

Bilan Actif

TBWA GROUPE

	Brut	Amort & Prov	31/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 523 045	1 640 132	10 882 913	10 882 913
Concessions et Brevets	208 676	208 676	0	0
Fonds Commercial	12 314 369	1 431 456	10 882 913	10 882 913
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 200 260	9 982 005	218 254	836 538
Autres Immobilisations Corporelles	10 200 260	9 982 005	218 254	836 538
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	18 999 523	986 847	18 012 677	7 368 255
Autres Participations	18 872 116	986 847	17 885 269	7 241 502
Autres Immobilisations Financières	127 407		127 407	126 753
ACTIF IMMOBILISE	41 722 828	12 608 985	29 113 843	19 087 706
STOCKS	118 667	0	118 667	116 565
Matières premières, approvisionnements	22 753		22 753	22 753
En cours de production de biens	95 914		95 914	93 812
CRÉANCES	61 778 917	11 714	61 767 203	57 096 603
Clients et Comptes Rattachés	25 396 990	11 714	25 385 276	22 337 305
Autres créances	36 381 928		36 381 928	34 759 298
DIVERS	2 501 354	0	2 501 354	1 601 241
Valeurs mobilières de placement			0	0
Disponibilités	5 456		5 456	26 691
Charges constatées d'avance	2 495 898		2 495 898	1 574 550
ACTIF CIRCULANT	64 398 939	11 714	64 387 225	58 814 410
Ecarts de conversion actif	26 675		26 675	7 173
TOTAL GÉNÉRAL	106 148 441	12 620 698	93 527 743	77 909 288

Bilan Passif

TBWA GROUPE

	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel	9 983 460	9 983 460
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	15 247 147	15 247 147
Réserve légale	998 346	998 346
Réserves statutaires ou contractuelles	388	388
Réserves réglementées	38 478	38 478
Autres réserves	2 851	2 851
Report à nouveau	2 546	-528 954
RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	11 499 148	6 771 500
Subventions d'investissement	20 979	20 979
CAPITAUX PROPRES	37 793 344	32 534 196
Provisions pour risques	2 015 551	3 177 028
Provisions pour charges	4 277 031	3 670 735
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 292 582	6 847 762
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Emprunts et dettes auprès Etablissements de crédit	3 427	9 248
Emprunts et dettes financières divers	59 708	132 204
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 927 074	1 927 074
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 359 733	18 061 452
Dettes fiscales et sociales	12 198 390	11 473 010
Autres dettes	8 297 050	2 634 565
Produits constatés d'avance	4 564 135	4 263 952
DETTES	49 409 516	38 501 504
Ecarts de conversion passif	32 301	25 825
TOTAL GÉNÉRAL	93 527 743	77 909 288

Compte de Résultat

TBWA GROUPE

	31/12/2022	31/12/2021
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	105 105 331	93 952 309
Production vendue services France	92 690 539	82 130 353
Production vendue services Exportations	12 414 793	11 821 957
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	105 105 331	93 952 309
Subventions d'exploitation	77 333	84 666
Reprises sur amort. prov., transferts de charges	4 161 777	4 251 909
Autres produits	6 754 629	5 713 723
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	116 099 071	104 002 607
Autres achats et charges externes	72 805 632	62 139 890
Impôts, taxes et versements assimilés	1 852 438	1 646 911
Salaires et traitements	24 114 178	22 989 110
Charges sociales	11 015 632	10 920 098
Dot. d'exploitation aux amort. sur immobilisations	702 626	836 287
Dot. d'exploitation aux provisions sur actif circulant		118 998
Dot. d'exploitation aux prov. pour risques charges	2 119 230	2 002 227
Autres charges d'exploitation	189 410	103 980
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	112 799 145	100 757 501
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 299 925	3 245 107
Produits financiers de participations	9 163 392	4 058 674
Autres intérêts et produits assimilés	17 840	6 779
Reprises sur provisions et transferts de charges	820 326	634 892
Différences positives de change		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	10 001 558	4 700 345
Dot. financières aux amortissements et provisions	26 675	7 173
Intérêts et charges assimilées	4 678	2 535
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions valeurs mob. de placement	0	0
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	31 353	9 708
RÉSULTAT FINANCIER	9 970 205	4 690 637
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	13 270 130	7 935 743
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 604	23 001
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	13 604	23 001
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 779	10 004
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56 177	465 949
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	72 956	475 953
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-59 352	-452 952
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices	1 711 630	711 291
BÉNÉFICE OU PERTE	11 499 148	6 771 500

TBWA GROUPE S.A.S.

162-164 rue de Billancourt
92 100 BOULOGNE BILLANCOURT CEDEX

Siret : 68200507900038 APE 7311Z

Annexe

Exercice du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022

PRESENTATION DE LA SOCIETE

TBWA GROUPE SAS est une Société par Actions Simplifiée, qui exerce l'intégralité de son activité dans le domaine de la communication publicitaire, et ce, principalement en France.

A la clôture de l'exercice 2022, la Société est une filiale à 96 % de la société française TBWA INTERNATIONAL HOLDING, dont le siège social est sis au 52 avenue Emile Zola – 92100 Boulogne Billancourt.

Les comptes de la Société sont consolidés au sein du groupe de communication américain Omnicom Group Inc, dont le siège social est au 437 Madison Avenue, New York, Etats-Unis, et qui est coté à la bourse de New York.

I – FAITS CARACTERISTIQUES

L'année 2022 est marquée par les conséquences positives des décisions stratégiques opérées en 2020 et 2021 par TBWA Groupe, qui ont eu pour la première fois sur l'exercice un impact en année pleine, sans impact Covid :

- rachat des titres Proximity à BBDO Paris au 1^{er} octobre 2022, faisant suite au rapprochement opérationnel depuis le 1^{er} janvier 2020 qui a eu un effet transformatif profond et rapide sur les diverses expertises du Groupe et sur ses offres ;
- Synergies accrues et succès en New-Business des deux offres santé DDB Health et TBWA Adelphi ;
- Forte croissance des expertises RP et Brand Advocacy sous l'impulsion du nouveau management de TBWA Corporate ;
- Poursuite de la croissance de l'activité Social Media, notamment via l'agence 65dB.

Par ailleurs, la société a lancé une nouvelle offre (sous la marque MOGUL) en avril 2022 pour répondre aux besoins de ses clients en matière d'adhésion et de fidélisation, en complément de ses offres existantes (publicitaire sur la notoriété, et precision marketing sur la transformation transactionnelle). Cette nouvelle offre permet de sortir des formats publicitaires habituels, en s'appuyant sur tous types de formats (documentaires, activations, événementiels, digitaux).

TBWA Groupe a donc poursuivi son mouvement de transformation de ses expertises, devançant par là-même les besoins de ses clients et de son marché. Ainsi, si le volume d'affaires sur l'activité publicitaire est stable (+1% vs 2021), la croissance de la société est tirée par ses activités RP et Brand Advocacy (+13,8%), et Social Media (+9,2%). L'activité Design & Branding de l'agence Zakka a vu son volume d'affaires diminuer de -7,8%, cela traduisant néanmoins une forte capacité de rebond, face à l'impact de la fin de son principal contrat représentant 10,7% de sa marge brute 2021.

Cette croissance a été réalisée grâce à une relative stabilité des clients existants couplée à des succès en New-Business importants, poursuivant ainsi le mouvement initié en 2020 :

- Airbus, Cointreau, Krys, Kiabi, Motul, United Robotics (principalement sur le volet publicitaire, mais impliquant également plusieurs expertises du Groupe)
- Tikehau Capital, Danone, Synerpa, Kedge, Gendarmerie Nationale, HY24 Partners, Legrand (sur l'expertise RP)
- Lapeyre, Leica et Maif pour Zakka (Branding & Design)
- Enedis, Danone et Ralph Lauren pour 65dB (Social Media)

TBWA Groupe a initié un nouveau mouvement stratégique, en rapprochant les expertises pré-existantes en son sein, pour proposer à ses clients une offre complète la mieux à même de répondre à leurs problématiques de « milieu de funnel » (préférence de marque, adhésion, fidélisation).

La nouvelle agence MOGUL rassemble donc désormais les experts social listening, social media et brand content, précédemment intégrés au sein des agences 65dB, Mogul et Proximity. Les gains de New-Business fin 2022 et début 2023, ainsi que l'arrivée d'une nouvelle DGA, semblent valider cette stratégie, et le besoin de cette offre sur le marché. Cette nouvelle offre doit constituer pour TBWA Groupe un relais de croissance en 2023 et s'inscrit dans le même mouvement d'anticipation des évolutions des besoins de nos clients.

Capital Social :

Le 30 mai 2022, le Président a utilisé la délégation de pouvoir que lui avait conféré l'associé unique de la Société, TBWA International Holding, afin de racheter une partie (1,33% du capital social de la Société) à TBWA International Holding, en vue de leur attribution au management de la société.

II – REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général et selon des règles comparables à celles appliquées à la clôture de l'exercice précédent, à savoir l'image fidèle, la comparabilité, la continuité d'activité, la régularité, la sincérité, la prudence et la permanence des méthodes. Ils tiennent compte des particularités applicables au secteur de la Publicité.

L'exercice social porte sur une période de 12 mois, correspondant à l'année civile.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

(a) Immobilisations incorporelles

Fonds de commerce

Dans le cadre de la première application du Règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015 qui transpose la directive comptable européenne 2013/34/UE, une analyse relative aux fonds commerciaux de la société a été menée au cours de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2016.

Au terme de cette analyse, la durée d'utilisation de ces fonds commerciaux, présumée non limitée, n'a pas été remise en cause. En conséquence, ils ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Autres immobilisations incorporelles

Les logiciels font l'objet d'un amortissement linéaire sur 12 mois.

(b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Leur amortissement est fonction de leur durée d'utilisation prévue. Les durées et modes d'amortissements appliqués sont :

Nature	Durée	Mode
Matériel de transport	4 ans	Linéaire
Installations générales	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel audiovisuel	5 ans	Linéaire
Informatique	3 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	5 à 10 ans	Linéaire

(c) Titres de participation

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition augmenté des dotations en capital intervenues depuis l'acquisition. La valeur d'inventaire des titres est déterminée en fonction de la valeur d'utilité pour le groupe, appréciée au regard de plusieurs critères : activité, rentabilité et transactions récentes. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité apparaît inférieure au coût d'acquisition défini ci-dessus. Une provision pour risque complémentaire est éventuellement enregistrée pour couvrir les engagements du groupe au-delà de la valeur des titres.

(d) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée, créance par créance, en cas de risque d'irrecouvrabilité, à hauteur du montant dont le recouvrement est jugé improbable.

(e) Conversion des éléments en devises

Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des taux en vigueur à la date du bilan. Les écarts résultant de cette actualisation sont portés en écart de conversion au bilan. Les pertes de change latentes donnent lieu à la constitution d'une provision pour risques calculée après compensation préalable des pertes et des gains latents sur les opérations exprimées dans la même devise et ayant des termes voisins.

(f) Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel. Les charges et produits sur exercices antérieurs figurent dans le résultat courant.

(g) Indemnités de départ en retraite

Les indemnités de départ en retraite devant être allouées aux collaborateurs de la société aux termes de la convention collective de la Publicité ont été provisionnées. En application de la recommandation ANC 2013 R02, les engagements de retraite ou d'indemnité de fin de carrière sont provisionnés selon la méthode préférentielle, avec la connaissance des écarts actuariels par résultat amortis selon la méthode du corridor. La provision ainsi calculée n'est pas déduite de l'impôt sur les sociétés.

(h) Reconnaissance du revenu

Le revenu de la société est essentiellement constitué d'honoraires et de commissions perçus en rémunération des conseils et services rendus dans le domaine de la communication publicitaire. Ces services comprennent également la stratégie média, le planning et l'achat d'espaces publicitaires.

Le revenu est comptabilisé à la date de réalisation des services ou à la date de diffusion ou de publication dans les médias.

Par ailleurs, certains accords contractuels prévoient une rémunération supplémentaire basée sur la réalisation des objectifs définis, tant qualitatifs que quantitatifs.

La société reconnaît cette rémunération additionnelle dès lors que les objectifs fixés sont atteints conformément aux accords contractuels.

(i) Restricted stocks

Depuis 2007, des dirigeants de la société bénéficient de droits dénommés « Restricted Stocks » à se voir remettre des actions de la société mère, Omnicom Group Inc. Ces actions sont livrées linéairement sur une période de cinq ans, à hauteur de 20% par an, et ce, sous condition de présence. Omnicom Group Inc refacture à hauteur de 20% par an la charge égale au cours du jour de la levée des options. A la date de clôture, une provision est constituée conformément au règlement comptable CRC 2008-15.

III –NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

(a) Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2022
Logiciels informatiques	154 191	-	-	-	154 191
Marques	54 485	-			54 485
Fonds de commerce	12 314 369	-	-	-	12 314 369
Total	12 523 045	-	-	-	12 523 045

Le fonds de commerce antérieur correspond :

- à des apports effectués par la société TBWA (absorbée par BDDP\TBWA en 1998, la société ayant changé de dénomination sociale en 2001 pour devenir TBWA\Paris puis TBWA\Groupe) à hauteur de € 6 970 000 et des apports issus de la fusion de la société MAFIA en 1987 à hauteur de € 1 524 369 (soit un montant total de € 8 494 369).

- à des fonds de commerce apportés suite aux TUPs réalisées en 2017 des sociétés absorbées suivantes dans TBWA\Groupe : TBWA Corporate d'une valeur de € 900 000, Being d'une valeur € 500 000 (soit un montant total de € 1 400 000).

- à un fonds de commerce Social Média racheté à ICI BARBES (soit un montant de 2 420 000).

Les variations des amortissements et dépréciations cumulés s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Augmentations/ Dotations	Diminutions / Reprises	31 décembre 2022
Logiciels informatiques	154 191	-	-	-	154 191
Marques	54 485	-			54 485
Fonds de commerce	1 431 456	-	-	-	1 431 456
	1 640 132	-	-	-	1 640 132

(b) Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2022
Installations générales, agencements aménagement divers	9 708 546	-	140 518	2 147 020	7 702 044
Matériel de transport	3 009	-		-	3 009
Matériels de bureau, informatique et mobilier	2 632 582	-		137 375	2 495 207
Autres	0			-	0
	12 344 137	-	140 518	2 284 395	10 200 260

Les variations des amortissements cumulés s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Dotations	Reprises	31 décembre 2022
Installations générales, agencements aménagement divers	9 183 806	-	566 672	2 147 020	7 603 458
Matériel de transport	1 981		1 003		2 984
Matériels de bureau, informatique et mobilier	2 321 811	-	134 950	81 198	2 375 563
	11 507 598	-	702 625	2 228 218	9 982 005

(c) Immobilisations financières

Les variations des immobilisations financières s'analysent comme suit :

	1er janvier 2022	Apport	Augment.	Diminution	31 décembre 2022
Autres participations	9 041 502		9 830 614		18 872 116
Prêts	1 003		5 000	3 505	2 498
Autres Immobilisations Financière	125 750	-	251	1 092	124 909
	9 168 255	-	9 835 865	4 597	18 999 523

Les informations relatives aux titres de participation sont détaillées dans le tableau qui figure en fin d'annexe. Les « autres immobilisations financières » se composent de dépôts de garantie versés et de prêts au personnel.

(d) Créances clients

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

		2022	2021
Clients	€	20 877 951	18 489 585
Factures à établir		4 519 038	3 934 044
		25 396 989	22 423 629
Dépréciation		(11 714)	(86 324)
	€	<u>25 385 275</u>	<u>22 337 305</u>

Les créances clients et comptes rattachés sont à échéance de moins d'un an.

(e) Autres créances

Les autres créances se décomposent comme suit au 31 décembre :

		2022	2021
Personnel	€	171 556	69 119
URSSAF et autres organismes		58 831	35 765
Impôt sur les sociétés et autres taxes		-	12 892
TVA		3 205 504	2 810 169
Avoirs à recevoir		111 671	367 590
Groupe et associés		29 060 166	29 017 417
Débiteurs divers		32 113	13 675
Débours		-	-
Produits à recevoir Quote part des SNC		3 742 086	2 432 671
		36 381 927	34 759 298
Dépréciation		(0)	(0)
	€	<u>36 381 927</u>	<u>34 759 928</u>

Les autres créances sont à échéance de moins d'un an.

La Société fait partie du pool de trésorerie d'OMNICOM et à ce titre, place la totalité de sa trésorerie auprès d'OMNICOM CAPITAL INC à New York (placement de 29 031 396 € inclus dans le poste Groupe et associés).

(f) Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance d'un montant de 2 495 898 € sont composées à hauteur 710 357 € de frais généraux et à hauteur de 1 785 541 € de frais techniques liés à des prestations dont la livraison interviendra postérieurement à la clôture de l'exercice 2022.

(g) Capitaux propres

Le capital social, composé de 665 564 actions d'une valeur nominale de 15 €, s'élève à 9 983 460 €.

Les capitaux propres ont évolué comme suit :

€	1er janvier 2022	Affectation du résultat	Dividendes versés	Autres Mouvements	Résultat de l'exercice	31 décembre 2022
Capital social	9 983 460					9 983 460
Réserve légale	998 346	-				998 346
Prime d'émission, de fusion	15 247 47					15 247 147
Autres réserves	3 239					3 239
Réserves réglementées	38 478					38 478
Report à nouveau	-528 953	531 500				2 547
Subvention d'investissement	20 979					20 979
Résultat de l'exercice	6 771 500	- 531 500	- 6 240 000		11 499 148	11 499 148
	32 534 196	0	- 6 240 000		11 499 148	37 793 344

(h) Provisions pour risques et charges

€	1 ^{er} janvier 2022	Apport	<u>Dotations</u>	<u>Reprises</u>		31 décembre 2022
				Utilisées	Non utilisées	
- Litiges avec des tiers	0					0
- Provisions pour pertes de change	7 173		26 675		7 173	26 675
- Provisions pour indemnité de départ en retraite	2 562 475		134 611			2 697 086
- Litiges sociaux et autres provisions	3 169 854		404 673	1 585 652		1 988 875
- Provisions risques Filiales	0					0
- Provisions Plan d'actions Gratuites	1 108 260		1 579 946	1 108 260		1 579 946
	6 847 762		2 145 905	2 693 912	7 173	6 292 582

Les litiges sociaux et autres provisions pour risques et charges concernent principalement des procédures de licenciements en cours.

Les provisions pour litiges ont été constituées sur la base des éléments disponibles au stade actuel de la procédure, avec l'avis des conseils de la société.

(i) Emprunts et dettes financières, et emprunt obligataire convertible

		2022	2021
Emprunt obligataire convertible	€.	-	-
Intérêts courus Emprunt	€	-	-
Découverts bancaires	€.	1 327	7 248
Frais financiers	€	2 100	2 000
Emprunts	€.	3 427	9 248
Fonds de participation	€	59 708	59 708
Dépôts et cautionnements reçus	€	-	72 496
Dettes financières diverses	€.	<u>63 135</u>	<u>132 204</u>

Les dettes auprès des établissements de crédit sont à échéance de moins d'un an.

(j) Dettes fournisseurs et comptes rattachés

		2022	2021
Fournisseurs	€.	10 071 090	7 715 885
Effets à payer		0	0
Factures non parvenues		12 288 643	10 345 567
	€.	<u>22 359 733</u>	<u>18 061 452</u>

Toutes les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont à moins d'un an.

Le poste « dettes fournisseurs et comptes rattachés » inclut notamment les éléments suivants :

Des dirigeants de la société bénéficient de droits dénommés « Restricted Stock » des actions gratuites de la société mère, Omnicom Group Inc. Ces actions sont livrées linéairement sur une période de cinq ans, à hauteur de 20% par an, et ce, sous condition de présence. Le nombre total des actions Omnicom Group Inc pouvant être émises au titre des plans de stock options, restricted stock

et autres plans au sein de toutes les filiales à travers le monde est de 8 899 375 (source : rapport annuel Omnicom 2022 section F21).

La provision constituée en application du règlement comptable CRC 2008-15 s'élève à 762 062 € au 31 décembre 2022.

(k) Dettes fiscales et sociales

		2022	2021
Personnel : rémunérations dues	€.	2 026 029	2 300 203
Personnel : provision pour congés payés		2 017 114	2 152 251
Personnel et comptes rattachés	€	4 043 143	4 452 454
Organismes sociaux et caisses de retraite		1 374 614	1 314 393
Impôt sur les bénéfices		1 010 446	519 575
TVA		5 015 614	4 396 069
Autres impôts et taxes		754 573	790 519
Etat, impôts et taxes		8 155 247	7 020 556
	€.	<u>12 198 390</u>	<u>11 473 010</u>

Toutes les dettes fiscales et sociales sont à moins d'un an.

(l) Autres dettes

		2022	2021
Clients soldes créditeurs	€.	140 024	196 354
Clients avoirs à établir		700 796	489 337
Clients avances et acomptes		1 927 074	1 927 074
Groupe et associés		7 420 954	1 948 135
	€.	<u>10 188 848</u>	<u>4 560 900</u>

Les autres dettes sont à moins d'un an.

(m) Produits Constatés d'Avance

Les produits constatés d'avance d'un montant de 4 564 135 € sont principalement composés d'honoraires ou de commissions facturés à certains clients avant que la prestation correspondante ne soit livrée.

(n) Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer	2022	2021
Fournisseurs.-		
Factures non parvenues	€ 12 288 643	10 345 567
Clients - Avoirs à émettre	700 796	489 337
Congés payés	2 017 114	2 152 251
Participation	0	0
Personnel –		
Autres charges à payer	2 021 867	2 296 660
Autres organismes sociaux	6 749	17 607
Impôts et taxes	1 010 446	519 575
Frais financiers à payer	2 100	2 000
	€ 18 047 715	15 822 997
Produits à recevoir	2022	2021
Clients –		
Factures à établir	€ 4 519 038	3 934 044
Fournisseurs –		
Avoirs à recevoir	€ 111 671	367 067
Personnel –		
Produits à recevoir	€ 58 831	35 764
Impôts et taxes –		
Produits à recevoir	€ 0	12 892
Dividendes des SNC - à recevoir	€ 3 742 086	2 432 671
	€ 8 431 626	6 782 438

IV– AUTRES INFORMATIONS

(a) Entreprises liées

€	Montant concernant les entreprises	
	Liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	18 872 116	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	7 053 968	
Autres créances	32 802 252	
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 242 155	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	7 420 954	
Produits de participation		
Autres produits financiers	9 179 699	
Charges financières	4 679	

Les Produits financiers englobent les revenus de participation, de placement.

Les transactions avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

(b) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2022 (105 105 331 EUR) se répartit comme suit :

- Activité Média on line **12.67 %**
- Activité Média off line **87.33 %**

(c) Produits financiers

Les revenus de participations s'élèvent à 9 163 392 € en 2022, correspondant aux quotes-parts des résultats des SNC à hauteur de 3 742 078 € et aux dividendes versés par les filiales à hauteur de 5 421 314 €.

Les statuts des SNC dont la société détient des parts prévoyant l'affectation systématique des résultats aux associés, la société enregistre en résultat financier sa quote-part desdits résultats au cours du même exercice de référence.

(d) Transferts de charge

Les transferts de charge s'élèvent au 31 décembre 2022 à 230 417 € et correspondent à des refacturations de salaires Free-lances.

(e) Situation fiscale

La Société est membre du groupe fiscal dont TBWA INTERNATIONAL HOLDING est la société-mère. Elle acquitte son impôt sur les sociétés à cette dernière comme si elle était imposée séparément.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale différée, non comptabilisée, traduit un allègement de la dette future d'impôt qui s'analyse comme suit au 31 décembre :

Base :	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Contribution sociale de solidarité	136 007	35 937
Provision pour indemnité de départ en retraite	2 398 793	2 697 086
Autres provisions pour risques et charges	3 177 028	2 015 551
Participation des salariés aux résultats	0	0
Ecart de conversion passif	25 825	32 301
Total base	5 737 653	4 780 875
Allègement d'impôt pour un taux d'impôt de 25%	1 520 478	1 195 216

(f) Engagement hors bilan

Engagements donnés

Cautions, avals et garanties conclues au cours d'exercices antérieurs et reconduites au cours de l'exercice 2022

Dans le cadre du renouvellement du bail portant sur les locaux sis au rez-de-chaussée du 160 rue de Billancourt à Boulogne 92100, la Société a mis en place une caution bancaire au profit du Bailleur, la SARL NIEPCE, mandataire de Madame Castagnetti, pour un montant de 34.575 euros. Cette caution est valable pour la durée du bail.

Dans le cadre de la conclusion du bail portant sur les locaux sis 50-54 rue de Silly à Boulogne 92100, la Société a été amenée à solliciter auprès de BNP PARIBAS une garantie à première demande à émettre au profit du Bailleur, la société ASSURBAIL PATRIMOINE, pour un montant maximum de 494 595,75 euros. Cette caution est valable pour la durée du bail. La société ayant quitté ces locaux le 1^{er} juillet 2022, BNP Paribas a accordé une mainlevée complète sur cette garantie le 3 novembre 2022.

Dans le cadre d'un contrat d'agence créative relatif à des prestations de création/conseil en communication publicitaire, conclu entre les sociétés PSA Automobiles, Automobiles Peugeot d'une part et Proximity d'autre part, la Société a accordé une lettre de confort à sa société sœur Proximity par laquelle elle se porte garante de la bonne exécution des obligations à la charge de Proximity et des filiales/agences au titre ce contrat, au bénéfice de PSA Automobiles et Automobiles Peugeot. Cette garantie a été approuvée par résolutions de l'Assemblée Générale de la Société en date du 23 juillet 2020.

Dans le cadre d'un contrat d'agence de productions relatif à des prestations Factory dites de « Asset Production », conclu entre les sociétés PSA Automobiles, Automobiles Peugeot d'une part et Proximity d'autre part, la Société a accordé une lettre de confort à sa société sœur Proximity par laquelle elle se porte garante de la bonne exécution des obligations à la charge de Proximity et des filiales/agences au titre ce contrat, au bénéfice de PSA Automobiles et Automobiles Peugeot.

Cette garantie a été approuvée par résolutions de l'Assemblée Générale de la Société en date du 23 novembre 2020.

Cautions, avals et garanties conclues au cours de l'exercice 2022

Dans le cadre de la conclusion d'un nouveau bail commercial dérogatoire portant sur les locaux sis 160-162-164 rue de Billancourt à Boulogne 92100 (hors locaux du rez-de-chaussée du 160 rue de Billancourt), la Société a été amenée à solliciter auprès de HSBC Continental Europe une garantie à première demande à émettre au profit du Bailleur, la société SNC Boulogne Billancourt pour un montant maximum de EUR 428,053,14 (quatre cent vingt-huit mille cinquante-trois euros et quatorze cents). Cette caution est valable pour une durée d'un an, soit jusqu'au 31 décembre 2023 et sera renouvelée deux fois pour être alignée avec la durée du bail dont l'échéance est le 31 décembre 2025.

Cette garantie est contractuellement prévue par le bail signé le 23 décembre 2022, la garantie ayant été émise par HSBC le 3 mars 2023.

(g) Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car sa présentation conduirait à dévoiler une rémunération individuelle.

(h) Effectif

L'effectif moyen se ventile de la façon suivante :

Personnel salarié	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cadres	322	334
Agents de maîtrise	42	46
Employés	2	4
Total	<u>366</u>	<u>384</u>

(i) Evénement post-clôture

Néant

TBWA Groupe										ANNEXE
162/164 rue de Billancourt 92100 BOULOGNE										
				TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS au 31 décembre 2022						
Montant en Euros										
Filiales et Participations	Capital	Capitaux Propres autres que le capital et résultat 2022	Quote-part de capital détenue (%)	Valeur d'inventaire des titres détenus		Prets & avances consentis non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
I - Filiales détenues à plus de 50% :										
4GOOD (SNC)	50 000	0	99,99%	27 895	27 895			36 646 864	1 379 870	N/A
AUDITOIRE	417 000	1 418 183	51,00%	1 445 253	1 445 253			83 630 759	6 727 779	3 294 212
Les Présidents	40 000	4 000	100,00%	2 657 847	1 671 000			6 860 745	378 192	504 202
PROXIMITY	133 440	7 421 923	100,00%	8 781 000	8 781 000			46 744 472	3 115 106	0
TBWA\PROD (SNC)	55 360	2 977 520	100,00%	2 552 910	2 552 910			16 655 888	1 960 194	N/A
TBWA\G1	180 000	18 001	80,00%	144 000	144 000			27 816 604	1 849 063	1 038 878
DDB HEALTH PARIS	93 000	9 336	95,02%	917 861	917 861			3 791 875	418 808	8 267
TBWA\ADELPHI (SNC)	100 000	0	55,00%	161 301	161 301			6 310 046	731 989	N/A
TOTAL - FILIALES A PLUS DE 50%	1 068 800	11 848 963		16 688 066	15 701 220	0	0	228 457 253	16 561 001	4 845 558
II - Filiales détenues à moins de 50% :										
OMG	65 328	NC	33,33%	2 172 685	2 172 685			NC	NC	575 756
SDMO										0
TMPF	52 500	NC	16,63%	11 297	11 297			NC	NC	
Divers	37 500	18 844	< 1%	68	68	0		266 401	15 716	0
TOTAL - FILIALES A MOINS DE 50%	155 328	18 844		2 184 050	2 184 050	0	0	266 401	15 716	575 756
TOTAL GENERAL	1 224 128	11 867 807		18 872 116	17 885 269	0	0	228 723 654	16 576 717	5 421 314

TBWA\Groupe
SAS au capital de 9.983.460 euros
Siège social : 162/164 rue de Billancourt - 92100 BOULOGNE
682.005.079 RCS NANTERRE

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 31/12/2022

Extrait du texte des résolutions présenté à l'AGO du 30 juin 2023

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 11 499 147,78 € de la manière suivante :

Origine :

- | | |
|------------------------------|-----------------|
| • Report à nouveau antérieur | 2 546,49 € |
| • Bénéfice de l'exercice | 11 499 147,78 € |

Soit au total un bénéfice distribuable de 11 501 694,27 €

Affectation :

- | | |
|-------------------------|--------------|
| • A titre de dividendes | 11 500 000 € |
| • Au report à nouveau | 1 694,27 € |

Compte tenu de cette affectation le report à nouveau s'élève 1 694,27 € et les capitaux propres de la société s'élèvent à 26 293 344 €.

Le dividende pour cet exercice est fixé à 17,2786 € net par action.

Ce dividende, éligible à l'abattement fiscal de 40% prévu par l'article 158.3 du Code général des Impôts, sera mis en paiement à compter de ce jour.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, je vous rappelle les distributions effectuées au titre des trois précédents exercices :

Exercice 2021

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 6 240 000,00 €

Exercice 2020

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : Néant

Exercice 2019

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 8.650.000,00 €

.../...

RESOLUTION D'AFFECTION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 31/12/2022

Extrait du procès-verbal de l'AGO du 30 juin 2023

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 11 499 147,78 € de la manière suivante :

Origine :

- | | |
|------------------------------|-----------------|
| • Report à nouveau antérieur | 2 546,49 € |
| • Bénéfice de l'exercice | 11 499 147,78 € |

Soit au total un bénéfice distribuable de 11 501 694,27 €

Affectation :

- | | |
|-------------------------|--------------|
| • A titre de dividendes | 11 500 000 € |
| • Au report à nouveau | 1 694,27 € |

Compte tenu de cette affectation le report à nouveau s'élève 1 694,27 € et les capitaux propres de la société s'élèvent à 26 293 344 €.

Le dividende pour cet exercice est fixé à 17,2786 € net par action.

Ce dividende, éligible à l'abattement fiscal de 40% prévu par l'article 158.3 du Code général des Impôts, sera mis en paiement à compter de ce jour.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, je vous rappelle les distributions effectuées au titre des trois précédents exercices :

Exercice 2021

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 6 240 000,00 €

Exercice 2020

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : Néant

Exercice 2019

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 8.650.000,00 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée par l'associé titulaire des Actions A ayant droit de vote.

.../...

Le Président

DocuSigned by:

086989123F634F5...



KPMG S.A.
Tour EQHO
2, avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

TBWA\Groupe S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

TBWA\Groupe S.A.S.

162-164, rue de Billancourt - 92100 Boulogne-Billancourt

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2, avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
Tour EQHO
2, avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

TBWA\Groupe S.A.S.

162-164, rue de Billancourt - 92100 Boulogne-Billancourt

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

A l'Assemblée générale de la société TBWA\Groupe S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TBWA\Groupe S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 17 885 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans le paragraphe « c. Titres de participation » de la note « II. Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le commissaire aux comptes

Paris La Défense, le 15 juin 2023

KPMG S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'X. Troupel', with a stylized flourish at the end.

Xavier Troupel
Associé

Bilan Actif

TBWA GROUPE

	Brut	Amort & Prov	31/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 523 045	1 640 132	10 882 913	10 882 913
Concessions et Brevets	208 676	208 676	0	0
Fonds Commercial	12 314 369	1 431 456	10 882 913	10 882 913
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 200 260	9 982 005	218 254	836 538
Autres Immobilisations Corporelles	10 200 260	9 982 005	218 254	836 538
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	18 999 523	986 847	18 012 677	7 368 255
Autres Participations	18 872 116	986 847	17 885 269	7 241 502
Autres Immobilisations Financières	127 407		127 407	126 753
ACTIF IMMOBILISE	41 722 828	12 608 985	29 113 843	19 087 706
STOCKS	118 667	0	118 667	116 565
Matières premières, approvisionnements	22 753		22 753	22 753
En cours de production de biens	95 914		95 914	93 812
CRÉANCES	61 778 917	11 714	61 767 203	57 096 603
Clients et Comptes Rattachés	25 396 990	11 714	25 385 276	22 337 305
Autres créances	36 381 928		36 381 928	34 759 298
DIVERS	2 501 354	0	2 501 354	1 601 241
Valeurs mobilières de placement			0	0
Disponibilités	5 456		5 456	26 691
Charges constatées d'avance	2 495 898		2 495 898	1 574 550
ACTIF CIRCULANT	64 398 939	11 714	64 387 225	58 814 410
Ecarts de conversion actif	26 675		26 675	7 173
TOTAL GÉNÉRAL	106 148 441	12 620 698	93 527 743	77 909 288

Bilan Passif

TBWA GROUPE

	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel	9 983 460	9 983 460
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	15 247 147	15 247 147
Réserve légale	998 346	998 346
Réserves statutaires ou contractuelles	388	388
Réserves réglementées	38 478	38 478
Autres réserves	2 851	2 851
Report à nouveau	2 546	-528 954
RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	11 499 148	6 771 500
Subventions d'investissement	20 979	20 979
CAPITAUX PROPRES	37 793 344	32 534 196
Provisions pour risques	2 015 551	3 177 028
Provisions pour charges	4 277 031	3 670 735
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 292 582	6 847 762
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Emprunts et dettes auprès Etablissements de crédit	3 427	9 248
Emprunts et dettes financières divers	59 708	132 204
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 927 074	1 927 074
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 359 733	18 061 452
Dettes fiscales et sociales	12 198 390	11 473 010
Autres dettes	8 297 050	2 634 565
Produits constatés d'avance	4 564 135	4 263 952
DETTES	49 409 516	38 501 504
Ecarts de conversion passif	32 301	25 825
TOTAL GÉNÉRAL	93 527 743	77 909 288

Compte de Résultat

TBWA GROUPE

	31/12/2022	31/12/2021
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	105 105 331	93 952 309
Production vendue services France	92 690 539	82 130 353
Production vendue services Exportations	12 414 793	11 821 957
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	105 105 331	93 952 309
Subventions d'exploitation	77 333	84 666
Reprises sur amort. prov., transferts de charges	4 161 777	4 251 909
Autres produits	6 754 629	5 713 723
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	116 099 071	104 002 607
Autres achats et charges externes	72 805 632	62 139 890
Impôts, taxes et versements assimilés	1 852 438	1 646 911
Salaires et traitements	24 114 178	22 989 110
Charges sociales	11 015 632	10 920 098
Dot. d'exploitation aux amort. sur immobilisations	702 626	836 287
Dot. d'exploitation aux provisions sur actif circulant		118 998
Dot. d'exploitation aux prov. pour risques charges	2 119 230	2 002 227
Autres charges d'exploitation	189 410	103 980
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	112 799 145	100 757 501
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 299 925	3 245 107
Produits financiers de participations	9 163 392	4 058 674
Autres intérêts et produits assimilés	17 840	6 779
Reprises sur provisions et transferts de charges	820 326	634 892
Différences positives de change		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	10 001 558	4 700 345
Dot. financières aux amortissements et provisions	26 675	7 173
Intérêts et charges assimilées	4 678	2 535
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions valeurs mob. de placement	0	0
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	31 353	9 708
RÉSULTAT FINANCIER	9 970 205	4 690 637
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	13 270 130	7 935 743
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 604	23 001
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	13 604	23 001
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 779	10 004
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56 177	465 949
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	72 956	475 953
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-59 352	-452 952
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices	1 711 630	711 291
BÉNÉFICE OU PERTE	11 499 148	6 771 500

TBWA GROUPE S.A.S.

162-164 rue de Billancourt
92 100 BOULOGNE BILLANCOURT CEDEX

Siret : 68200507900038 APE 7311Z

Annexe

Exercice du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022

PRESENTATION DE LA SOCIETE

TBWA GROUPE SAS est une Société par Actions Simplifiée, qui exerce l'intégralité de son activité dans le domaine de la communication publicitaire, et ce, principalement en France.

A la clôture de l'exercice 2022, la Société est une filiale à 96 % de la société française TBWA INTERNATIONAL HOLDING, dont le siège social est sis au 52 avenue Emile Zola – 92100 Boulogne Billancourt.

Les comptes de la Société sont consolidés au sein du groupe de communication américain Omnicom Group Inc, dont le siège social est au 437 Madison Avenue, New York, Etats-Unis, et qui est coté à la bourse de New York.

I – FAITS CARACTERISTIQUES

L'année 2022 est marquée par les conséquences positives des décisions stratégiques opérées en 2020 et 2021 par TBWA Groupe, qui ont eu pour la première fois sur l'exercice un impact en année pleine, sans impact Covid :

- rachat des titres Proximity à BBDO Paris au 1^{er} octobre 2022, faisant suite au rapprochement opérationnel depuis le 1^{er} janvier 2020 qui a eu un effet transformatif profond et rapide sur les diverses expertises du Groupe et sur ses offres ;
- Synergies accrues et succès en New-Business des deux offres santé DDB Health et TBWA Adelphi ;
- Forte croissance des expertises RP et Brand Advocacy sous l'impulsion du nouveau management de TBWA Corporate ;
- Poursuite de la croissance de l'activité Social Media, notamment via l'agence 65dB.

Par ailleurs, la société a lancé une nouvelle offre (sous la marque MOGUL) en avril 2022 pour répondre aux besoins de ses clients en matière d'adhésion et de fidélisation, en complément de ses offres existantes (publicitaire sur la notoriété, et precision marketing sur la transformation transactionnelle). Cette nouvelle offre permet de sortir des formats publicitaires habituels, en s'appuyant sur tous types de formats (documentaires, activations, événementiels, digitaux).

TBWA Groupe a donc poursuivi son mouvement de transformation de ses expertises, devançant par là-même les besoins de ses clients et de son marché. Ainsi, si le volume d'affaires sur l'activité publicitaire est stable (+1% vs 2021), la croissance de la société est tirée par ses activités RP et Brand Advocacy (+13,8%), et Social Media (+9,2%). L'activité Design & Branding de l'agence Zakka a vu son volume d'affaires diminuer de -7,8%, cela traduisant néanmoins une forte capacité de rebond, face à l'impact de la fin de son principal contrat représentant 10,7% de sa marge brute 2021.

Cette croissance a été réalisée grâce à une relative stabilité des clients existants couplée à des succès en New-Business importants, poursuivant ainsi le mouvement initié en 2020 :

- Airbus, Cointreau, Krys, Kiabi, Motul, United Robotics (principalement sur le volet publicitaire, mais impliquant également plusieurs expertises du Groupe)
- Tikehau Capital, Danone, Synerpa, Kedge, Gendarmerie Nationale, HY24 Partners, Legrand (sur l'expertise RP)
- Lapeyre, Leica et Maif pour Zakka (Branding & Design)
- Enedis, Danone et Ralph Lauren pour 65dB (Social Media)

TBWA Groupe a initié un nouveau mouvement stratégique, en rapprochant les expertises pré-existantes en son sein, pour proposer à ses clients une offre complète la mieux à même de répondre à leurs problématiques de « milieu de funnel » (préférence de marque, adhésion, fidélisation).

La nouvelle agence MOGUL rassemble donc désormais les experts social listening, social media et brand content, précédemment intégrés au sein des agences 65dB, Mogul et Proximity. Les gains de New-Business fin 2022 et début 2023, ainsi que l'arrivée d'une nouvelle DGA, semblent valider cette stratégie, et le besoin de cette offre sur le marché. Cette nouvelle offre doit constituer pour TBWA Groupe un relais de croissance en 2023 et s'inscrit dans le même mouvement d'anticipation des évolutions des besoins de nos clients.

Capital Social :

Le 30 mai 2022, le Président a utilisé la délégation de pouvoir que lui avait conféré l'associé unique de la Société, TBWA International Holding, afin de racheter une partie (1,33% du capital social de la Société) à TBWA International Holding, en vue de leur attribution au management de la société.

II – REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général et selon des règles comparables à celles appliquées à la clôture de l'exercice précédent, à savoir l'image fidèle, la comparabilité, la continuité d'activité, la régularité, la sincérité, la prudence et la permanence des méthodes. Ils tiennent compte des particularités applicables au secteur de la Publicité.

L'exercice social porte sur une période de 12 mois, correspondant à l'année civile.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

(a) Immobilisations incorporelles

Fonds de commerce

Dans le cadre de la première application du Règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015 qui transpose la directive comptable européenne 2013/34/UE, une analyse relative aux fonds commerciaux de la société a été menée au cours de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2016.

Au terme de cette analyse, la durée d'utilisation de ces fonds commerciaux, présumée non limitée, n'a pas été remise en cause. En conséquence, ils ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Autres immobilisations incorporelles

Les logiciels font l'objet d'un amortissement linéaire sur 12 mois.

(b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Leur amortissement est fonction de leur durée d'utilisation prévue. Les durées et modes d'amortissements appliqués sont :

Nature	Durée	Mode
Matériel de transport	4 ans	Linéaire
Installations générales	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel audiovisuel	5 ans	Linéaire
Informatique	3 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	5 à 10 ans	Linéaire

(c) Titres de participation

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition augmenté des dotations en capital intervenues depuis l'acquisition. La valeur d'inventaire des titres est déterminée en fonction de la valeur d'utilité pour le groupe, appréciée au regard de plusieurs critères : activité, rentabilité et transactions récentes. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité apparaît inférieure au coût d'acquisition défini ci-dessus. Une provision pour risque complémentaire est éventuellement enregistrée pour couvrir les engagements du groupe au-delà de la valeur des titres.

(d) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée, créance par créance, en cas de risque d'irrecouvrabilité, à hauteur du montant dont le recouvrement est jugé improbable.

(e) Conversion des éléments en devises

Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des taux en vigueur à la date du bilan. Les écarts résultant de cette actualisation sont portés en écart de conversion au bilan. Les pertes de change latentes donnent lieu à la constitution d'une provision pour risques calculée après compensation préalable des pertes et des gains latents sur les opérations exprimées dans la même devise et ayant des termes voisins.

(f) Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel. Les charges et produits sur exercices antérieurs figurent dans le résultat courant.

(g) Indemnités de départ en retraite

Les indemnités de départ en retraite devant être allouées aux collaborateurs de la société aux termes de la convention collective de la Publicité ont été provisionnées. En application de la recommandation ANC 2013 R02, les engagements de retraite ou d'indemnité de fin de carrière sont provisionnés selon la méthode préférentielle, avec la connaissance des écarts actuariels par résultat amortis selon la méthode du corridor. La provision ainsi calculée n'est pas déduite de l'impôt sur les sociétés.

(h) Reconnaissance du revenu

Le revenu de la société est essentiellement constitué d'honoraires et de commissions perçus en rémunération des conseils et services rendus dans le domaine de la communication publicitaire. Ces services comprennent également la stratégie média, le planning et l'achat d'espaces publicitaires.

Le revenu est comptabilisé à la date de réalisation des services ou à la date de diffusion ou de publication dans les médias.

Par ailleurs, certains accords contractuels prévoient une rémunération supplémentaire basée sur la réalisation des objectifs définis, tant qualitatifs que quantitatifs.

La société reconnaît cette rémunération additionnelle dès lors que les objectifs fixés sont atteints conformément aux accords contractuels.

(i) Restricted stocks

Depuis 2007, des dirigeants de la société bénéficient de droits dénommés « Restricted Stocks » à se voir remettre des actions de la société mère, Omnicom Group Inc. Ces actions sont livrées linéairement sur une période de cinq ans, à hauteur de 20% par an, et ce, sous condition de présence. Omnicom Group Inc refacture à hauteur de 20% par an la charge égale au cours du jour de la levée des options. A la date de clôture, une provision est constituée conformément au règlement comptable CRC 2008-15.

III –NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

(a) Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2022
Logiciels informatiques	154 191	-	-	-	154 191
Marques	54 485	-			54 485
Fonds de commerce	12 314 369	-	-	-	12 314 369
Total	12 523 045	-	-	-	12 523 045

Le fonds de commerce antérieur correspond :

- à des apports effectués par la société TBWA (absorbée par BDDP\TBWA en 1998, la société ayant changé de dénomination sociale en 2001 pour devenir TBWA\Paris puis TBWA\Groupe) à hauteur de € 6 970 000 et des apports issus de la fusion de la société MAFIA en 1987 à hauteur de € 1 524 369 (soit un montant total de € 8 494 369).

- à des fonds de commerce apportés suite aux TUPs réalisées en 2017 des sociétés absorbées suivantes dans TBWA\Groupe : TBWA Corporate d'une valeur de € 900 000, Being d'une valeur € 500 000 (soit un montant total de € 1 400 000).

- à un fonds de commerce Social Média racheté à ICI BARBES (soit un montant de 2 420 000).

Les variations des amortissements et dépréciations cumulés s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Augmentations/ Dotations	Diminutions / Reprises	31 décembre 2022
Logiciels informatiques	154 191	-	-	-	154 191
Marques	54 485	-			54 485
Fonds de commerce	1 431 456	-	-	-	1 431 456
	1 640 132	-	-	-	1 640 132

(b) Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2022
Installations générales, agencements aménagements divers	9 708 546	-	140 518	2 147 020	7 702 044
Matériel de transport	3 009	-		-	3 009
Matériels de bureau, informatique et mobilier	2 632 582	-		137 375	2 495 207
Autres	0			-	0
	12 344 137	-	140 518	2 284 395	10 200 260

Les variations des amortissements cumulés s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2022	Apport	Dotations	Reprises	31 décembre 2022
Installations générales, agencements aménagement divers	9 183 806	-	566 672	2 147 020	7 603 458
Matériel de transport	1 981		1 003		2 984
Matériels de bureau, informatique et mobilier	2 321 811	-	134 950	81 198	2 375 563
	11 507 598	-	702 625	2 228 218	9 982 005

(c) Immobilisations financières

Les variations des immobilisations financières s'analysent comme suit :

	1er janvier 2022	Apport	Augment.	Diminution	31 décembre 2022
Autres participations	9 041 502		9 830 614		18 872 116
Prêts	1 003		5 000	3 505	2 498
Autres Immobilisations Financière	125 750	-	251	1 092	124 909
	9 168 255	-	9 835 865	4 597	18 999 523

Les informations relatives aux titres de participation sont détaillées dans le tableau qui figure en fin d'annexe. Les « autres immobilisations financières » se composent de dépôts de garantie versés et de prêts au personnel.

(d) Créances clients

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

		2022	2021
Clients	€	20 877 951	18 489 585
Factures à établir		4 519 038	3 934 044
		25 396 989	22 423 629
Dépréciation		(11 714)	(86 324)
	€	<u>25 385 275</u>	<u>22 337 305</u>

Les créances clients et comptes rattachés sont à échéance de moins d'un an.

(e) Autres créances

Les autres créances se décomposent comme suit au 31 décembre :

		2022	2021
Personnel	€	171 556	69 119
URSSAF et autres organismes		58 831	35 765
Impôt sur les sociétés et autres taxes		-	12 892
TVA		3 205 504	2 810 169
Avoirs à recevoir		111 671	367 590
Groupe et associés		29 060 166	29 017 417
Débiteurs divers		32 113	13 675
Débours		-	-
Produits à recevoir Quote part des SNC		3 742 086	2 432 671
		36 381 927	34 759 298
Dépréciation		(0)	(0)
	€	<u>36 381 927</u>	<u>34 759 928</u>

Les autres créances sont à échéance de moins d'un an.

La Société fait partie du pool de trésorerie d'OMNICOM et à ce titre, place la totalité de sa trésorerie auprès d'OMNICOM CAPITAL INC à New York (placement de 29 031 396 € inclus dans le poste Groupe et associés).

(f) Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance d'un montant de 2 495 898 € sont composées à hauteur 710 357 € de frais généraux et à hauteur de 1 785 541 € de frais techniques liés à des prestations dont la livraison interviendra postérieurement à la clôture de l'exercice 2022.

(g) Capitaux propres

Le capital social, composé de 665 564 actions d'une valeur nominale de 15 €, s'élève à 9 983 460 €.

Les capitaux propres ont évolué comme suit :

€	1er janvier 2022	Affectation du résultat	Dividendes versés	Autres Mouvements	Résultat de l'exercice	31 décembre 2022
Capital social	9 983 460					9 983 460
Réserve légale	998 346	-				998 346
Prime d'émission, de fusion	15 247 47					15 247 147
Autres réserves	3 239					3 239
Réserves réglementées	38 478					38 478
Report à nouveau	-528 953	531 500				2 547
Subvention d'investissement	20 979					20 979
Résultat de l'exercice	6 771 500	- 531 500	- 6 240 000		11 499 148	11 499 148
	32 534 196	0	- 6 240 000		11 499 148	37 793 344

(h) Provisions pour risques et charges

€	1 ^{er} janvier 2022	Apport	<u>Dotations</u>	<u>Reprises</u>		31 décembre 2022
				Utilisées	Non utilisées	
- Litiges avec des tiers	0					0
- Provisions pour pertes de change	7 173		26 675		7 173	26 675
- Provisions pour indemnité de départ en retraite	2 562 475		134 611			2 697 086
- Litiges sociaux et autres provisions	3 169 854		404 673	1 585 652		1 988 875
- Provisions risques Filiales	0					0
- Provisions Plan d'actions Gratuites	1 108 260		1 579 946	1 108 260		1 579 946
	6 847 762		2 145 905	2 693 912	7 173	6 292 582

Les litiges sociaux et autres provisions pour risques et charges concernent principalement des procédures de licenciements en cours.

Les provisions pour litiges ont été constituées sur la base des éléments disponibles au stade actuel de la procédure, avec l'avis des conseils de la société.

(i) Emprunts et dettes financières, et emprunt obligataire convertible

		2022	2021
Emprunt obligataire convertible	€.	-	-
Intérêts courus Emprunt	€	-	-
Découverts bancaires	€.	1 327	7 248
Frais financiers	€	2 100	2 000
Emprunts	€.	3 427	9 248
Fonds de participation	€	59 708	59 708
Dépôts et cautionnements reçus	€	-	72 496
Dettes financières diverses	€.	<u>63 135</u>	<u>132 204</u>

Les dettes auprès des établissements de crédit sont à échéance de moins d'un an.

(j) Dettes fournisseurs et comptes rattachés

		2022	2021
Fournisseurs	€.	10 071 090	7 715 885
Effets à payer		0	0
Factures non parvenues		12 288 643	10 345 567
	€.	<u>22 359 733</u>	<u>18 061 452</u>

Toutes les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont à moins d'un an.

Le poste « dettes fournisseurs et comptes rattachés » inclut notamment les éléments suivants :

Des dirigeants de la société bénéficient de droits dénommés « Restricted Stock » des actions gratuites de la société mère, Omnicom Group Inc. Ces actions sont livrées linéairement sur une période de cinq ans, à hauteur de 20% par an, et ce, sous condition de présence. Le nombre total des actions Omnicom Group Inc pouvant être émises au titre des plans de stock options, restricted stock

et autres plans au sein de toutes les filiales à travers le monde est de 8 899 375 (source : rapport annuel Omnicom 2022 section F21).

La provision constituée en application du règlement comptable CRC 2008-15 s'élève à 762 062 € au 31 décembre 2022.

(k) Dettes fiscales et sociales

		2022	2021
Personnel : rémunérations dues	€.	2 026 029	2 300 203
Personnel : provision pour congés payés		2 017 114	2 152 251
Personnel et comptes rattachés	€	4 043 143	4 452 454
Organismes sociaux et caisses de retraite		1 374 614	1 314 393
Impôt sur les bénéfices		1 010 446	519 575
TVA		5 015 614	4 396 069
Autres impôts et taxes		754 573	790 519
Etat, impôts et taxes		8 155 247	7 020 556
	€.	<u>12 198 390</u>	<u>11 473 010</u>

Toutes les dettes fiscales et sociales sont à moins d'un an.

(l) Autres dettes

		2022	2021
Clients soldes créditeurs	€.	140 024	196 354
Clients avoirs à établir		700 796	489 337
Clients avances et acomptes		1 927 074	1 927 074
Groupe et associés		7 420 954	1 948 135
	€.	<u>10 188 848</u>	<u>4 560 900</u>

Les autres dettes sont à moins d'un an.

(m) Produits Constatés d'Avance

Les produits constatés d'avance d'un montant de 4 564 135 € sont principalement composés d'honoraires ou de commissions facturés à certains clients avant que la prestation correspondante ne soit livrée.

(n) Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer	2022	2021
Fournisseurs.-		
Factures non parvenues	€ 12 288 643	10 345 567
Clients - Avoirs à émettre	700 796	489 337
Congés payés	2 017 114	2 152 251
Participation	0	0
Personnel –		
Autres charges à payer	2 021 867	2 296 660
Autres organismes sociaux	6 749	17 607
Impôts et taxes	1 010 446	519 575
Frais financiers à payer	2 100	2 000
	€ 18 047 715	15 822 997
Produits à recevoir	2022	2021
Clients –		
Factures à établir	€ 4 519 038	3 934 044
Fournisseurs –		
Avoirs à recevoir	€ 111 671	367 067
Personnel –		
Produits à recevoir	€ 58 831	35 764
Impôts et taxes –		
Produits à recevoir	€ 0	12 892
Dividendes des SNC - à recevoir	€ 3 742 086	2 432 671
	€ 8 431 626	6 782 438

IV– AUTRES INFORMATIONS

(a) Entreprises liées

€	Montant concernant les entreprises	
	Liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	18 872 116	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	7 053 968	
Autres créances	32 802 252	
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 242 155	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	7 420 954	
Produits de participation		
Autres produits financiers	9 179 699	
Charges financières	4 679	

Les Produits financiers englobent les revenus de participation, de placement.

Les transactions avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

(b) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2022 (105 105 331 EUR) se répartit comme suit :

- Activité Média on line **12.67 %**
- Activité Média off line **87.33 %**

(c) Produits financiers

Les revenus de participations s'élèvent à 9 163 392 € en 2022, correspondant aux quotes-parts des résultats des SNC à hauteur de 3 742 078 € et aux dividendes versés par les filiales à hauteur de 5 421 314 €.

Les statuts des SNC dont la société détient des parts prévoyant l'affectation systématique des résultats aux associés, la société enregistre en résultat financier sa quote-part desdits résultats au cours du même exercice de référence.

(d) Transferts de charge

Les transferts de charge s'élèvent au 31 décembre 2022 à 230 417 € et correspondent à des refacturations de salaires Free-lances.

(e) Situation fiscale

La Société est membre du groupe fiscal dont TBWA INTERNATIONAL HOLDING est la société-mère. Elle acquitte son impôt sur les sociétés à cette dernière comme si elle était imposée séparément.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale différée, non comptabilisée, traduit un allègement de la dette future d'impôt qui s'analyse comme suit au 31 décembre :

Base :	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Contribution sociale de solidarité	136 007	35 937
Provision pour indemnité de départ en retraite	2 398 793	2 697 086
Autres provisions pour risques et charges	3 177 028	2 015 551
Participation des salariés aux résultats	0	0
Ecart de conversion passif	25 825	32 301
Total base	5 737 653	4 780 875
Allègement d'impôt pour un taux d'impôt de 25%	1 520 478	1 195 216

(f) Engagement hors bilan

Engagements donnés

Cautions, avals et garanties conclues au cours d'exercices antérieurs et reconduites au cours de l'exercice 2022

Dans le cadre du renouvellement du bail portant sur les locaux sis au rez-de-chaussée du 160 rue de Billancourt à Boulogne 92100, la Société a mis en place une caution bancaire au profit du Bailleur, la SARL NIEPCE, mandataire de Madame Castagnetti, pour un montant de 34.575 euros. Cette caution est valable pour la durée du bail.

Dans le cadre de la conclusion du bail portant sur les locaux sis 50-54 rue de Silly à Boulogne 92100, la Société a été amenée à solliciter auprès de BNP PARIBAS une garantie à première demande à émettre au profit du Bailleur, la société ASSURBAIL PATRIMOINE, pour un montant maximum de 494 595,75 euros. Cette caution est valable pour la durée du bail. La société ayant quitté ces locaux le 1^{er} juillet 2022, BNP Paribas a accordé une mainlevée complète sur cette garantie le 3 novembre 2022.

Dans le cadre d'un contrat d'agence créative relatif à des prestations de création/conseil en communication publicitaire, conclu entre les sociétés PSA Automobiles, Automobiles Peugeot d'une part et Proximity d'autre part, la Société a accordé une lettre de confort à sa société sœur Proximity par laquelle elle se porte garante de la bonne exécution des obligations à la charge de Proximity et des filiales/agences au titre ce contrat, au bénéfice de PSA Automobiles et Automobiles Peugeot. Cette garantie a été approuvée par résolutions de l'Assemblée Générale de la Société en date du 23 juillet 2020.

Dans le cadre d'un contrat d'agence de productions relatif à des prestations Factory dites de « Asset Production », conclu entre les sociétés PSA Automobiles, Automobiles Peugeot d'une part et Proximity d'autre part, la Société a accordé une lettre de confort à sa société sœur Proximity par laquelle elle se porte garante de la bonne exécution des obligations à la charge de Proximity et des filiales/agences au titre ce contrat, au bénéfice de PSA Automobiles et Automobiles Peugeot.

Cette garantie a été approuvée par résolutions de l'Assemblée Générale de la Société en date du 23 novembre 2020.

Cautions, avals et garanties conclues au cours de l'exercice 2022

Dans le cadre de la conclusion d'un nouveau bail commercial dérogatoire portant sur les locaux sis 160-162-164 rue de Billancourt à Boulogne 92100 (hors locaux du rez-de-chaussée du 160 rue de Billancourt), la Société a été amenée à solliciter auprès de HSBC Continental Europe une garantie à première demande à émettre au profit du Bailleur, la société SNC Boulogne Billancourt pour un montant maximum de EUR 428,053,14 (quatre cent vingt-huit mille cinquante-trois euros et quatorze cents). Cette caution est valable pour une durée d'un an, soit jusqu'au 31 décembre 2023 et sera renouvelée deux fois pour être alignée avec la durée du bail dont l'échéance est le 31 décembre 2025.

Cette garantie est contractuellement prévue par le bail signé le 23 décembre 2022, la garantie ayant été émise par HSBC le 3 mars 2023.

(g) Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car sa présentation conduirait à dévoiler une rémunération individuelle.

(h) Effectif

L'effectif moyen se ventile de la façon suivante :

Personnel salarié	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cadres	322	334
Agents de maîtrise	42	46
Employés	2	4
	_____	_____
Total	<u>366</u>	<u>384</u>

(i) Evénement post-clôture

Néant

TBWA Groupe										ANNEXE
162/164 rue de Billancourt 92100 BOULOGNE										
				TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS au 31 décembre 2022						
Montant en Euros										
Filiales et Participations	Capital	Capitaux Propres autres que le capital et résultat 2022	Quote-part de capital détenue (%)	Valeur d'inventaire des titres détenus		Prets & avances consentis non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
I - Filiales détenues à plus de 50% :										
4GOOD (SNC)	50 000	0	99,99%	27 895	27 895			36 646 864	1 379 870	N/A
AUDITOIRE	417 000	1 418 183	51,00%	1 445 253	1 445 253			83 630 759	6 727 779	3 294 212
Les Présidents	40 000	4 000	100,00%	2 657 847	1 671 000			6 860 745	378 192	504 202
PROXIMITY	133 440	7 421 923	100,00%	8 781 000	8 781 000			46 744 472	3 115 106	0
TBWA\PROD (SNC)	55 360	2 977 520	100,00%	2 552 910	2 552 910			16 655 888	1 960 194	N/A
TBWA\G1	180 000	18 001	80,00%	144 000	144 000			27 816 604	1 849 063	1 038 878
DDB HEALTH PARIS	93 000	9 336	95,02%	917 861	917 861			3 791 875	418 808	8 267
TBWA\ADELPHI (SNC)	100 000	0	55,00%	161 301	161 301			6 310 046	731 989	N/A
TOTAL - FILIALES A PLUS DE 50%	1 068 800	11 848 963		16 688 066	15 701 220	0	0	228 457 253	16 561 001	4 845 558
II - Filiales détenues à moins de 50% :										
OMG	65 328	NC	33,33%	2 172 685	2 172 685			NC	NC	575 756
SDMO										0
TMPF	52 500	NC	16,63%	11 297	11 297			NC	NC	
Divers	37 500	18 844	< 1%	68	68	0		266 401	15 716	0
TOTAL - FILIALES A MOINS DE 50%	155 328	18 844		2 184 050	2 184 050	0	0	266 401	15 716	575 756
TOTAL GENERAL	1 224 128	11 867 807		18 872 116	17 885 269	0	0	228 723 654	16 576 717	5 421 314