2021

Assemblée Générale Shareholders' Meeting



ORDRE DU JOUR



À TITRE ORDINAIRE

- 1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020;
- 2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020;
- 3. Affectation du résultat et fixation du dividende;
- 4. Approbation des conventions et engagements réglementés visés aux articles L. 225-38 et suivants du code du commerce;
- 5. Approbation du rapport sur la rémunération et les avantages de toute nature versés en 2020 ou attribués au titre du même exercice aux mandataires sociaux;
- 6. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2020 ou attribués au titre dudit exercice à M. Leonardo Del Vecchio, président-directeur général jusqu'au 17 décembre 2020, et président du conseil d'administration à compter de cette date;
- 7. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2020 ou attribués au titre dudit exercice à M. Hubert Sagnières, viceprésident-directeur général délégué jusqu'au 17 décembre 2020, et vice-président du conseil d'administration à compter de cette date;
- 8. Approbation de la politique de rémunération applicable aux mandataires sociaux pour la période allant du 1er janvier jusqu'à l'assemblée générale;
- 9. Approbation de la politique de rémunération applicable aux mandataires sociaux pour la période postérieure à l'assemblée générale;
- 10. Autorisation à donner au conseil d'administration pour procéder au rachat par la société de ses propres actions.



À TITRE EXTRAORDINAIRE

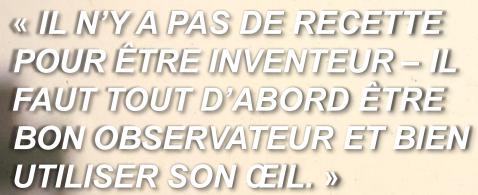
- 11. Harmonisation des articles 4, 9, 11, 14, 16, 23 des statuts de la Société avec diverses dispositions, légales et réglementaires, notamment, la loi du 22 mai 2019 dite loi Pacte;
- 12. Modification de l'Article 13 des statuts « Durée des fonctions des administrateurs »;
- 13. Modifications des articles 15, 16 et 23 des statuts suite au changement de gouvernance;
- 14. Autorisation à donner au conseil d'administration pour réduire le capital social par annulation d'actions autodétenues;
- 15. Autorisation à donner au conseil d'administration pour procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes (dites actions de performance) au profit des membres du personnel salarié et/ou des dirigeants mandataires sociaux;
- 16. Délégation de compétence à donner au conseil d'administration en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières emportant augmentation de capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription (dans la limite de 5 % du capital social);
- 17. Délégation de compétence à donner au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices et autres droits;
- 18. Délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet de décider de l'augmentation du capital social par émission d'actions réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription (dans la limite de 0,5 % du capital social).



À TITRE ORDINAIRE

- 19. Renouvellement du mandat d'administrateur de Leonardo Del Vecchio;
- 20. Renouvellement du mandat d'administrateur de Romolo Bardin;
- 21. Renouvellement du mandat d'administratrice de Juliette Favre;
- 22. Renouvellement du mandat d'administrateur de Francesco Milleri;
- 23. Renouvellement du mandat d'administrateur de Paul du Saillant;
- 24. Renouvellement du mandat d'administratrice de Cristina Scocchia;
- 25. Nomination de Jean-Luc Biamonti en tant qu'administrateur;
- 26. Nomination de Marie-Christine Coisne-Roquette en tant qu'administratrice;
- 27. Nomination de José Gonzalo en tant qu'administrateur;
- 28. Nomination de Swati Piramal en tant qu'administratrice;
- 29. Nomination de Nathalie von Siemens en tant qu'administratrice;
- 30. Nomination d'Andrea Zappia en tant qu'administrateur;
- 31. Durée des fonctions des administrateurs:
- 32. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.





Bernard Maitenaz 1926 - 2021



RÉSULTATS FINANCIERS



RESILIENCE ET AGILITÉ EN 2020

- Une année charnière pour EssilorLuxottica
- La COVID-19 s'avère être un catalyseur
 - Adaptabilité exceptionnelle des employés et des clients
 - Forte proximité avec les clients, flexibilité de la chaîne d'approvisionnement, nouvelles habitudes de consommation
 - Stricte gestion financière
- Des résultats et une trésorerie solides qui illustrent les points forts
 - Surperformance dans les verres, le matériel optique, les montures optiques, l'e-commerce et la vente de détail
 - Un pipeline d'innovations solide dans de nouvelles catégories majeures: paires complètes, gestion de la myopie, optométrie de précision, lunettes intelligentes
 - Augmentation significative de la digitalisation et du e-commerce
 - Approfondissement de l'intégration et des synergies
- Un groupe plus fort et idéalement positionné pour l'avenir





FAITS MARQUANTS FINANCIERS

À TAUX DE CHANGE COURANTS

| | 2020 |
|---|--------------------------------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | -17,0% (curr. ER) -14,6% (const. ER) |
| RESULTAT OPERATIONNEL AJUSTÉ (%) | 9,5% |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE AJUSTÉ* | € 788 millions |
| CASH FLOW LIBRE | € 1,8 Md |
| TRÉSORERIE ET INVESTISSEMENTS COURT-TERME | € 8,9 Md |

2020

* Bénéfice net ajusté, part du Groupe.

ESSILORLUXOTTICA

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RÉGION – 2020

| Millions d'euros | 2020 | 2019* | Variation à taux de change constants | Variation à taux de change courants |
|-----------------------------|--------|--------|---|-------------------------------------|
| Amérique du Nord | 7 901 | 9 146 | - 11,8 % | - 13,6 % |
| Europe | 3 450 | 4 239 | - 17,5 % | - 18,6 % |
| Asie, Océanie et Afrique | 2 362 | 2 891 | - 16,4 % | - 18,3 % |
| Amérique Latine | 715 | 1 114 | - 21,9 % | - 35,8 % |
| Total | 14 429 | 17 390 | - 14,6 % | - 17,0 % |

^{*} La ventilation du chiffre d'affaires a été revue pour refléter un reclassement de certains marchés géographiques, que le Groupe considère comme non significatifs.



CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SEGMENT - 2020

| Millions d'euros | 2020 | 2019* | Variation à taux de change constants | Variation à taux de change courants |
|------------------------------|--------|--------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Verres & matériel optique | 5 960 | 6 791 | - 9,5 % | - 12,2 % |
| Sunglasses & Readers | 595 | 740 | - 18,0 % | - 19,6 % |
| Equipements | 158 | 221 | - 26,9 % | - 28,5 % |
| Chiffre d'affaires Essilor | 6 714 | 7 752 | - 10,8 % | - 13,4 % |
| Commerce de gros | 2 471 | 3 383 | - 24,3 % | - 27,0 % |
| Vente de détail | 5 244 | 6 255 | - 14,1 % | - 16,2 % |
| Chiffre d'affaires Luxottica | 7 715 | 9 638 | - 17,7 % | - 19,9 % |
| TOTAL | 14 429 | 17 390 | - 14,6 % | - 17,0 % |



^{*} Ventilation du chiffre d'affaires retraité de l'intégration de Costa dans le portefeuille de marques de Luxottica

COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDÉ AJUSTÉ - 2020

| Millions d'euros | 2020 | 2019 | Variation à taux de change courants | Variation à taux de change constants |
|---|-------------------------|---------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 14 429 | 17 390 | - 17,0 % | - 14,6 % |
| Coût des ventes | (5 936) | (6 503) | - 8,7 % | - 6,2 % |
| Marge brute | 8 493 | 10 887 | - 22,0 % | - 19,6 % |
| En % du chiffre d'affaires | 58,9 % | 62,6 % | | |
| Total charges opérationnelles | (7 118) | (8 074) | - 11,8 % | - 9,5 % |
| RÉSULTAT OPERATIONNEL | 1 374 | 2 812 | - 51,1 % | - 48,5 % |
| En % du chiffre d'affaires | 9,5 % | 16,2 % | | |
| Coût de l'endettement financier net | (125) | (115) | 8,9 % | 10,3 % |
| Autres produits financiers (charges)* | (21) | (26) | | |
| RÉSULTAT AVANT IMPOTS | 1 229 | 2 672 | - 54,0 % | - 51,5 % |
| En % du chiffre d'affaires | 8,5 % | 15,4 % | | |
| Impôts sur le résultat | (360) | (618) | - 41,7 % | - 38,5 % |
| RÉSULTAT NET | 868 | 2 054 | - 57,7 % | - 55,4 % |
| Intérêts minoritaires | (80) | (116) | - 30,9 % | - 28,7 % |
| RÉSULTAT NET, PART DU GROUPE | 788 | 1 938 | - 59,3 % | - 57,0 % |
| En % du chiffre d'affaires | 5,5 % | 11,1 % | | |
| * Incluant la quote-part dans les résultats nets des société: | s mises en équivalence. | | | |



COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDÉ AJUSTÉ - S2 2020

| Millions d'euros | S2 2020 | S2 2019 | Variation à taux de change courants | Variation à taux de change constants |
|---------------------------------------|---------|---------|--|---|
| Chiffre d'affaires | 8 199 | 8 614 | - 4,8 % | 0,3 % |
| Coût des ventes | (3 250) | (3 276) | - 0,8 % | 4,3 % |
| Marge brute | 4,948 | 5,337 | - 7,3 % | - 2,2 % |
| En % du chiffre d'affaires | 60,4 % | 62,0 % | | |
| Total charges opérationnelles | (3 700) | (4 037) | - 8,4 % | - 3,7 % |
| RESULTAT OPERATIONNEL | 1 249 | 1 300 | - 4,0 % | 2,3 % |
| En % du chiffre d'affaires | 15,2 % | 15,1 % | | |
| Coût de l'endettement financier net | (61) | (53) | 14,9 % | 17,8 % |
| Autres produits financiers (charges)* | (0) | (18) | | |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 1 188 | 1 230 | - 3,5 % | 2,8 % |
| En % du chiffre d'affaires | 14,5 % | 14,3 % | | |
| Impôts sur le résultat | (348) | (275) | 26,7 % | 34,9 % |
| RESULTAT NET | 839 | 955 | -12,1 % | - 6,4 % |
| Intérêts minoritaires | (58) | (65) | -9,6 % | - 5,9 % |
| RÉSULTAT NET, PART DU GROUPE | 781 | 891 | -12,3 % | - 6,5 % |
| En % du chiffre d'affaires | 9,5 % | 10,3 % | | |

^{*} Incluant la quote-part dans les résultats nets des sociétés mises en équivalence.



FORTE LIQUIDITÉ

Cash flow libre

- 1,9 milliards d'euros générés pour le S2
- Capex contenus à 650 millions d'euros, en baisse d'un tiers

Dette nette

- 3,0 milliards d'euros de dette nette (4,0 milliards d'euros en 2019)
- 8,9 milliards d'euros de trésorerie et d'investissement court-terme

Dividende

- Proposition d'un dividende de 1,08 euros par action
- En complément de l'acompte sur dividende de 1,15 euros par action versé en décembre 2020





CHIFFRE D'AFFAIRES PAR REGION, T1 2021 VS T1 2019

| Millions d'euros | T1 2021 | T1 2019* | Variation à taux de change constants | Variation à taux de change courants |
|--------------------------|---------|----------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Amérique du Nord | 2 200 | 2 188 | + 6,4 % | + 0,6 % |
| Europe | 955 | 1 056 | - 7,3 % | - 9,6 % |
| Asie, Océanie et Afrique | 706 | 705 | + 2,0 % | + 0,1 % |
| Amérique Latine | 199 | 261 | + 0,9 % | - 23,7 % |
| TOTAL | 4 060 | 4 210 | + 1,9 % | - 3,6 % |

- Chiffre d'affaires T1 avec un bon début d'année: supérieur à 2019 malgré la situation liée à la COVID-19
- Forte dynamique de l'activité optique, l'activité Sun reprend en Amérique du Nord, ventes en ligne en hausse de + 47 % par rapport à 2020

^{*} La ventilation du chiffre d'affaires a été revue pour refléter un reclassement de certains marchés géographiques, que le Groupe considère comme non significatifs.



FORTE REPRISE, ŒUVRANT POUR UNE PERFORMANCE PRE-PANDÉMIE

Fondamentaux

Retour au niveau de 2019 grâce à :

- La résilience du monde de l'optique
- Un pipeline solide de produits et projets
- La pénétration des marques à succès
- · L'augmentation des synergies
- Croissance robuste du e-commerce

Actifs opérationnels

- Accélération de la transformation digitale
- Développement du réseau de laboratoires unique
- Démarrage de l'usine de fabrication de montures et d'une plateforme logistique commune en Thaïlande

Contrôle des coûts et de la trésorerie

- Contrôle strict de l'évolution de la marge et des frais généraux
- Retour aux investissements de croissance
- Accélération du programme d'efficacité des opérations
- Catégorisation globale vs opérations régionales

Bilan solide

- Forte trésorerie disponible en prévision de l'acquisition de GrandVision
- Activités dynamiques des fusions & acquisitions

Protection des employés

- · Sécurité des employés avant tout
- Télétravail démocratisé
- Assistance aux employés : salaire, protection sociale, assurance médicale et assistance, vaccination (selon la réglementation locale)

Construire une entreprise unifiée

- Feuille de route de la transformation informatique
- Organisation commune sur les fonctions clés, tout en garantissant l'engagement et la motivation des employés
- Ancrer le développement durable au cœur de nos activités



POINT SUR L'INTÉGRATION



RÉCAPITULATIF

- En 2020 et Q1 2021 nous avons accéléré l'intégration malgré la Covid
- 29 équipes travaillent à réaliser les synergies de coûts et de chiffre d'affaires comme prévu, grâce à la collaboration de milliers de salariés EssilorLuxottica dans le monde
- Au-delà des synergies, l'intégration s'attache à construire l'infrastructure du nouveau groupe et à simplifier les activités existantes
- Le Comité d'Intégration se réunit deux fois par mois, présidé par le directeur général et le directeur général délégué
- L'équipe Intégration est complètement engagée à maintenir le rythme



ACTIVITÉS PRINCIPALES DE L'INTÉGRATION

LANCER DES
INITIATIVES
COMMERCIALES
COMMUNES

TIRER PARTI DE L'EXPERTISE ET DE LA TAILLE DU GROUPE

STRUCTURER LA SUPPLY CHAIN COMMUNE CONSTRUIRE UNE INFRASTRUCTURE COMMUNE



SYNERGIES DE CHIFFRE D'AFFAIRES ET D'EXPERTISE

LANCER DES
INITIATIVES
COMMERCIALES
COMMUNES

- Ray-Ban Authentic
- Programme commercial commun EssilorLuxottica360 avec les professionnels de la vue indépendants
- Vente de verres Essilor dans toutes les chaînes de magasins Luxottica
- Gain de parts de marché des montures Luxottica chez les opticiens membres de Vision Source, de Frame Dream et sur les sites de vente en ligne

TIRER PARTI DE L'EXPERTISE ET DE LA TAILLE DU GROUPE

- Intégration de la marque Costa dans le portefeuille de marques de Luxottica
- Intégration d'Ópticas Place Vendôme dans le réseau de magasins en Amérique Latine
- Plateformes techniques communes pour la vente en ligne
- Distribution conjointe des verres et des montures dans certains pays



SUPPLY CHAIN ET INFRASTRUCTURE

STRUCTURER LA SUPPLY CHAIN COMMUNE

- Déploiement de standards unifiés dans tous les laboratoires
- Investissement dans des laboratoires de haute technologie
- Création d'une logistique dédiée aux paires de lunettes complètes
- Économies au niveau des Achats
- Internalisation des approvisionnements

CONSTRUIRE UNE INFRASTRUCTURE COMMUNE

- Déploiement d'une nouvelle infrastructure IT commune lancé dans les zones géographiques clefs
- Politiques et processus Achat unifiés au niveau mondial
- Innovation produits et technologie de pointe
- Création en cours d'une nouvelle plateforme d'expérience clients
- Utilisation et développement des outils numériques du groupe



IMPACT SOCIAL ET DÉVELOPPEMENT DURABLE AU SERVICE DE NOTRE MISSION



IMPACT SOCIAL ET DÉVELOPPEMENT DURABLE AU SERVICE DE NOTRE MISSION

Éliminer le mal voir dans le monde

- Grâce à des modèles économiques inclusifs et des actions de sensibilisation et philanthropiques*
 - 420 millions de personnes ont aujourd'hui accès à des structures de santé visuelle durables
 - ~40 millions de personnes ont eu accès à des solutions de correction et protection visuelle
- Innovation dans les domaines de la téléconsultation et des outils abordables de dépistage des défauts visuels
- Sensibilisation du public au travers de partenariats (Tencent, FIA, ONU)

Ancrer le développement durable au coeur de nos activités

- Intégration des initiatives de développement durable d'Essilor et de Luxottica dans une feuille de route commune EssilorLuxottica
- Réduction de l'impact environnemental en oeuvrant pour la neutralité carbone, en développant une économie circulaire et en investissant dans l'efficacité énergétique et la gestion responsable de l'eau
- Une supply chain simplifiée, efficace et responsable

Un fonds de soutien de 160 millions d'euros en faveur des salariés pendant la pandémie 44 % des salariés du Groupe sont actionnaires * Depuis 2013





PRÉSENTATION DU COMITÉ DES NOMINATIONS ET DES RÉMUNÉRATIONS



SOUTIEN AUX SALARIÉS – FONDS COVID-19 DE 160 M€

















RÉSOLUTION 5 : RÉMUNÉRATION 2020 DES MANDATAIRES SOCIAUX

Rapport complet disponible dans le document d'enregistrement universel 2020

Pages 118 à 133

Covid-19 : mesures de solidarité prises par les administrateurs et les dirigeants

- Administrateurs : baisse de 50 % de la rémunération annuelle pour 2020
- L. Del Vecchio & F. Milleri : baisse de 50 % de la partie fixe de leur rémunération d'avril à juin
- F. Milleri : renonciation définitive à sa rémunération de vice-président de Luxottica à partir de mai
- H. Sagnières : report de 30 % de la partie fixe de sa rémunération de mai à août
- P. du Saillant : baisse de 35 % de la partie fixe de sa rémunération d'avril à juin



RÉSOLUTIONS 6 ET 7 : RÉMUNÉRATION 2020 DES DIRIGEANTS

| | Fixe | Variable | Total | Actions de performance |
|----------------------|------------|--|-------------|------------------------|
| Leonardo Del Vecchio | 837 365 €* | 220 382 € objectifs réalisés à 23 % | 1 057 747 € | 20 000 actions |
| Hubert Sagnières | 962 366 €* | 220 382 € objectifs réalisés à 23 % | 1 182 748 € | 20 000 actions |



^{*} Pour la période allant du 1er janvier au 17 décembre. Aucune rémunération versée pour la période allant du 18 au 31 décembre.

RÉSOLUTION 8 : RÉMUNÉRATION DU 1ER JANVIER AU 21 MAI 2021

Dirigeants non-exécutifs

- L. Del Vecchio, président du conseil : rémunération fixe annuelle de 500 000 €
- H. Sagnières, vice-président du conseil : pas de rémunération spécifique

Dirigeants exécutifs (montants sur base annuelle)

| | Fixe | Variable cible | Total |
|--|-------------|----------------|-------------|
| F. Milleri, directeur général P. du Saillant, directeur général délégué | 1 250 000 € | 1 250 000 € | 2 500 000 € |

- Objectifs de la rémunération variable : 90 % financiers, 10 % RSE
- Aucune attribution d'actions de performance sur la période 1^{er} janvier 21 mai 2021



RÉSOLUTION 9 : RÉMUNÉRATION À PARTIR DU 21 MAI 2021

Dirigeant non-exécutif

L. Del Vecchio, président du conseil : rémunération fixe annuelle de 500 000 €

Dirigeants exécutifs (montants sur base annuelle)

| | Fixe | Variable cible | Total | Actions de performance |
|---|-------------|----------------|-------------|------------------------|
| F. Milleri, directeur général | 1 500 000 € | 1 500 000 € | 3 000 000 € | 50 000 actions |
| P. du Saillant, directeur général délégué | 1 250 000 € | 1 250 000 € | 2 500 000 € | 35 000 actions |

Objectifs de la rémunération variable : 90 % financiers, 10 % RSE



RÉSOLUTION 9 : RÉMUNÉRATION À PARTIR DU 21 MAI 2021

Francesco Milleri

- Pas de contrat de travail.
- Indemnité de non-concurrence : 60 % de la rémunération monétaire pendant 20 mois
- Indemnité de départ : intégralement soumise à condition de performance
- Total des indemnités (non-concurrence + départ) plafonné à 2 années de rémunération monétaire

Paul du Saillant

- Contrat de travail suspendu
- Indemnité de non-concurrence : soumise à l'approbation du conseil. Le cas échéant, 60 % de la rémunération monétaire pendant 12 ou 24 mois
- Indemnité de départ : indemnité supra-légale soumise à condition de performance
- Total des indemnités (non-concurrence + départ) plafonné à 2 années de rémunération monétaire



UN NOUVEAU CONSEIL D'ADMINISTRATION



UN NOUVEAU CONSEIL D'ADMINISTRATION

POUR ACCÉLÉRER L'INTEGRATION ET CONTINUER À ASSURER LE SUCCÈS PÉRENNE D'ESSILORLUXOTTICA

| Les crité | ères de sélection | |
|-----------|---------------------------------------|--|
| 1 | L'EXPÉRIENCE | |
| 2 | LES PERSONNALITÉS | |
| 3 | LA TAILLE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION | |
| 4 | L'INDÉPENDANCE | |
| 5 | L'ÉQUILIBRE HOMME-FEMME | |



LE NOUVEAU CONSEIL D'ADMINISTRATION

LE NOUVEAU CONSEIL D'ADMINISTRATION COMPRENDRA 14 MEMBRES

Un conseil d'administration :

Renouvelé

- 6 réélections et 6 nouvelles candidatures soumises au vote des actionnaires Un taux de renouvellement de 50 %
- 2 représentants des salariés dont le mandat prendra fin en septembre 2021 ; les nouveaux représentants seront désignés conformément à la loi en vigueur

Diversifié

- 7 hommes et 5 femmes, soit 42 % de femmes
- 1 homme et 1 femme représentants des salariés

Indépendant

58 % des membres du nouveau conseil d'administration seront indépendants

International

- 6 nouveaux membres
- 3 nationalités supplémentaires (6 nationalités différentes au total en comptant les représentants des salariés)



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE À CARACTÈRE ORDINAIRE

Rapport sur les comptes annuels*

- 1ère résolution : Approbation des comptes sociaux d'EssilorLuxottica SA au 31 décembre 2020
- « 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. »

Rapport sur les comptes consolidés**

- 2ème résolution : Approbation des comptes consolidés du groupe EssilorLuxottica au 31 décembre 2020
- « 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 résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation. »



^{*} pages 266 à 269 du document d'enregistrement universel 2020

^{**} pages 240 à 243 du document d'enregistrement universel 2020

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE À CARACTÈRE ORDINAIRE

Rapport spécial sur les conventions réglementées*

- Aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à votre approbation
- Certaines conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs ont donné lieu à exécution au cours de l'exercice 2020

Rapport sur la déclaration de performance extra-financière figurant dans le rapport de gestion**

 « Nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que la déclaration consolidée de performance extra financière est conforme aux dispositions réglementaires applicables. »

Attestation sur le montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées

« Nous confirmons l'exactitude et la conformité aux comptes des montants indiqués. »



^{*} pages 162 à 163 du document d'enregistrement universel 2020

^{**} pages 307 à 309 du document d'enregistrement universel 2020

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

Quatre rapports émis concernant les résolutions n°14,15,16 et 18 :

| 14ème résolution | Autorisation à donner au Conseil d'administration pour réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues |
|------------------------------|---|
| 15 ^{ème} résolution | Autorisation à donner au Conseil d'administration pour procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes (dites actions de performance) au profit des membres du personnel salarié et/ou des dirigeants mandataires sociaux |
| 16 ^{ème} résolution | Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières emportant augmentation de capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription |
| 18 ^{ème} résolution | Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de décider de l'augmentation du capital social par émission d'actions réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription |

Les rapports des commissaires aux comptes sur ces résolutions figurent sur le site internet de la société ; ils indiquent que :

- Ils n'appellent pas d'observations particulières de leur part
- Ils établiront, le cas échéant, des rapports complémentaires lors de l'usage de ces autorisations par le conseil d'administration



QUESTIONS DES ACTIONNAIRES*

^{*} Les réponses aux questions des actionnaires ont été publiées sur le site internet de la société, dans la rubrique dédiée à l'assemblée générale.



RÉSULTATS DES VOTES



RÉSOLUTIONS 1 À 10

COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

| Résolutions | | Total des votes POUR | Total des votes CONTRE |
|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|
| Première résolution | Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 | 99,93 % | 0,07 % |
| Deuxième résolution | Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 | 99,72 % | 0,28 % |
| Troisième résolution | Affectation du résultat et fixation du dividende | 98,25 % | 1,75 % |
| Quatrième résolution | Approbation des conventions et engagements réglementés visés aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce | 96,66 % | 3,34 % |
| Cinquième résolution | Approbation du rapport sur la rémunération et les avantages de toute nature versés en 2020 ou attribués au titre du même exercice aux mandataires sociaux | 98,74 % | 1,26 % |
| Sixième résolution | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2020 ou attribués au titre dudit exercice à M. Leonardo Del Vecchio, président-directeur général jusqu'au 17 décembre 2020, et président du conseil d'administration à compter de cette date | 89,05 % | 10,95 % |
| Septième résolution | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2020 ou attribués au titre dudit exercice à M. Hubert Sagnières, vice-président-directeur général délégué jusqu'au 17 décembre 2020, et vice-président du conseil d'administration à compter de cette date | 86,25 % | 13,75 % |
| Huitième résolution | Approbation de la politique de rémunération applicable aux mandataires sociaux pour la période allant du 1er janvier jusqu'à l'assemblée générale | 92,13 % | 7,87 % |
| Neuvième résolution | Approbation de la politique de rémunération applicable aux mandataires sociaux pour la période postérieure à l'assemblée générale | 67,82 % | 32,18 % |
| Dixième résolution | Autorisation à donner au conseil d'administration pour procéder au rachat par la société de ses propres actions | 97,33 % | 2,67 % |



RÉSOLUTIONS 11 À 18

COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

| Résolutions | | Total des votes POUR | Total des votes CONTRE |
|-------------------------|---|-------------------------|---------------------------|
| Onzième résolution | Harmonisation des articles 4, 9, 11, 14, 16, 23 des statuts de la société avec diverses dispositions, légales et réglementaires, notamment, la loi du 22 mai 2019 dite loi Pacte | 98,78 % | 1,22 % |
| Douzième résolution | Modification de l'Article 13 des statuts « Durée des fonctions des administrateurs » | 91,41 % | 8,59 % |
| Treizième résolution | Modifications des articles 15, 16 et 23 des statuts suite au changement de gouvernance | 97,74 % | 2,26 % |
| Quatorzième résolution | Autorisation à donner au conseil d'administration pour réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues | 99,34 % | 0,66 % |
| Quinzième résolution | Autorisation à donner au conseil d'administration pour procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes (dites actions de performance) au profit des membres du personnel salarié et/ou des dirigeants mandataires sociaux | 94,26 % | 5,74 % |
| Seizième résolution | Délégation de compétence à donner au conseil d'administration en vue d'émettre des actions et des valeurs mobilières emportant augmentation de capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription (dans la limite de 5 % du capital social) | 99,97 % | 0,03 % |
| Dix-septième résolution | Délégation de compétence à donner au conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices et autres droits | 99,94 % | 0,06 % |
| Dix-huitième résolution | Délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet de décider de l'augmentation du capital social par émission préférentiel de souscription (dans la d'actions réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit limite de 0,5 % du capital social) | 99,83 % | 0,17 % |



RÉSOLUTIONS 19 À 24

COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

| Résolutions | | Total des votes POUR | Total des votes CONTRE |
|----------------------------|---|-------------------------|---------------------------|
| Dix-neuvième résolution | Renouvellement du mandat d'administrateur de Leonardo Del Vecchio | 91,90 % | 8,10 % |
| Vingtième résolution | Renouvellement du mandat d'administrateur de Romolo Bardin | 84,69 % | 15,31 % |
| Vingt-et-unième résolution | Renouvellement du mandat d'administratrice de Juliette Favre | 94,74 % | 5,26 % |
| Vingt-deuxième résolution | Renouvellement du mandat d'administrateur de Francesco Milleri | 99,64 % | 0,36 % |
| Vingt-troisième résolution | Renouvellement du mandat d'administrateur de Paul du Saillant | 99,48 % | 0,52 % |
| Vingt-quatrième résolution | Renouvellement du mandat d'administratrice de Cristina Scocchia | 94,77 % | 5,23 % |



RÉSOLUTIONS 25 À 32

COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

| Résolutions | | Total des votes POUR | Total des votes CONTRE |
|-----------------------------|--|-------------------------|---------------------------|
| Vingt-cinquième résolution | Nomination de Jean-Luc Biamonti en tant qu'administrateur | 80,76 % | 19,24 % |
| Vingt-sixième résolution | Nomination de Marie-Christine Coisne-Roquette en tant qu'administratrice | 99,91 % | 0,09 % |
| Vingt-septième résolution | Nomination de José Gonzalo en tant qu'administrateur | 99,89 % | 0,11 % |
| Vingt-huitième résolution | Nomination de Swati Piramal en tant qu'administratrice | 96,28 % | 3,72 % |
| Vingt-neuvième résolution | Nomination de Nathalie von Siemens en tant qu'administratrice | 99,93 % | 0,07 % |
| Trentième résolution | Nomination d'Andrea Zappia en tant qu'administrateur | 99,25 % | 0,75 % |
| Trente-et-unième résolution | Durée des fonctions des administrateurs | 99,67 % | 0,33 % |
| Trente-deuxième résolution | Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités | 99,98 % | 0,02 % |



2021

Assemblée Générale Shareholders' Meeting

