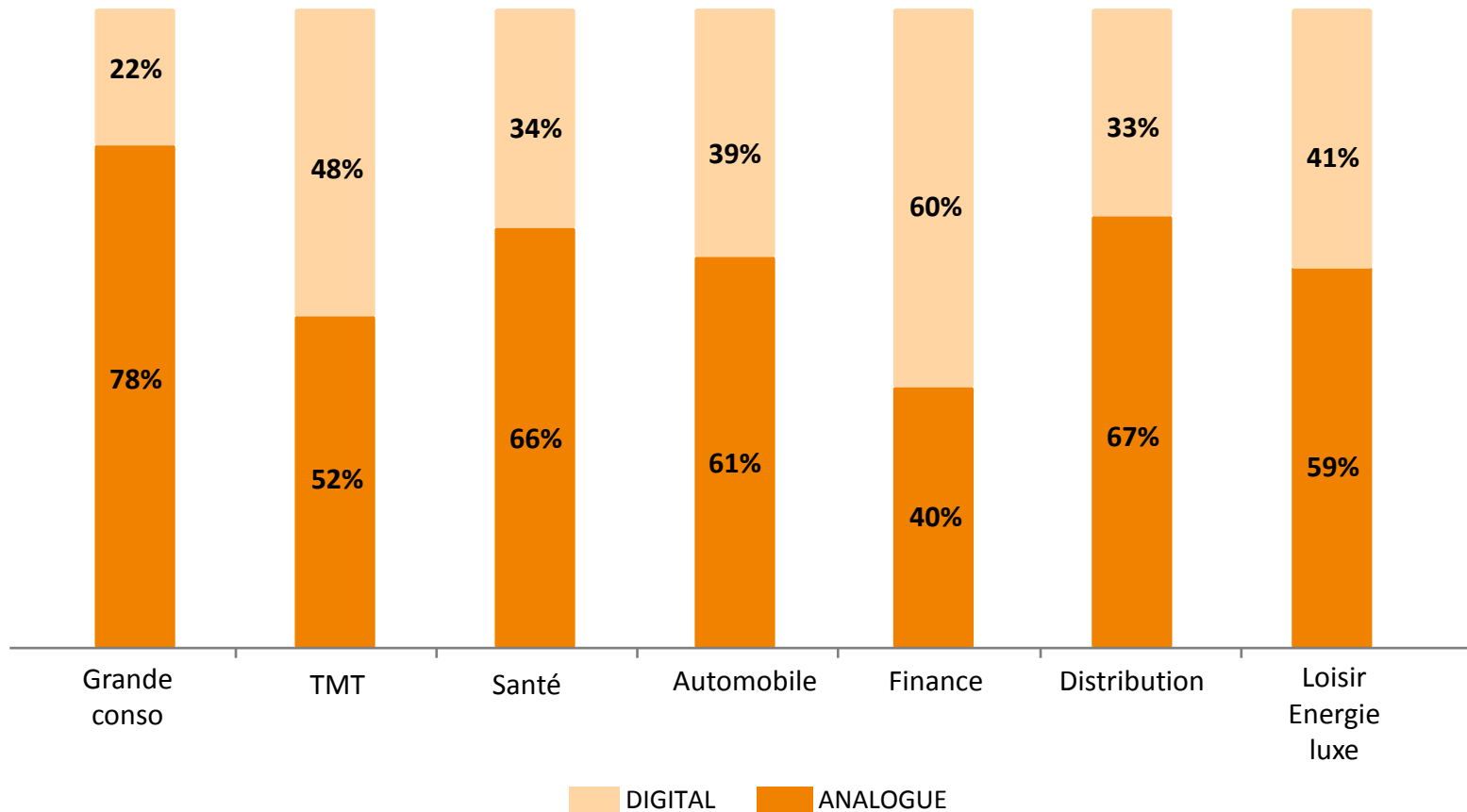
PUBLICIS GROUPE DEMAIN



* Prochaine étape de la stratégie du Groupe

ANNEXES

REPARTITION DU REVENU PAR SECTEUR DIGITAL VS ANALOGUE



CALCUL DE LA CROISSANCE ORGANIQUE

(millions EUR)	T1 2012
Revenu 2011	1 286
Impact des taux de change	38
Revenu 2011 au taux de change 2012 (a)	1 324
Revenu avant impact des acquisitions ⁽¹⁾ (b)	
Revenu des acquisitions ⁽¹⁾	73
Revenu 2012	1 452
Croissance organique (b/a)	+4,1%

Impact des devises (EUR millions)	
	T1 2012
GBP	2
USD	26
Autres	10
Total	38

(1) Acquisitions (Frequence Medicale, C4L – MVS, Kitkatt Nohr, Airlock, Holler, Chemistry Communications, Talent, ICL Taiwan, GP7 Red Lion, Watermelon, S&S South Africa, Genedigi, Rosetta Marketing Group, Big Fuel, Nuatt, Spillman Felser, DPZ, Schwartz, Brand Connections, Wangfan, Gomye, Ciszewski, Creative Factory, Luminous, Mediagong, Webformance Saint Brieu, Pixelpark) nettes de cessions

Taux de change moyen au 31 mars 2012 : 1 USD = 0,763 EUR 1 GBP = 1,198 EUR

REVENU PAR REGION EN DOLLARS A FIN MARS 2012

(USD millions)	T1 2012	T1 2011	Var 2012/2011
Europe (*)	541	539	+0,4%
Amérique du nord	949	865	+9,7%
BRIC + MISSAT(**)	232	183	+26,8%
Reste du monde	182	171	+6,4%
Total Groupe	1 904	1 758	+8,3%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT : Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du sud, Turquie

Toutes les entités converties en USD avec les taux de change moyens suivants :

2012: 1 USD = 0,763 EUR

2011: 1 USD = 0,732 EUR

DETTE NETTE PAR DEVISE

(millions EUR)	Total	EURO	USD	GBP	Autres
Oceane 2018	124	124			
Oceane 2014	677	677			
Eurobond 2015*	256	256			
Orane	17	17			
Earn-out / Buy Out	477	57	72	25	323
Autres dettes	212	31	85		96
Total dette brute	1 763	1 162	157	25	419
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(605)	(221)	535	(168)	(751)
Dette Nette (Cash)	1 158	941	692	(143)	(332)

* Y compris la valeur de marché des dérivés associés

DETTE NETTE PAR TAUX

APRES SWAP DE TAUX D'INTERET

(EUR Millions)	Total	Earn-out / Buy-out	Taux fixe	Taux Variable
Oceane 2018	124		124	
Oceane 2014	677		677	
Eurobond 2015*	256			256
Orane	17		17	
Autres dettes*	212		81	131
Total dette brute hors earn-out/buy-out	1 286	-	899	387
Earn-out / Buy-out	477	477		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(605)			(605)
Dettes nettes (Cash)	1 158	477	899	(218)

* Y compris la valeur de marché des dérivés associés

REPARTITION DU CAPITAL

	31 Mars 2012 Après rachat actions Dentsu		Au 31 décembre 2011	
Elisabeth Badinter	19 172 340	10,50%	20 072 339	10,38%
Dentsu Inc	3 875 139	2,12%	18 102 255	9,36%
SEP Dentsu-Badinter	-		3 772 485	1,95%
Autocontrôle	12 355 210	6,77%	7 361 882	3,81%
Public	147 195 443	80,61%	144 048 984	74,50%
TOTAL	182 598 132	100%	193 357 945	100%

REVENU 1^{er} trimestre 2012 par géographie

Ancienne segmentation

(EUR millions)	T1 2012	T1 2011	Croissance organique 2012	Var. 2012 vs 2011
Europe	428	409	+3.8%	+4.6%
Amérique du Nord	724	632	+3.3%	+14.6%
Asie Pacifique	166	148	+2.4%	+12.2%
Amérique Latine	99	68	+16.4%	+45.6%
Afrique Moyen-Orient	35	29	+9.2%	+20.7%
Total	1 452	1 286	+4.1%	+12.9%

REVENU 1^{er} trimestre 2011 par géographie

Nouvelle segmentation

(EUR millions)	T1 2011	T1 2010	Croissance organique T1 2011	Var. 2011 vs 2010
Europe (*)	394	352	+5.8%	+11.9%
Amérique du Nord	632	579	+8.1%	+9.2%
BRIC + MISSAT (**)	134	109	+9.6%	+22.9%
Reste du monde	126	122	- 1.0%	+3.3%
Total	1 286	1 162	+6.5%	+10.7%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT: Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

REVENU T2 2011 par géographie

Nouvelle segmentation

(EUR millions)	T2 2011	T2 2010	Croissance organique T2 2011	Var. 2011 vs 2010
Europe (*)	459	416	+11.1%	+10.3%
Amérique du Nord	639	679	+5.3%	-5.9%
BRIC + MISSAT (**)	165	139	+8.2%	+18.7%
Reste du monde	150	142	+6.8%	+5.6%
Total	1 413	1 376	+7.6%	+2.7%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT: Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

REVENU 1^{er} semestre 2011 par géographie

Nouvelle segmentation

(EUR millions)	S1 2011	S1 2010	Croissance organique S1 2011	Var. 2011 vs 2010
Europe (*)	852	768	+8.6%	+10.9%
Amérique du Nord	1 272	1 258	+6.7%	+1.1%
BRIC + MISSAT (**)	299	248	+8.8%	+20.6%
Reste du monde	276	264	+3.0%	+4.5%
Total	2 699	2 538	+7.1%	+6.3%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT: Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

REVENU T3 2011 par géographie

Nouvelle segmentation

(EUR millions)	T3 2011	T3 2010	Croissance organique T3 2011	Var. 2011 vs 2010
Europe (*)	406	378	+6.4%	+7.4%
Amérique du Nord	685	666	+5.5%	+2.9%
BRIC + MISSAT (**)	184	138	+10.1%	+33.3%
Reste du monde	144	138	+6.9%	+4.3%
Total	1 419	1 320	+6.4%	+7.5%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT: Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

REVENU T4 2011 par géographie

Nouvelle segmentation

(EUR millions)	T4 2011	T4 2010	Croissance organique T4 2011	Var. 2011 vs 2010
Europe (*)	524	532	-3.2%	-1.5%
Amérique du Nord	764	683	+5.0%	+11.9%
BRIC + MISSAT (**)	222	173	+8.6%	+28.3%
Reste du monde	187	172	+7.7%	+8.7%
Total	1,697	1,560	+2.9%	+8.8%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT: Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie

REVENU 2011 par géographie

Nouvelle segmentation

(EUR millions)	2011	2010	Croissance organique 2011	Var. 2011 vs 2010
Europe (*)	1 782	1 678	+4.4%	+6.2%
Amérique du Nord	2 721	2 606	+5.9%	+4.4%
BRIC + MISSAT (**)	706	560	+9.1%	+26.1%
Reste du monde	607	574	+5.3%	+5.7%
Total	5 816	5 418	+5.7%	+7.3%

(*) : Europe hors Russie

(**) : MISSAT: Mexique, Indonésie, Singapour, Afrique du Sud, Turquie