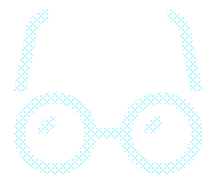




 2018

# Quorum provisoire



|                          | Actionnaires   | Actions        |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Votes par correspondance | 000 000        | 000 000        |
| Présents et représentés  | 000 000        | 000 000        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>000 000</b> | <b>000 000</b> |

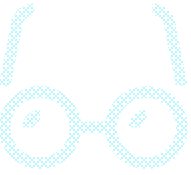
## ▼ Quorum requis

- 20% du capital pour l'AGO
- Taux de participation : 00%

# ORDRE DU JOUR

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

---



1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017
3. Affectation du résultat et fixation du dividende

# ORDRE DU JOUR *(suite)*

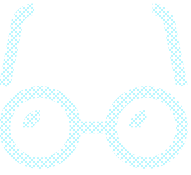
## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



4. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Antoine Bernard de Saint-Affrique**
5. Renouvellement du mandat d'administratrice de **Mme Louise Fréchette**
6. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Bernard Hours**
7. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Marc Onetto**
8. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Olivier Pécoux**
9. Renouvellement du mandat d'administratrice de **Mme Jeanette Wong**

# ORDRE DU JOUR *(suite)*

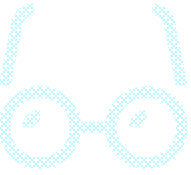
## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



10. Nomination de **Madame Jeanette Wong** en qualité d'administratrice de la Société en remplacement de Madame Henrietta Fore  
*(à compter de la date de réalisation du rapprochement avec Luxottica)*
11. Approbation des engagements visés à l'article L.225-42-1 du Code de commerce relatifs à l'indemnité de rupture de M. Laurent Vacherot, Directeur Général Délégué (dans certains cas de cessation de son contrat de travail)

# ORDRE DU JOUR *(suite)*

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



12. Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à M. Hubert Sagnières, Président-Directeur Général
13. Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à M. Laurent Vacherot, Directeur Général Délégué
14. Approbation de la politique de rémunération applicable aux dirigeants mandataires sociaux
15. Pouvoirs pour accomplir les formalités



# 2018

**UNE CROISSANCE DURABLE,  
DES FONDAMENTAUX SOLIDES**

Laurent Vacherot

# 2017 : Une nouvelle année de croissance



|                                                                                                                   | 2016              | Croissance                                                                                | 2017              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                                                                         | 7 115 M€          | +5,3%  | 7 490 M€          |
| <b>Contribution de l'activité<sup>(1)</sup> ajustée<sup>(2)</sup></b><br><i>Pourcentage du chiffre d'affaires</i> | 1 321 M€<br>18,6% | +3,5%  | 1 367 M€<br>18,3% |
| <b>Bénéfice par action ajusté<sup>(2)</sup></b>                                                                   | 3,79 €            | +1,6%  | 3,85 €            |
| <b>Cash-flow libre ajusté<sup>(3)</sup></b>                                                                       | 963 M€            | +4,0%  | 1 002 M€          |
| <b>Dividende par action<sup>(4)</sup></b>                                                                         | 1,50 €            |                                                                                           | 1,53 €            |

(1) La contribution de l'activité représente le chiffre d'affaires net diminué du coût des ventes et des charges d'exploitation (charges de recherche-développement, charges commerciales et de distribution et autres charges d'exploitation)

(2) Le compte de résultat 2017 est retraité d'éléments non récurrents liés, d'une part, aux coûts du projet de rapprochement avec Luxottica et, d'autre part, aux effets favorables des changements de la fiscalité aux États-Unis et en France. Le compte de résultat 2016 n'est pas ajusté

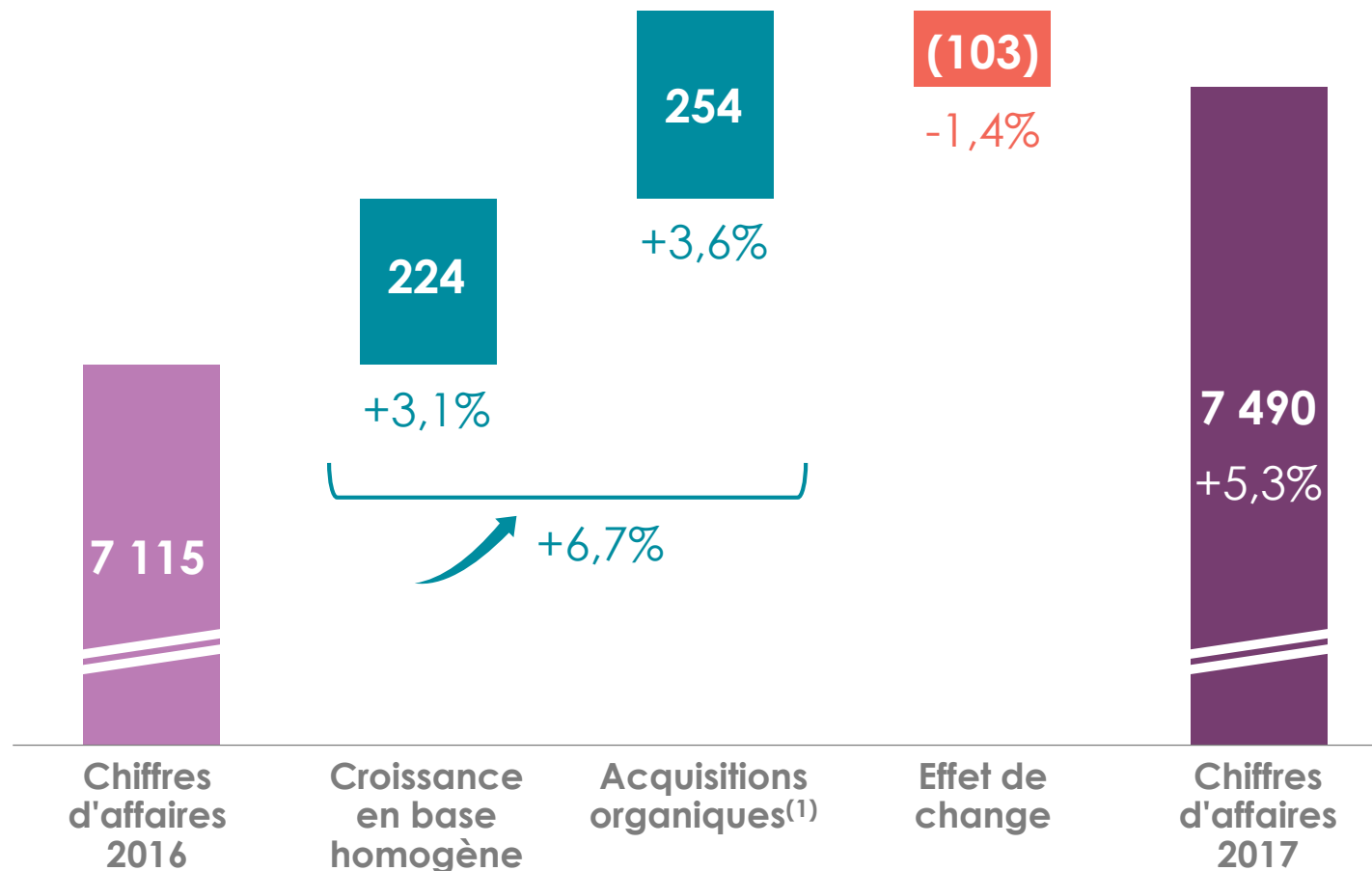
(3) Cash-flow libre = Flux de trésorerie provenant des opérations moins investissements corporels et incorporels. Ajusté d'éléments exceptionnels : Dépenses liées au projet de rapprochement avec Luxottica, paiement d'une amende, en 2016, à l'autorité de la concurrence allemande (BKA) et règlement effectif, en 2017, de litiges

(4) Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 24 avril 2018

# 2017 : une croissance du chiffre d'affaires équilibrée entre base homogène et acquisitions organiques



M€



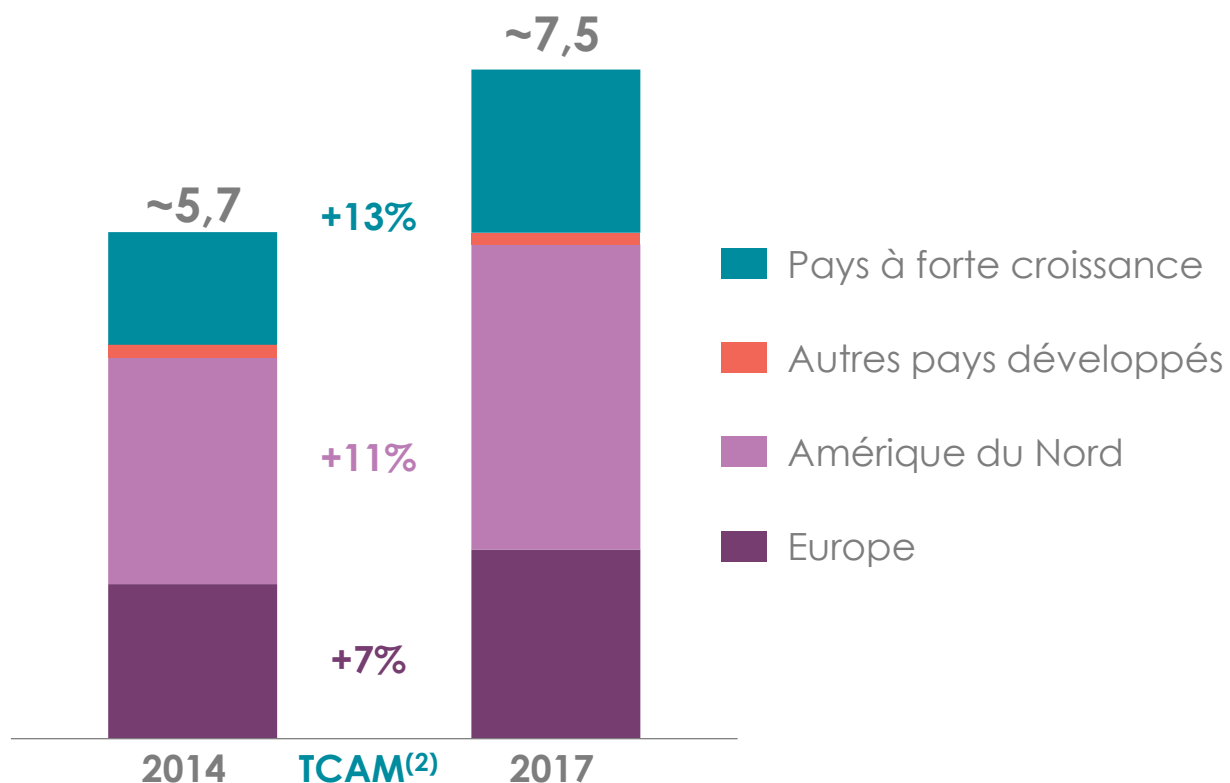
(1) Acquisitions ou partenariats locaux

# Une croissance soutenue du chiffre d'affaires dans toutes les régions



## PAR GÉOGRAPHIE

CA en Md€



## FAITS MARQUANTS 2017

- ▼ Verres : Bonne dynamique grâce aux nouveaux produits et le e-commerce
- ▼ Poursuite du développement de la division Sunglasses & Readers
- ▼ Bonne performance des activités Equipements et Instruments
- ▼ Pays à forte croissance<sup>(1)</sup> : 24% du chiffre d'affaires total

(1) Pays à forte croissance : Chine, Inde, pays d'ASEAN, Corée du Sud, Hong Kong, Taiwan, Afrique, Moyen-Orient, Russie et Amérique latine

(2) TCAM : Taux de Croissance Annuel Moyen

# Facteurs importants à prendre en compte pour 2017



Filialisation  
des activités  
réalisée le  
1<sup>er</sup> novembre  
2017

Les  
comptes 2017  
ont été ajustés  
d'éléments  
non  
récurrents

**ESSILOR INTERNATIONAL**  
(Compagnie Générale d'Optique)  
S.A. - Créteil RCS 712 049 618

↓ 100%

**ESSILOR INTERNATIONAL**  
S.A.S.- Créteil RCS 439 769 654



**Participations du Groupe Essilor<sup>(1)</sup>**

## **Société holding (cotée)**

Président-Directeur Général : Hubert Sagnières  
Directeur Général Délégué : Laurent Vacherot

## **Société opérationnelle**

Président : Hubert Sagnières  
Directeur Général Délégué : Laurent Vacherot  
Management Committee

- ▼ Coûts de transaction liés au projet de rapprochement avec Luxottica : 109 millions d'€
- ▼ Coûts relatifs aux plans d'actionnariat salarié<sup>(2)</sup> : 45 millions d'€
- ▼ Un gain issu du remboursement d'une taxe en France, réinvesti dans différentes initiatives afin d'éradiquer la mauvaise vision : 19 millions d'€
- ▼ Un gain dû à la réforme fiscale américaine : 73 millions d'€

(1) À l'exclusion des filiales suivantes : Essilor India Private Limited (EIPL), Essilor Manufacturing India Private Limited (EMIL), Essilor Korea Co, Ltd., Onbitt Co., Ltd., dont ESSILOR INTERNATIONAL (Compagnie Générale d'Optique) est l'actionnaire

(2) Levée des conditions de performance de deux plans d'actionnariat salarié et programme « Boost » 2017

# Résultat net ajusté<sup>(1)</sup> en hausse de 4,8 %



M€

|                                                 | 2017<br>ajusté <sup>(1)</sup> | 2016<br>publié | variation    |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                       | <b>7 490</b>                  | <b>7 115</b>   | <b>+5,3%</b> |
| <b>Contribution de l'activité<sup>(2)</sup></b> | <b>1 367</b>                  | <b>1 321</b>   | <b>+3,5%</b> |
| <b>Résultat opérationnel</b>                    | <b>1 248</b>                  | <b>1 230</b>   | <b>+1,5%</b> |
| <b>Résultat net</b>                             | <b>922</b>                    | <b>880</b>     | <b>+4,8%</b> |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>              | <b>833</b>                    | <b>813</b>     | <b>+2,5%</b> |
| <b>Bénéfices net par action (en €)</b>          | <b>3,85</b>                   | <b>3,79</b>    | <b>+1,6%</b> |

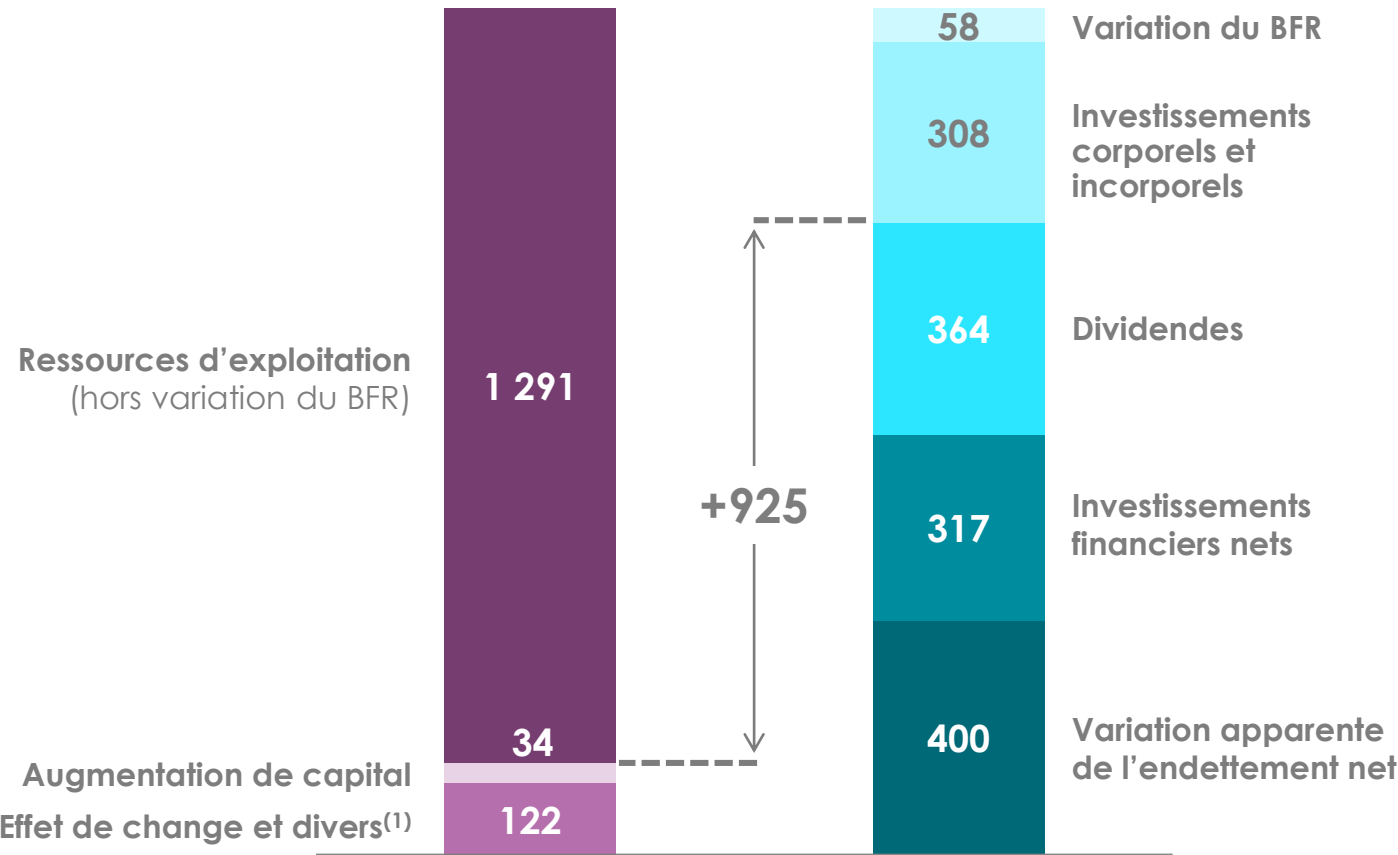
(1) Le compte de résultat 2017 est retraité d'éléments non récurrents liés, d'une part, aux coûts du projet de rapprochement avec Luxottica et, d'autre part, aux effets favorables des changements de la fiscalité aux États-Unis et en France

(2) La contribution de l'activité représente le chiffre d'affaires net diminué du coût des ventes et des charges d'exploitation (charges de recherche-développement, charges commerciales et de distribution et autres charges d'exploitation)

# Une situation financière solide

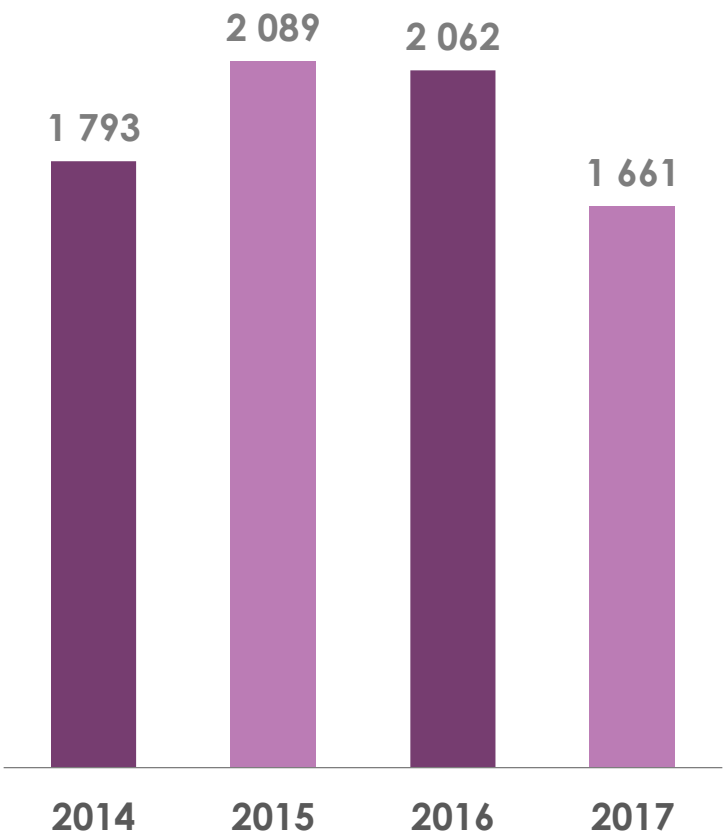


M€



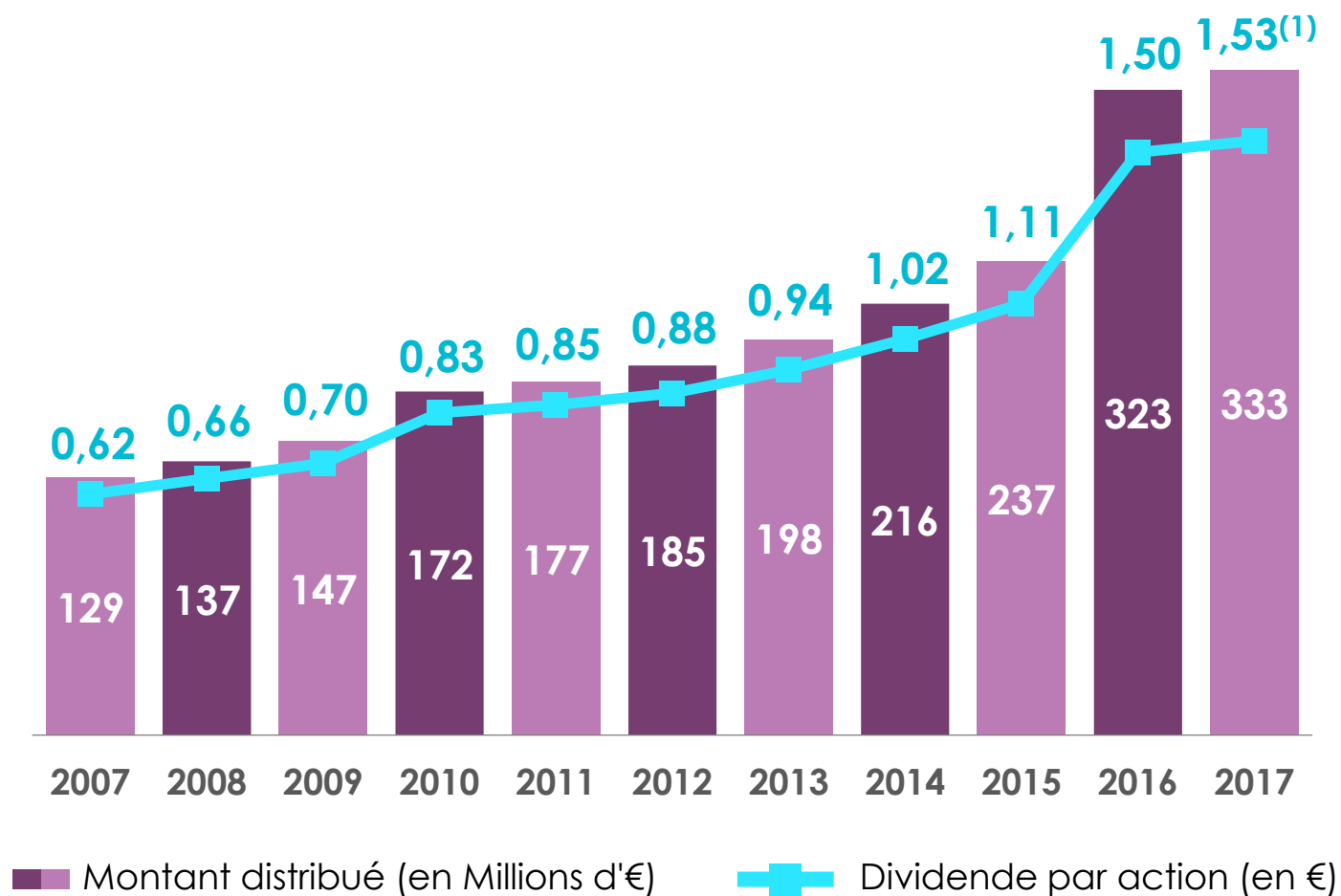
## DETTE EN FORTE BAISSÉ

Dette nette M€



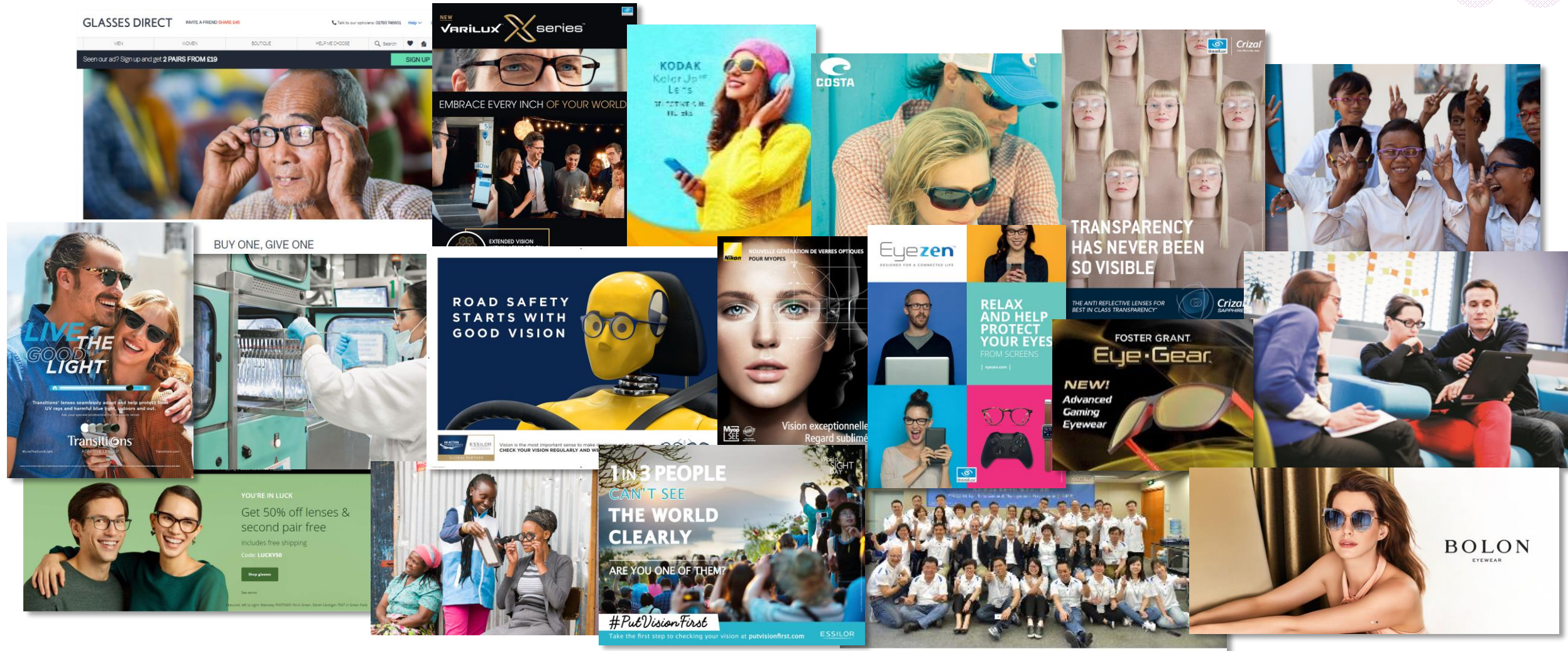
(1) Incluant un effet de change de 96 M€

# Un dividende par action qui a plus que doublé en 10 ans



(1) Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 24 avril 2018

# Renforcer nos fondamentaux pour soutenir la croissance future



# Succès mondial des nouveaux produits



## AMÉRIQUE DU NORD

2017

VARILUX X design



Eyezen™ START

2018

Transitions Signature VII  
STYLE COLOURS COLLECTION

BLUE | CAPTURE



Vision-R™ 800



## AMÉRIQUE LATINE

2017

eyeprotect™  
SYSTEM

2018

VARILUX X design



BLUE | CAPTURE

## EUROPE

2017

VARILUX X design

Transitions Signature VII  
STYLE COLOURS COLLECTION

2018



BLUE | CAPTURE

2.5 new VISION  
generation



## ASIE - PACIFIQUE AFRIQUE / MOYEN-ORIENT

2017

Eyezen™ START

2018

VARILUX X design

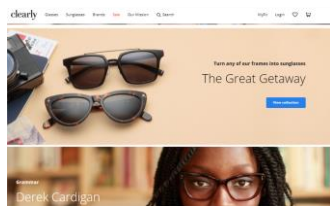


# Croissance soutenue dans les pays développés



## AMÉRIQUE DU NORD

+4,7%<sup>(1)</sup>



- ▼ Ultimate Lens Package
- ▼ Partenariats avec les grands comptes
- ▼ Initiatives avec les « Doctors' alliances »
- ▼ Accélération du E-commerce

## EUROPE

+6,5%<sup>(1)</sup>



- ▼ Déploiement de nouveaux produits
- ▼ Stratégie multi-réseaux, y compris E-commerce
- ▼ Succès des produits haut de gamme personnalisés

(1) Croissance du chiffre d'affaires 2017 combinée (Base homogène et acquisitions organiques) à travers toutes les divisions

# Chine : une organisation centrée sur le consommateur pour développer le premier marché au monde



## UN VASTE MARCHÉ AUX BESOINS CROISSANTS



## UNE CROISSANCE DE 18%<sup>(1)</sup> SUR 3 ANS



(1) Taux de Croissance Annuel Moyen

# Développement dans les pays à forte croissance<sup>(1)</sup>



## AFRIQUE – MOYEN ORIENT

## ASIE - PACIFIQUE

## AMÉRIQUE LATINE

**Ethiopie**

**NOUVEAU**



**Vietnam**



**Indonésie**



**Guatémala**

**NOUVEAU**



**4 pays qui représentent 500 millions de personnes**

(1) Pays à forte croissance : Chine, Inde, pays d'ASEAN, Corée du Sud, Hong Kong, Taiwan, Afrique, Moyen-Orient, Russie et Amérique latine

# L'engagement des salariés : une priorité croissante



## DÉPLOIEMENT D'UN ENVIRONNEMENT INCLUSIF ET STIMULANT

### ▼ Culture du développement

ESSILOR



10 nouvelles langues

comet

Young Talent Accelerator

Nouveau programme de développement

▼ DIVERSITY AND INCLUSION:  
LET'S AIM HIGHER



### ▼ Sécurité et bien-être au travail

## FORTE CROISSANCE DE L'ACTIONNARIAT SALARIÉ



35 866

salariés actionnaires actifs

57

pays

55%

des employés sont actionnaires

# Accélérer notre combat contre la mauvaise vision



## SENSIBILISATION



VISION IMPACT INSTITUTE

*#PutVisionFirst*



LA BONNE VUE

## MODÈLES INCLUSIFS



eyeMITRA™



Vision Ambassador



- ▼ 6 000 micro entrepreneurs de la vision
- ▼ Distribution de produits à travers 45 pays

## ACTIONS PHILANTROPIQUES



Vision For Life™

ESSILOR

**Essilor Social Impact Fund**



- ▼ Plus de 3 000 salariés Essilor volontaires à travers le monde
- ▼ Contribution globale de 49 M€

# En ligne avec nos objectifs de développement durable 2020



## NOUVEAUX CONSOMMATEURS

Améliorer la vie de 50 millions de personnes « de la base de la pyramide »<sup>(1)</sup>



Former 25 000 entrepreneurs de la vision



Investir 30 millions d'euros dans des programmes philanthropiques de santé visuelle



## OPTIMISER NOTRE EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE

Réduire la consommation d'eau de 20 %<sup>(2)</sup>



Diminuer la consommation d'énergie de 15 %<sup>(2)</sup>



## FAVORISER L'ENGAGEMENT DE NOS SALARIES

Diminuer de 30 % le taux de fréquence<sup>(3)</sup>



Donner accès à la plateforme de formation en ligne Essilor U à 100 % des collaborateurs



35 % d'actionnaires salariés, avec une ambition à plus long terme de 50 %



## DES FOURNISSEURS ENGAGÉS

100 % des fournisseurs stratégiques doivent faire l'objet d'un audit RSE externe



100 % des fournisseurs privilégiés signataires de la Charte Fournisseur d'Essilor

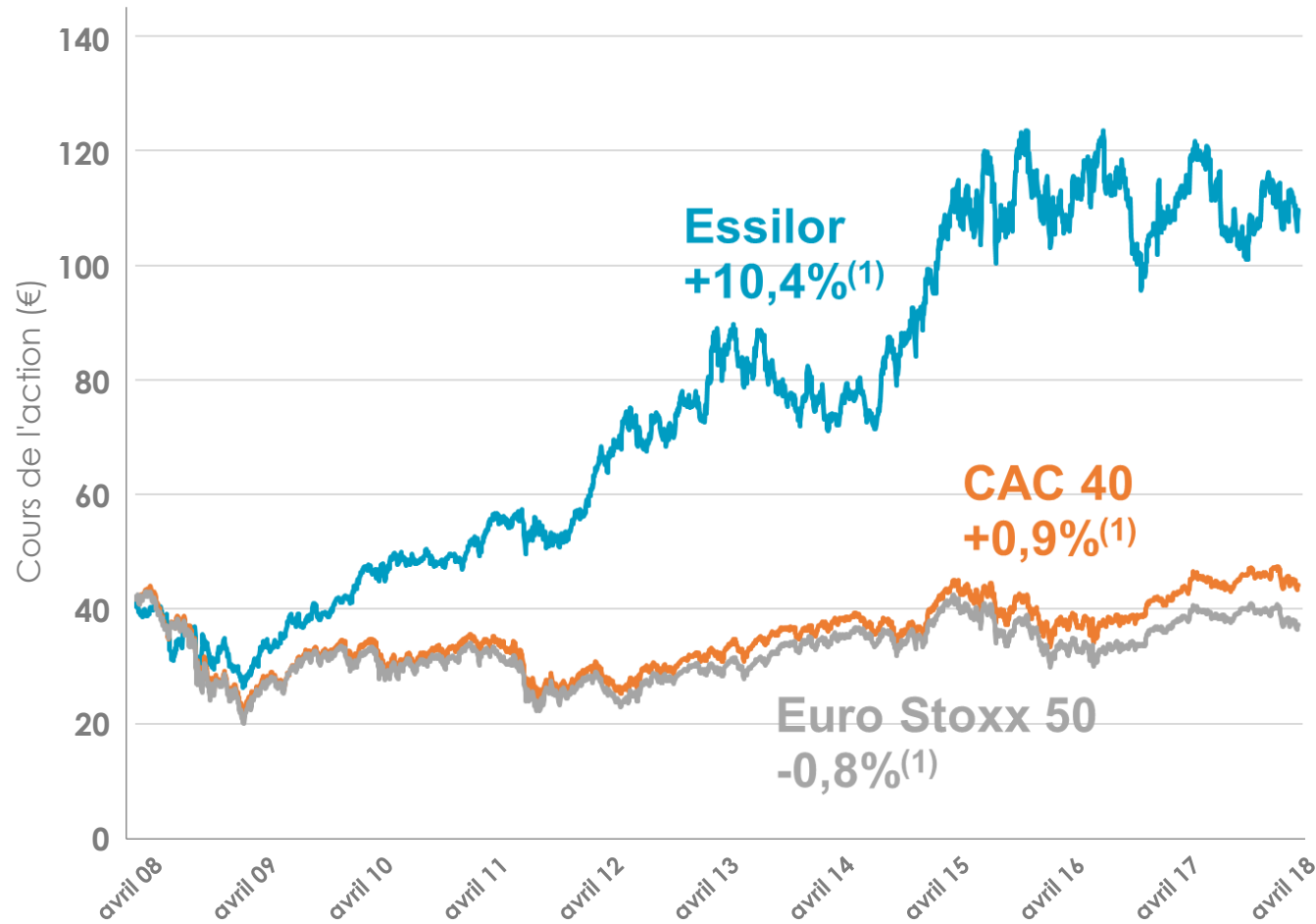


(1) « Base de la pyramide » est une expression qui désigne les populations en grande précarité et pauvreté, vivant avec moins de 2,50 dollars par jour

(2) Objectifs mesurés sur chaque « bon » verre produit sur une sélection de sites de production ayant les plus fortes empreintes environnementales

(3) Référence du taux de fréquence d'accident du travail 2015, avec un objectif de zéro accident

# Des fondamentaux solides, une création de valeur à long terme



(1) Taux de Croissance Annuel Moyen

LE GROUPE EST RECONNU  
POUR L'INNOVATION ET  
LE DÉVELOPPEMENT DURABLE



MEMBER OF  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
In Collaboration with RobecoSAM





# 2018

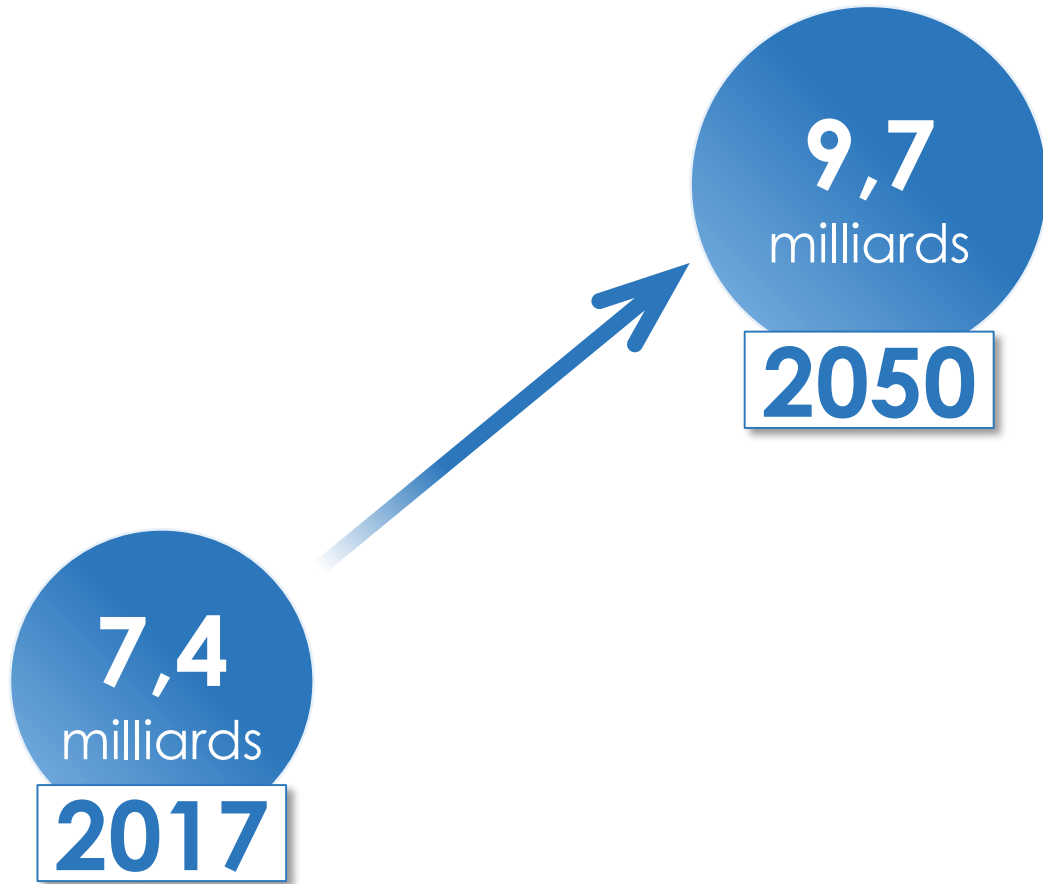
**PRÊT A ACCÉLÉRER** DANS  
UN MARCHÉ EN CROISSANCE

Paul du Saillant

# Une bonne vision pour tous d'ici 2050



Population mondiale



Source : United Nations

## CORRECTION



▼ Objectif initial  
des verres Essilor

## PROTECTION



▼ Rayons UV

## PRÉVENTION



▼ Effets nocifs de  
la lumière bleue  
▼ Forte Myopie

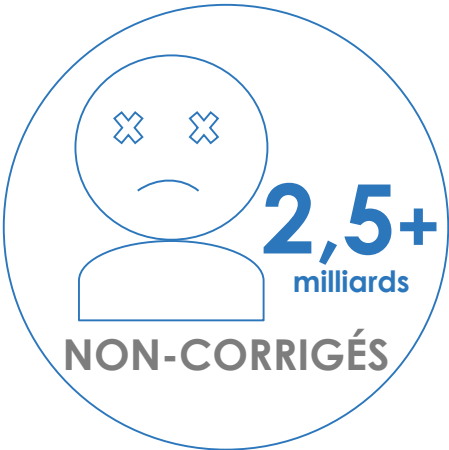
# La mauvaise vision, premier handicap mondial



## 7,4 MILLIARDS DE PERSONNES À TRAVERS LE MONDE

### CORRECTION

- 4,6 Milliards de personnes ont besoin d'une correction visuelle



### PROTECTION & PRÉVENTION

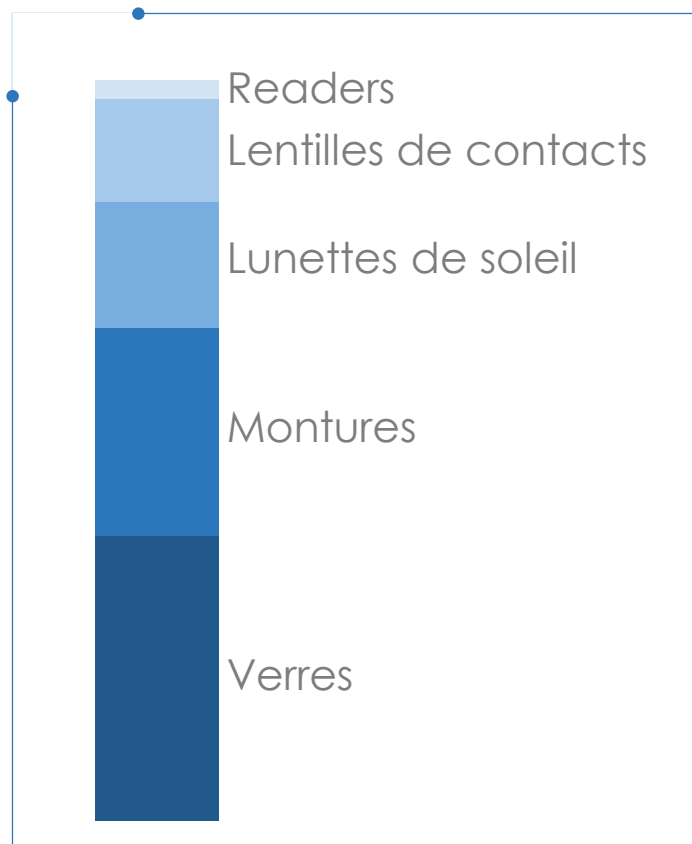
- 100% doivent protéger leurs yeux (Soleil, UV, Lumière bleue)



# Un marché de l'optique sous-développé : ~15€ dépensé par an par habitant



## UN MARCHÉ À 100 MDS D'€...



## ...TRÈS FRAGMENTÉ...

- ▼ > 2 000 laboratoires
- ▼ > 1 000 marques
- ▼ Emergence de nouveaux Business modèles (Vente au détail, internet) qui s'ajoutent aux canaux traditionnels

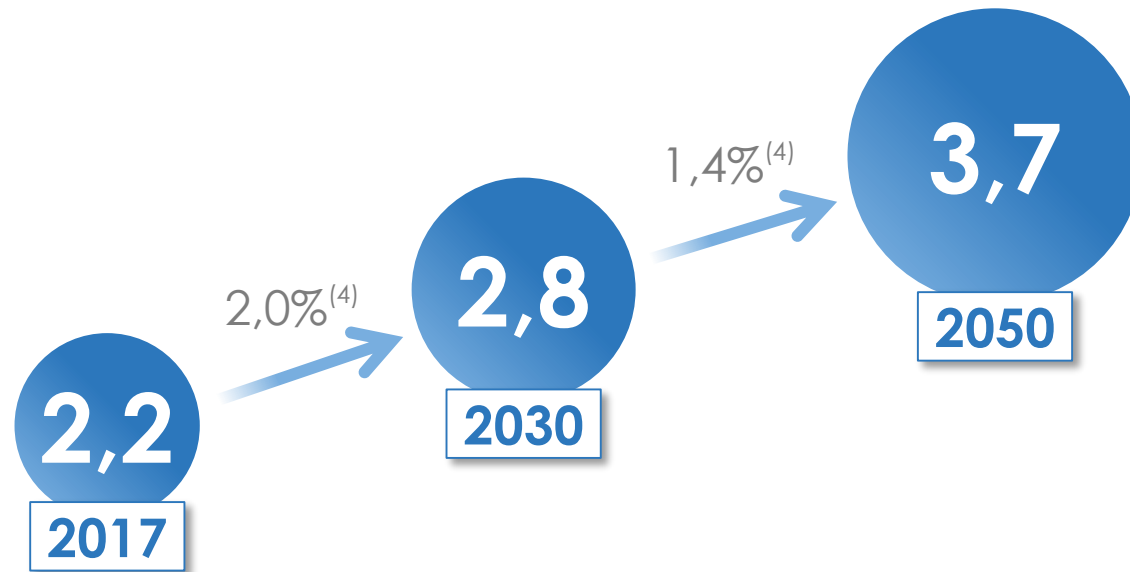
## ...DES BESOINS CROISSANTS EN MATIÈRE DE SANTÉ VISUELLE

- ▼ Presbytie
- ▼ Myopie
- ▼ Exposition aux rayons nocifs

# En 2030, plus de 2,8 Milliards de personnes seront presbytes



Mds de personnes<sup>(1)(2)(3)</sup>



(1) Source : Estimation Essilor, Brien Holden Vision Institute

(2) Morgan IG1, Ohno-Matsui K, Saw SM. Myopia. Lancet. 5 May 2012

(3) Verkicharla, Ohno-Matsui, Saw. Current and predicted demographics of high myopia and an update of its associated pathological changes, Ophthalmologic & Physiological Optics. 2015

(4) Taux de Croissance Annuel Moyen

## TENDANCES

- ▼ Vieillissement de la population
- ▼ Marchés matures : seniors mieux équipés que jeunes presbytes
- ▼ Pays à forte croissance : Importante population active de jeune presbytes

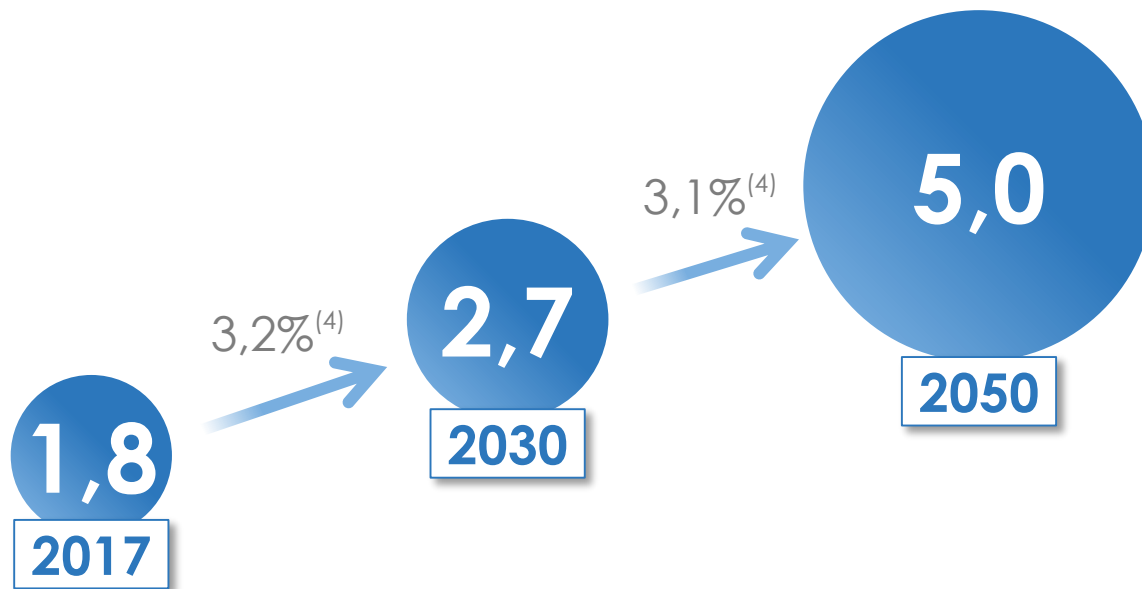
## ENJEUX CLÉS

- ▼ Réduire la stigmatisation du vieillissement
- ▼ Solutions pour tous les budgets
- ▼ Accessibilité

# En 2030, plus de 2,7 Milliards de personnes seront myopes



Mds de personnes<sup>(1)(2)(3)</sup>



## TENDANCES

- ▶ Pandémie de myopie liée aux nouveaux modes de vie : urbaines & connectées

## ENJEUX CLÉS

- ▶ Esthétique et confort physique insatisfaisants
- ▶ Prédominance croissante de la myopie chez les enfants<sup>(2)</sup>
- ▶ Risque de maladie oculaire pour les fortes myopies<sup>(3)</sup>

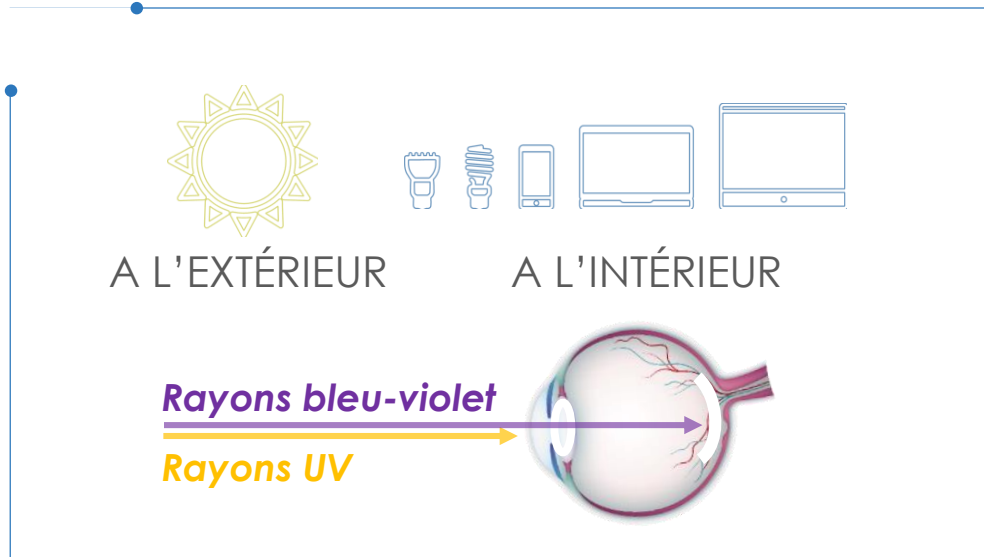
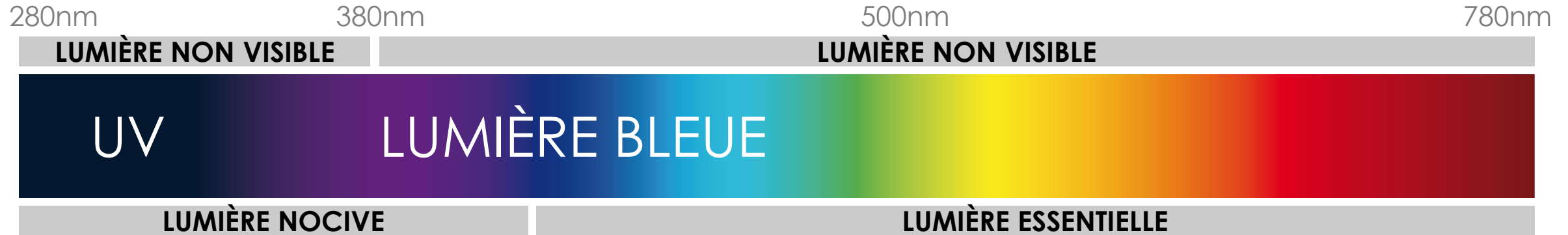
(1) Source : Estimation Essilor, Brien Holden Vision Institute

(2) Morgan IG1, Ohno-Matsui K, Saw SM. Myopia. Lancet. 5 May 2012

(3) Verkicharla, Ohno-Matsui, Saw. Current and predicted demographics of high myopia and an update of its associated pathological changes, Ophthalmologic & Physiological Optics. 2015

(4) Taux de Croissance Annuel Moyen

# L'exposition quotidienne des yeux aux rayons nocifs est un risque majeur pour la santé visuelle de tous

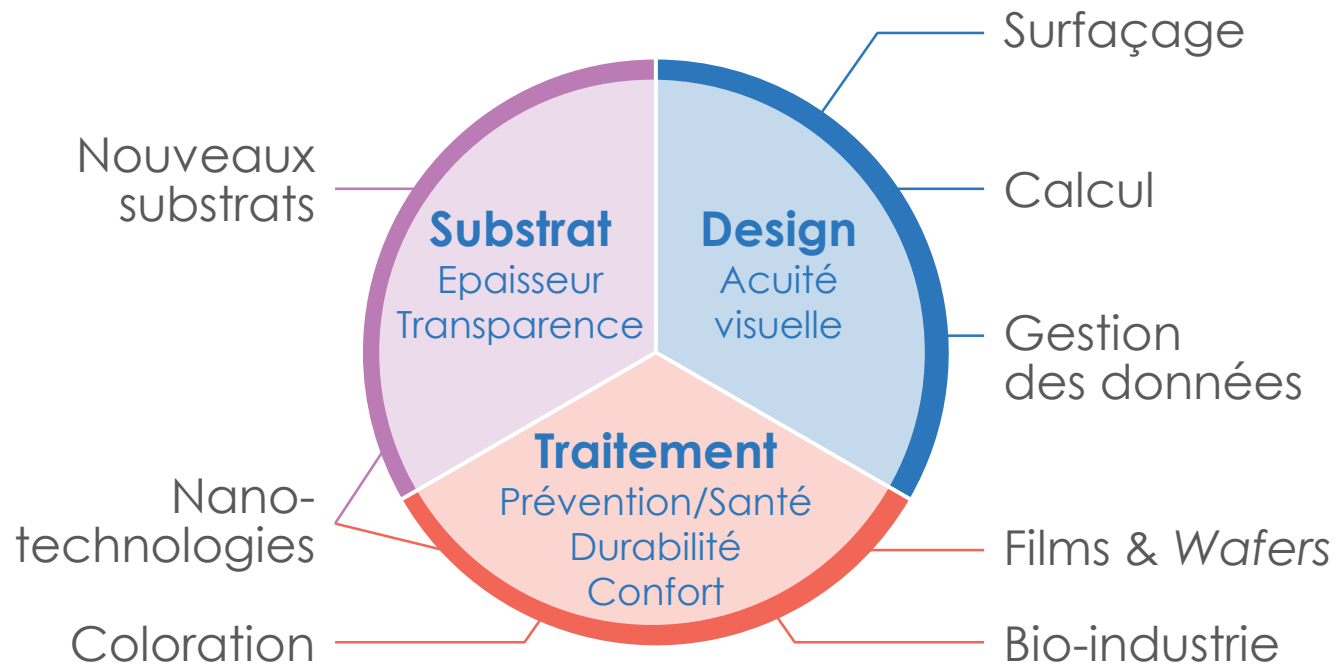


- ▶ **UV** : Seulement 20% des personnes équipées
  - ▶ **Lumière bleue** : Manque de sensibilisation
- ▼
- Catégories à fort potentiel** notamment pour les verres de prescription

# Des solutions innovantes existent pour tous les besoins



## LES TECHNOLOGIES DE VERRES



## UNE SUPPLY CHAIN MONDIALE

- ▼ Une organisation mondiale :
  - 34 Usines
  - 14 Centres de distribution
  - 481 Laboratoires de proximité
- ▼ Des solutions spécifiques afin d'adresser les besoins locaux de chaque marché

# Marques consommateurs : combiner la vision et l'expression personnelle



# Accroître l'accès à une distribution multicanale robuste



## COMMERCE

### Magasin indépendant



- ▼ Expérience client personnalisée
- ▼ Très développé dans les marchés matures

### Vente au détail



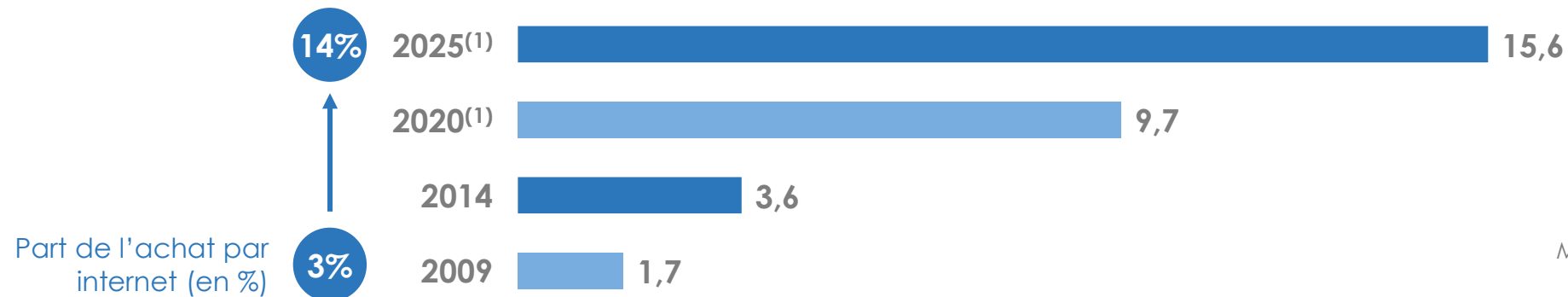
- ▼ Mono-marque & modèle franchisé
- ▼ Croissance élevée dans les pays à forte croissance

### Micro-entrepreneurs



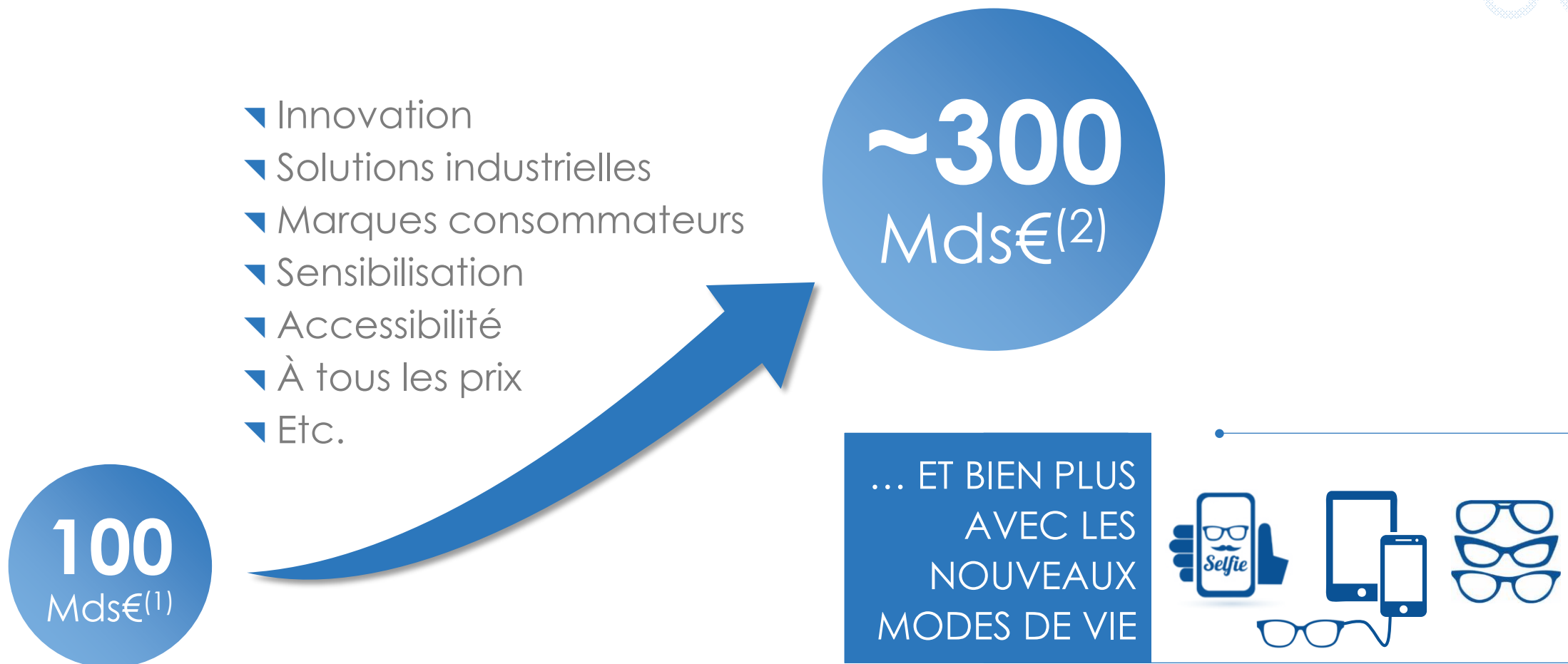
- ▼ Des nouveaux modèles inclusifs

## INTERNET



Marché internet global  
(En Mds d'€)  
Monde 2009 - 2025

# Un potentiel de marché de 300 Mds€



(1) Valeur des ventes au détail pour les verres de contact, verres de lunettes, readers, solaires et montures en 2016

(2) Avec une hypothèse de 100% des besoins de correction et de protection visuelle satisfaits et un mix produits dans les pays à forte croissance identique à celui des pays développés

Source : estimations Essilor



# 2018

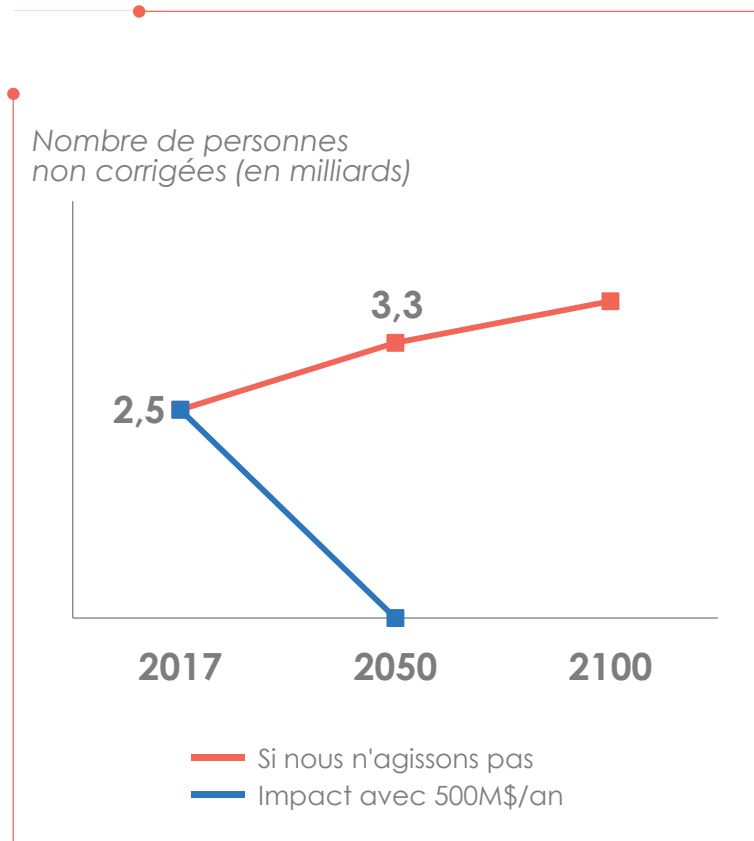
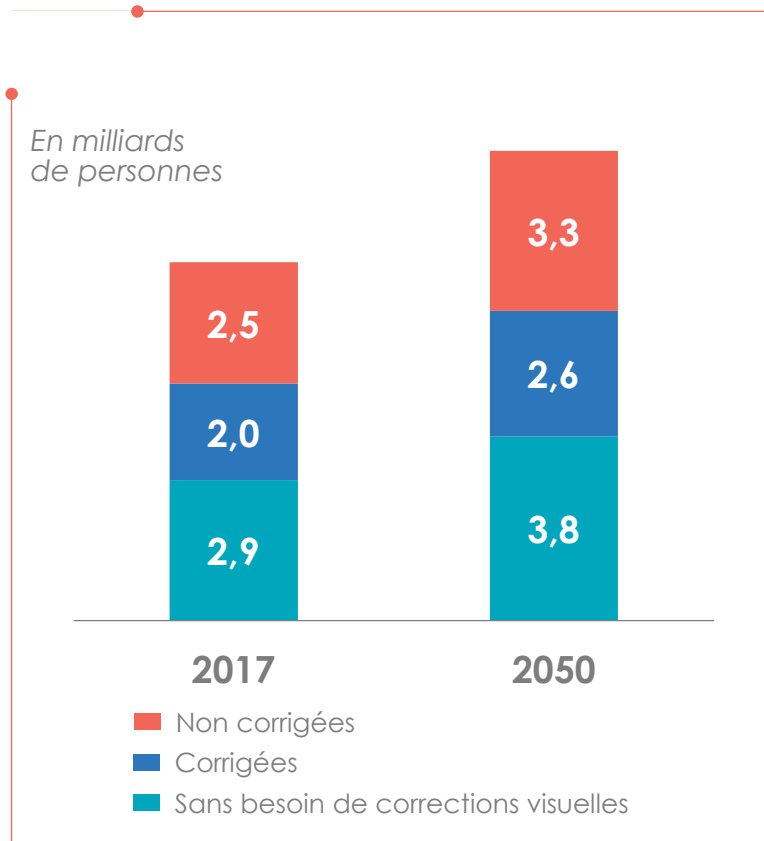
**UNE MISSION UNIQUE,  
CRÉATRICE DE VALEUR POUR TOUS**

Jayanth Bhuvaraghan



**AMÉLIORER LA VISION POUR AMÉLIORER LA VIE**  
*Une bonne vision pour tous, partout*

# Éradiquer la mauvaise vision d'ici 2050



**5\$** pour améliorer la vision d'une personne<sup>(1)</sup>

**500 M\$**/an  
Pour éradiquer la mauvaise vision en +/- 30 ans

(1) Population à bas revenus et personnes vivant sous le seuil de pauvreté mondial

# Une nouvelle étape dans le combat contre la mauvaise vision



**THE QUEEN ELIZABETH  
DIAMOND JUBILEE TRUST**

- ▼ **53** Etats du Commonwealth
- ▼ **2,4 milliards** de personnes
- ▼ **900 millions** de personnes souffrant d'une mauvaise vision non corrigée

**1Md \$**  
Vision Catalyst Fund



# Collaborer avec des gouvernements et le secteur public pour transformer notre ambition en réalité



Fournir des équipements visuels aux 35 millions de personnes qui bénéficieront d'un dépistage visuel en 2018



Créer un accès aux soins visuels pour tous les habitants du Libéria



Développer un modèle de financement socialement responsable pour les écoliers



Soutenir l'expansion du programme Eye Mitra™ au Bangladesh



Développer un modèle de financement socialement responsable pour les écoliers



Former les personnels médicaux des écoles au dépistage visuel des enfants

# Trois axes d'actions prioritaires pour toucher les 2,5 milliards de personnes qui n'ont pas accès à une bonne vision



## Modèles d'économie inclusifs

Améliorer la vie des populations locales en formant des micro entrepreneurs de la vision



## Actions caritatives stratégiques

Financer et développer des programmes philanthropiques



## Sensibilisation

Faire de la bonne vision une priorité mondiale

← CRÉER L'ACCÈS ET SENSIBILISER →



**AMÉLIORER LA VISION POUR AMÉLIORER LA VIE**  
*Une bonne vision pour tous, partout*



 2018

**GOUVERNANCE**

Hubert Sagnières

# Etapes clés de l'opération



|                                                                         |                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |          |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Principales conditions relatives à la réalisation de l'apport de Delfin | Consultation des instances représentatives du personnel          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Procédure d'information-consultation des instances représentatives du personnel d'Essilor</li> </ul>                                                                                                                                                                                                       | ✓        |
|                                                                         | Autres autorisations réglementaires                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>Décision de l'AMF d'accorder une dérogation à l'obligation pour Delfin de déposer un projet d'offre publique obligatoire visant les actions Essilor</li> </ul>                                                                                                                                             | ✓        |
|                                                                         | Approbation par les actionnaires d'Essilor                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Approbation de la suppression des droits de vote double par l'Assemblée Spéciale des actionnaires titulaires d'actions à droit de vote double</li> <li>Approbation de l'opération par les actionnaires d'Essilor réunis en assemblée générale</li> </ul>                                                   | ✓        |
|                                                                         | Hive down                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Apport par Essilor de la quasi- totalité des ses activités opérationnelles et de ses participations au bénéfice de Essilor International (SAS)</li> </ul>                                                                                                                                                  | ✓        |
|                                                                         | Anti-trust                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Autorisation par les autorités de concurrence concernées</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                        | EN COURS |
|                                                                         | Apport des titres Luxottica à Essilor suivi de l'Offre d'échange | <ul style="list-style-type: none"> <li>Réalisation de l'apport par Delfin de sa participation dans Luxottica,</li> <li>Lancement d'une offre publique d'échange obligatoire par Essilor Luxottica visant l'ensemble des actions émises par Luxottica restant en circulation selon la même parité d'échange que pour l'apport de Delfin</li> </ul> |          |

**Finalisation de l'opération envisagée pour le S1 2018**

# Conseil d'administration d'ESSILOR



**Hubert Sagnières<sup>(1)</sup>**  
Président-Directeur Général



**Philippe Alfroid**  
Administrateur



**Antoine  
Bernard de Saint-Affrique**  
Administrateur indépendant



**Maureen Cavanagh**  
Administratrice représentant  
les actionnaires salariés



**Juliette Favre<sup>(1)</sup>**  
Présidente de l'Association Valoptec  
Administratrice représentant  
les actionnaires salariés



**Louise Fréchette**  
Administratrice indépendante



**Bernard Hours<sup>(1)</sup>**  
Administrateur indépendant



**Annette Messemer<sup>(1)</sup>**  
Administratrice indépendante



**Marc Onetto**  
Administrateur indépendant



**Olivier Pécoux<sup>(1)</sup>**  
Administrateur



**Laurent Vacherot**  
Directeur Général Délégué



**Jeanette Wong<sup>(1)</sup>**  
Administratrice indépendante



**Delphine Zablocki<sup>(1)</sup>**  
Administratrice représentant  
les salariés

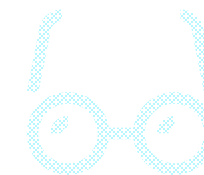


**Leonel Ascencao Pereira<sup>(1)</sup>**  
Administrateur représentant  
les salariés

*(1) Membre du Conseil d'administration d'EssilorLuxottica*

*Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 24 avril 2018*

# Composition des comités



---

## Comité d'audit et des risques

Annette Messemer (Présidente)  
Philippe Alfroid  
Juliette Favre  
Jeanette Wong

---

## Comité RSE

Louise Fréchette (Présidente)  
Antoine Bernard de Saint-Affrique  
Hubert Sagnières  
Juliette Favre

---

## Comité des nominations et des rémunérations *(fusionné le 28 février 2018)*

Bernard Hours (Président)  
Olivier Pécoux  
Marc Onetto  
Hubert Sagnières & Juliette Favre *(voix consultative sur les questions hors rémunérations)*

---

## Comité stratégique

Tous les administrateurs

---

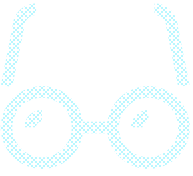


# 2018

**MISSION ET ACTIVITÉ  
DU COMITÉ RSE**

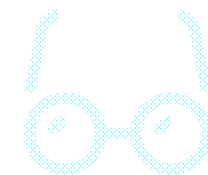
Louise Fréchette

# Comité RSE – 5 années de travail



- ▼ **Membres** : Louise Fréchette (Présidente), Antoine Bernard de Saint-Affrique, Juliette Favre, Hubert Sagnières
- ▼ **Objectif** : veiller au bon déploiement de la Mission Essilor de manière responsable et durable
- ▼ Une mission en lien direct avec les enjeux sociaux, sociétaux et environnementaux du Groupe (Matrice de matérialité) revus périodiquement par le comité et le Conseil d'administration
  - Évaluation de la stratégie **développement durable et des objectifs 2020**
  - Examen des politiques **compliance et éthique**
- ▼ Une gestion transverse avec les autres comités
- ▼ Organisation en 2017 d'une réunion avec le comité d'audit et des risques présidée par Annette Messemer pour examiner les risques extra-financiers (relations fournisseurs, prévention de la corruption, protection des données personnelles etc.)

# Comité RSE – Quelques sujets récents



## ▼ **Développement durable :**

- Le suivi des actions de la mission
- La politique de gestion des fournisseurs
- Le programme « changement climatique » avec notamment l'initiative EHS « ReBoost Eau & Energie »
- La présentation des actions de Vision Impact Institute

## ▼ **Ethique et Compliance :**

- Le projet de Code éthique déployé début 2018
- L'approche du groupe en matière de Droits Humains – Cartographie des risques
- La politique en matière de prévention du harcèlement sexuel

## ▼ Reporting extra-financier & Performance associée

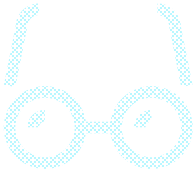


# 2018

## RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

Bernard Hours

# Résolution n°12 : Rémunération 2017 du Président-directeur général



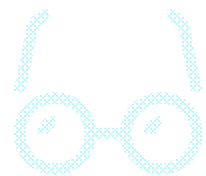
| Rémunération cible    | 2015     | 2016     | 2017     | Variation<br>2016 / 2015 | Variation<br>2017 / 2016 |
|-----------------------|----------|----------|----------|--------------------------|--------------------------|
| Fixe                  | 800 k€   | 800 k€   | 800 k€   | 0,0%                     | 0,0%                     |
| Variable cible        | 800 k€   | 800 k€   | 800 k€   | 0,0%                     | 0,0%                     |
| Fixe + variable cible | 1 600 k€ | 1 600 k€ | 1 600 k€ | 0,0%                     | 0,0%                     |

| Rémunération de la<br>performance | 2015     | 2016     | 2017                  | Variation<br>2016 / 2015 | Variation<br>2017 / 2016 |
|-----------------------------------|----------|----------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| % Réalisation variable            | 169%     | 120%     | 152%                  | -49 pts                  | +32 pts                  |
| % Variable maximal                | 200%     | 200%     | 200%                  | +0 pt                    | +0 pt                    |
| Fixe + variable de l'exercice     | 2 150 k€ | 1 760 k€ | 2 014 k€              | -18,2%                   | +14,5%                   |
| Actions de performance            | 35 000   | 35 000   | 50 000 <sup>(1)</sup> |                          |                          |

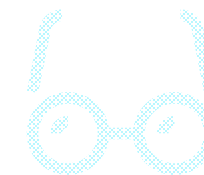
(1) Dont 15 000 actions sous condition suspensive de la réalisation de l'apport des actions Luxottica à Essilor

# Résolution n°12 : Part variable 2017 du President-directeur général



| Poids<br>(A) | Objectif              | % Réalisation<br>(B) | % Réalisation pondéré<br>(A) x (B) | Montant    |
|--------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|------------|
| 25%          | Croissance organique  | 120%                 | 30%                                | 240 000€   |
| 25%          | BNPA retraité         | 187%                 | 47%                                | 374 400€   |
| 50%          | Objectifs spécifiques | 150%                 | 75%                                | 600 000€   |
| 100%         |                       |                      | 152%                               | 1 214 400€ |

# Résolutions n°12 et n°13 : Objectifs spécifiques

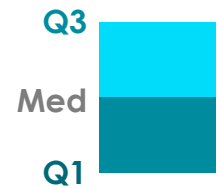
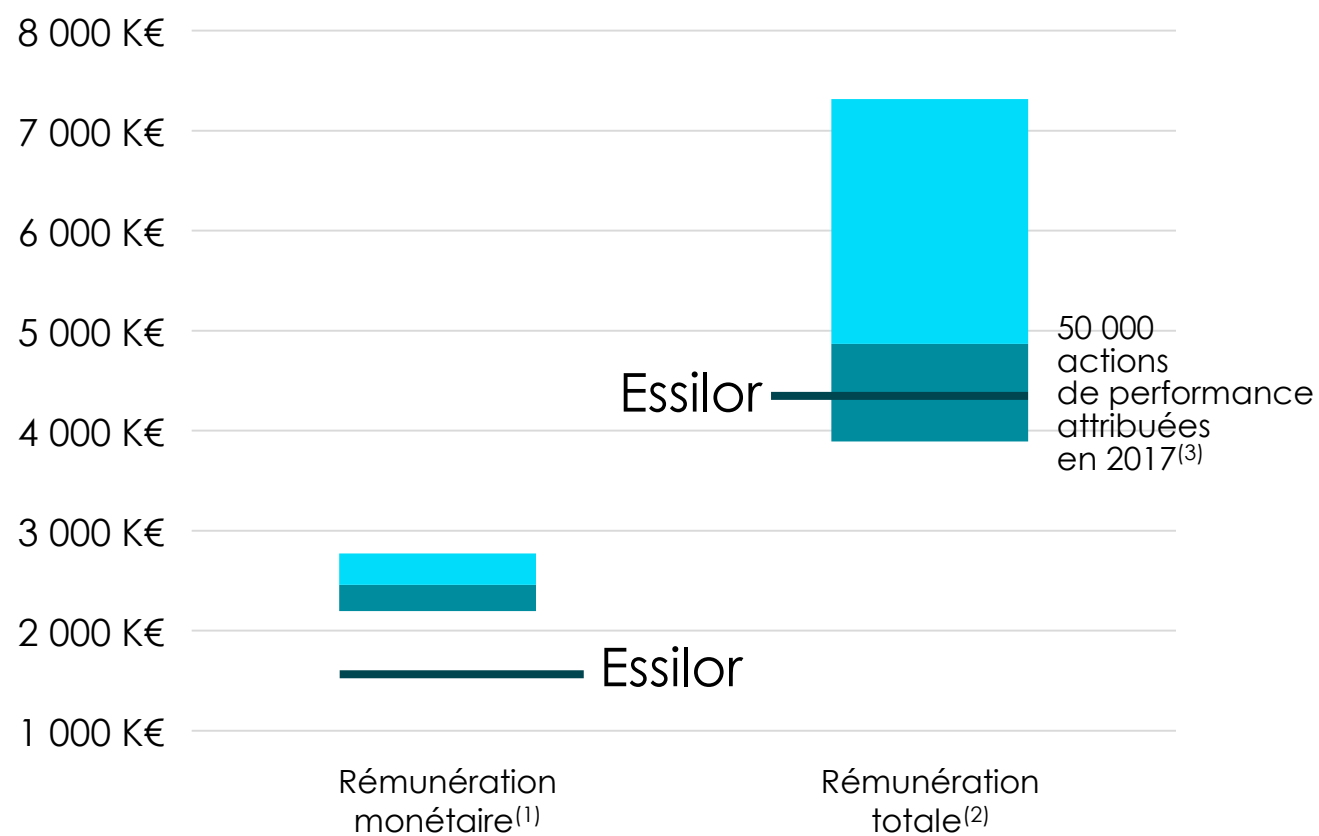


| Objectifs spécifiques dans la part variable 2017                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | PDG | DGD |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|
| <b>Réussir la mise en œuvre du projet de rapprochement avec Luxottica</b><br>Soutien de Valoptec Association<br>Vote du projet de rapprochement par les actionnaires en 2017<br>Approbation des autorités de la concurrence des principaux pays                                                                                                                                                                                                                           | OUI | OUI |
| <b>Garantir la pérennité de la culture Essilor (Mission, Principes &amp; Valeurs et Actionnariat salarié)</b><br>Réussite exceptionnelle de l'opération d'actionnariat salarié « Boost »<br>Taux d'actionnariat salarié de 54% dépassant la cible 2020 de 35%<br>Doublement du nombre d'EyeMitras (de 2 000 à 4 000) et augmentation de la dotation au fonds dédié à la Mission                                                                                           | OUI | OUI |
| <b>Poursuivre le développement des moteurs de croissance à long terme d'Essilor</b><br>Construction et mise en oeuvre de la nouvelle organisation en Chine<br>Structuration des divisions Sun & Readers et Online<br>Présentation et mise en oeuvre du plan d'innovations                                                                                                                                                                                                 | OUI | OUI |
| <b>Accompagner le nouveau Directeur général délégué dans la nouvelle organisation du groupe d'Essilor</b><br>Mise en place réussie de la nouvelle organisation de la direction du groupe                                                                                                                                                                                                                                                                                  | OUI |     |
| <b>Faire évoluer et renforcer le contrôle interne du groupe pour accompagner la croissance</b><br>Renforcement du département Audit interne ayant permis d'augmenter le nombre d'audits de 30% par rapport à 2016<br>Mise en place dans les principales régions et pays d'un réseau de correspondants Finance ayant pour rôle d'assurer le suivi des règles de Contrôle Interne<br>Réduction de la moitié du nombre de dossiers ouverts suite à la réalisation d'un audit |     | OUI |

# Benchmark externe

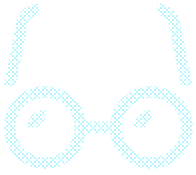


Panel International – 20 entreprises (PDG)



(1) fixe + variable cible  
(2) fixe + variable cible + actions de performance valorisées selon les normes IFRS  
(3) 35 000 actions de performance auxquelles s'ajoutent 15 000 actions de performance soumises à la condition suspensive de la réalisation du rapprochement avec Luxottica

# Résolution n°13 : Rémunération 2017 du Directeur général délégué

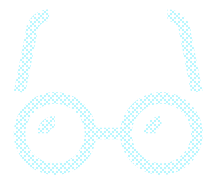


| Rémunération cible    | déc. 2016 <sup>(1)</sup> | 2017     | Variation<br>2017 / 2016 |
|-----------------------|--------------------------|----------|--------------------------|
| Fixe                  | 46 k€                    | 650 k€   | N/A                      |
| Variable cible        | 46 k€                    | 650 k€   | N/A                      |
| Fixe + variable cible | 92 k€                    | 1 300 k€ | N/A                      |

| Rémunération de la performance | déc. 2016 <sup>(1)</sup> | 2017     | Variation<br>2017 / 2016 |
|--------------------------------|--------------------------|----------|--------------------------|
| % Réalisation variable         | 120%                     | 152%     | +32 pts                  |
| % Variable maximal             | 200%                     | 200%     | +0 pt                    |
| Fixe + variable de l'exercice  | 102 k€                   | 1 639 k€ | N/A                      |
| Actions de performance         | 32 005                   | 32 045   |                          |

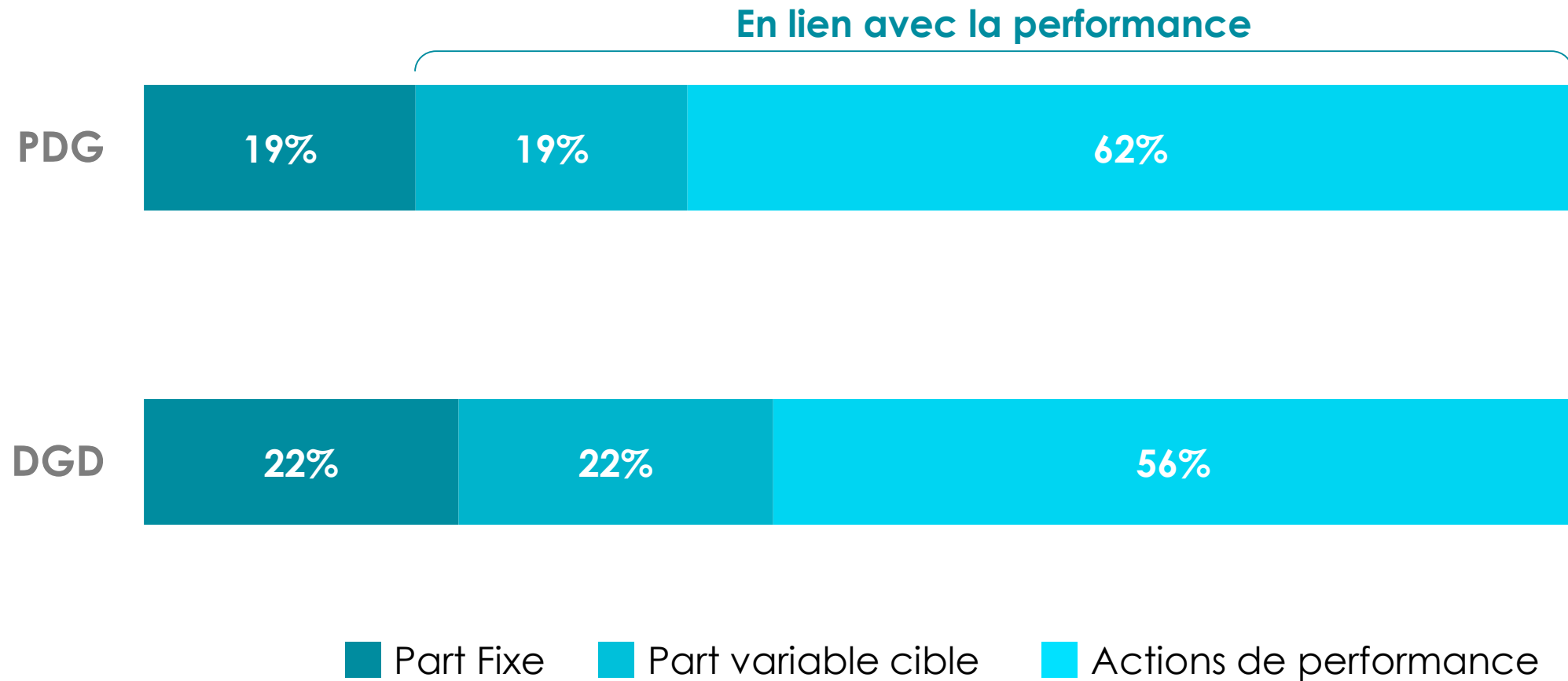
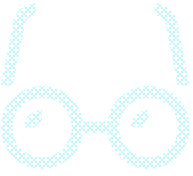
(1) Les montants reportés pour 2016 dans le tableau correspondent à la période du mandat social, soit du 6 au 31 décembre 2016

# Résolution n°13 : Part variable 2017 du Directeur général délégué

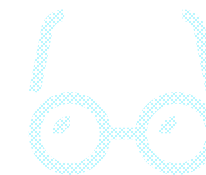


| Poids (A) | Objectif              | % Réalisation (B) | % Réalisation pondéré (A) x (B) | Montant  |
|-----------|-----------------------|-------------------|---------------------------------|----------|
| 30%       | Croissance organique  | 120%              | 36%                             | 234 000€ |
| 30%       | BNPA retraité         | 187%              | 56%                             | 364 650€ |
| 40%       | Objectifs spécifiques | 150%              | 60%                             | 390 00€  |
| 100%      |                       |                   | 152%                            | 988 650€ |

# Structure de rémunération 2017



# Résolution n°14 : Politique de rémunération 2018



## Structure de la part variable 2018

|                       | <b>Hubert Sagnières<br/>Président-directeur général</b> | <b>Laurent Vacherot<br/>Directeur général délégué</b> |
|-----------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Croissance organique  | 25%                                                     | 30%                                                   |
| BNPA retraité         | 25%                                                     | 30%                                                   |
| Objectifs spécifiques | 50%                                                     | 40%                                                   |



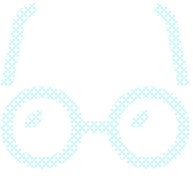
# 2018

**RAPPORTS**  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Olivier Lotz  
PricewaterhouseCoopers

# Rapports des Commissaires aux comptes

## Assemblée Générale à titre ordinaire



### ▼ Rapport sur les comptes annuels

- 1<sup>ère</sup> résolution : Approbation des comptes sociaux d'Essilor International (Compagnie Générale d'Optique) au 31 décembre 2017
- Pages 222 à 225 du Document de référence 2017  
« 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, de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice »

### ▼ Rapport sur les comptes consolidés

- 2<sup>ème</sup> résolution : Approbation des comptes consolidés du groupe Essilor au 31 décembre 2017
- Pages 187 à 190 du Document de référence 2017  
« Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation »

# Rapports des Commissaires aux comptes

## Assemblée Générale à titre ordinaire



### ▼ Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés

- Pages 126 et 127 du Document de référence 2017
- Pas de nouvelles conventions ni de nouveaux engagements autorisés et conclus au cours de l'exercice 2017
- Les conventions et engagements approuvés au cours des exercices antérieurs n'ont pas donné lieu à exécution au cours de l'exercice 2017

### ▼ Rapport sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le rapport de gestion

- Pages 279 et 280 du Document de référence 2017
- Notre rapport n'appelle pas d'observation particulière de notre part



# 2018

**QUESTIONS  
/ RÉPONSES**

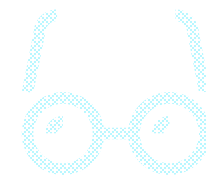


**2018**

**VOTE**  
DES RÉOLUTIONS

# Première résolution

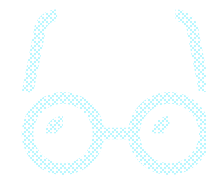
---



- ▼ Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017

# Deuxième résolution

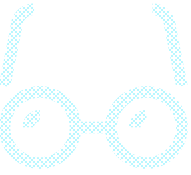
---



- ▼ Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017

# Troisième résolution

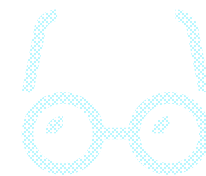
---



- ▼ Affectation du résultat et fixation du dividende pour l'exercice 2017
  - Dividende / Action : 1,53 €

# Quatrième résolution

---

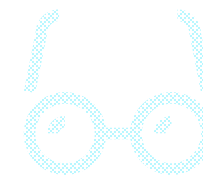


- ▼ Renouvellement du mandat d'administrateur de :  
Antoine Bernard de Saint-Affrique

*(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)*

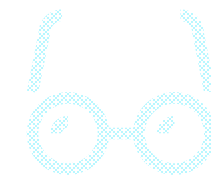
# Cinquième résolution

---



- ▼ Renouvellement du mandat d'administratrice de :  
Louise Fréchette

*(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)*

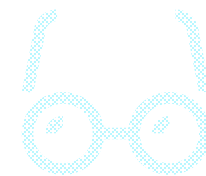


## ► Renouvellement du mandat d'administrateur de : Bernard Hours

*(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)*

# Septième résolution

---

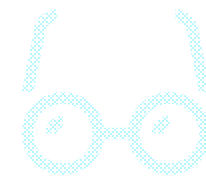


- ▼ Renouvellement du mandat d'administrateur de :  
Marc Onetto

*(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)*

# Huitième résolution

---

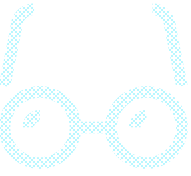


- ▼ Renouvellement du mandat d'administrateur de :  
Olivier Pécoux

*(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)*

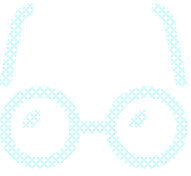
# Neuvième résolution

---

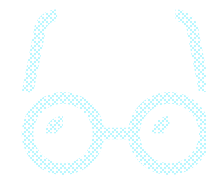


- ▼ Renouvellement du mandat d'administratrice de :  
Jeanette Wong

*(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)*



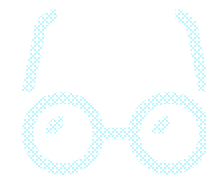
- ▼ Nomination de Jeanette Wong en qualité d'administratrice d'EssilorLuxottica (nouvelle dénomination d'Essilor à compter de la réalisation de l'apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin *ou, à défaut,* de réalisation pour une durée de 3 ans)



- ▼ Approbation des engagements visés à l'article L. 225-42-1 du Code de commerce au profit de Laurent Vacherot, dans certains cas de cessation de son contrat de travail

# Douzième résolution

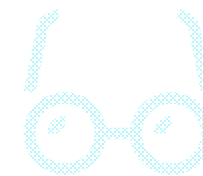
---



- ▼ Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à Hubert Sagnières, Président-Directeur Général

# Treizième résolution

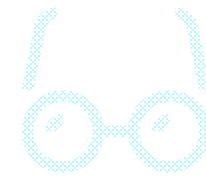
---



- ▼ Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à Laurent Vacherot, Directeur Général Délégué

# Quatorzième résolution

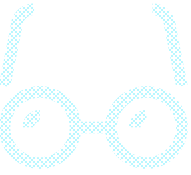
---



- ▼ Approbation de la politique de rémunération applicable aux dirigeants mandataires sociaux au titre de 2018

# Quinzième résolution

---



- ▼ Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

ESSILOR

