



PUBLICIS GROUPE

COMMUNIQUE DE PRESSE

PUBLICIS GROUPE AMELIORE SA LIQUIDITÉ

Paris, le 20 novembre 2003 - Publicis Groupe vient de finaliser la mise en place d'un crédit syndiqué de 700 millions d'euros sur trois ans (« *revolving credit facility* »). Rappelons que cette opération n'aura pas d'effet sur l'endettement du groupe et a pour principale motivation d'améliorer sensiblement la liquidité du Groupe. Il a été mis en place par ABN Amro, Bank of America Securities Limited, BNP Paribas, Citibank International Plc et Natexis Banques Populaires (Arrangeurs et Teneurs de Livres), associés à CADIF, CIC, Deutsche Bank, HSBC-CCF et Société Générale (Co-Arrangeurs).

Cette opération, annoncée il y a quelques semaines, vient compléter une série d'initiatives prises depuis plus de deux ans visant à :

- améliorer la liquidité du groupe,
- allonger la maturité moyenne de la dette,
- réduire le coût moyen de la dette, profitant des opportunités de marché.

Cette phase étant désormais réalisée, la priorité du groupe se porte sur le programme « *Focus on Cash* » ayant pour objectif d'améliorer de façon significative la génération de cash et la gestion du BFR (besoin en fonds de roulement).

Publicis Groupe a réaffirmé en septembre dernier lors de la réunion d'analystes dédiée aux résultats semestriels les objectifs financiers qu'il se fixe à moyen terme (2006) :

- un ratio dette nette / fonds propres inférieur à 50 %,
- un ratio de couverture des intérêts supérieur à 12 fois,
- un ratio dette nette / EBITDA de 1,5 fois.

Jean-Michel Etienne, Directeur Financier de Publicis Groupe a déclaré : « *Je me réjouis de ce que nous ayons franchi avec succès cette étape-clé dans notre stratégie de refinancement et d'amélioration de la liquidité. L'intégration de Bcom3 étant par ailleurs bien engagée, le groupe peut désormais se consacrer à l'amélioration de ses performances en matière de trésorerie, de gestion du cash et d'amélioration de ses ratios* ».

* *
*

Publicis Groupe S.A. (Euronext Paris : 13057 - NYSE : PUB) est le 4^{ème} groupe mondial de communication et le leader mondial de conseil et achat média, avec une présence dans 109 pays sur les 5 continents.

Le Groupe opère à la fois dans la **publicité**, à travers trois réseaux publicitaires mondiaux fonctionnant de manière autonome : Leo Burnett Worldwide, Publicis Worldwide, Saatchi & Saatchi Worldwide; deux réseaux multi-hubs : Fallon Worldwide et Bartle Bogle Hegarty (filiale à 49 %); dans le **conseil et l'achat d'espace** à travers deux réseaux mondiaux : ZenithOptimedia et Starcom MediaVest Group : et dans les marketing services et la **communication spécialisée** (marketing relationnel, relations publiques, communication corporate et financière, communication ethnique, communication santé...).

Sites internet : www.publicis.com et www.finance.publicis.com

Contacts : Pierre Bénaich, Relations Investisseurs : +33 (0)1 44 43 65 00
Eve Magnant, Communication Corporate : +33 (0)1 44 43 70 25