



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

ORDRE DU JOUR : COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

1. Approbation de la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux
2. Augmentation de l'enveloppe des jetons de présence
3. Ratification de la cooptation de Mme Sabrina Pucci en qualité d'administratrice en remplacement de Mme Rafaella Mazzoli
4. Autorisation à donner au Conseil pour procéder au rachat par la Société de ses propres actions

ORDRE DU JOUR : COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

5. Autorisation à donner au Conseil d'administration de réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues
6. 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)
7. Autorisation à donner au Conseil d'administration pour procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes (dites actions de performance)
8. Autorisation à donner au Conseil d'administration de consentir des stock-options conférant le droit d'acquérir des actions existantes soumises à des conditions de performance (options d'achat d'actions)
9. Autorisation à donner au Conseil d'administration de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes au profit de certains salariés du groupe Luxottica, en remplacement du plan de rétention en numéraire consenti par Luxottica

ORDRE DU JOUR : COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

10. Pouvoirs pour accomplir les formalités



**DEPUIS LE
1^{ER} OCTOBRE 2018**

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION ESSILORLUXOTTICA



Leonardo Del Vecchio
Président-Directeur Général



Hubert Sagnières
Vice-Président-
Directeur Général Délégué



Romolo Bardin
Administrateur
représentant Delfin



Juliette Favre
Administrateur représentant
Valoptec Association



Giovanni Giallombardo
Administrateur
représentant Delfin



Bernard Hours
Administrateur
indépendant



Annette Messemer
Administrateur
indépendant



Francesco Milleri
Administrateur
représentant Delfin



Gianni Mion
Administrateur
indépendant



Lucia Morselli
Administrateur
indépendant



Olivier Pécoux
Administrateur
indépendant au sens de
l'Accord de rapprochement



Sabrina Pucci
Administrateur
indépendant



Cristina Scocchia
Administrateur
indépendant



Jeanette Wong
Administrateur
indépendant



Leonel Ascencao Pereira
Administrateur
représentant les salariés



Delphine Zablocki
Administrateur
représentant les salariés

UN MODÈLE DE GOUVERNANCE ÉQUILBRÉ

Un Conseil d'administration diversifié et équilibré

- 50% d'administrateurs indépendants¹
- >40% de femmes¹
- 7 nationalités différentes (Allemande, Canadienne, Française, Italienne, Luxembourgeoise, Portugaise, Singapourienne)

Pouvoirs égaux entre le Président-Directeur Général (Leonardo Del Vecchio) et le Vice-Président-Directeur Général Délégué (Hubert Sagnières)

Actionnariat salarié :

- Représente ~5% du capital aujourd'hui
- 1 administrateur représentant Valoptec Association au Conseil d'administration
- Déploiement étape par étape d'un programme commun d'actionnariat salarié à travers le groupe

(1) Les deux administrateurs représentant les salariés ne sont pas pris en compte dans le calcul de ce pourcentage, conformément au code AFEP-MEDEF

LES COMITES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Comité d'audit et des risques

- Lucia Morselli,
Présidente
- Romolo Bardin
- Annette Messemer
- Olivier Pécoux

Comité des nominations et des rémunérations

- Olivier Pécoux,
Président
- Romolo Bardin
- Bernard Hours
- Gianni Mion

Comité stratégique¹

- Francesco Milleri,
Président
- Bernard Hours
- Gianni Mion
- Hubert Sagnières

Comité de responsabilité sociale de l'entreprise (RSE)

- Jeanette Wong,
Présidente
- Giovanni
Giallombardo
- Hubert Sagnières
- Cristina Scocchia

(1) Concernant le Comité Stratégique, sauf décision contraire prise conjointement par le Président-Directeur Général d'EssilorLuxottica et le Vice-Président-Directeur Général Délégué d'EssilorLuxottica, le Président de ce comité devra inviter tous les administrateurs d'EssilorLuxottica à assister (mais pas à voter) aux réunions de ce Comité Stratégique, sauf pour les réunions convoquées en vue de discuter de questions relatives à tout projet d'acquisition sensible et significatif.

AMÉLIORATION DE LA DYNAMIQUE AU 3^{ÈME} TRIMESTRE

ESSILOR

MIEUX VOIR LE MONDE

Chiffre d'affaires du T3 : 1 811 M€, + 4,4 %

Croissance en base homogène : 5,0 %

Performance robuste de la division « Verres et matériel optique » (+ 4,5 % en base homogène)

- Forte dynamique aux Etats-Unis et en Asie
- Activité renforcée en Europe et Amérique latine

Très bonne performance du e-commerce et de la division « Sunglasses & Readers »

Reprise des acquisitions

LUXOTTICA

Chiffre d'affaires du T3 : 2 215 M€, + 3,5 % à taux de change constants, porté par une robuste activité « Retail » et e-commerce

« Wholesale » : + 0,9 % à taux de change constants

« Retail » : + 4,8 % à taux de change constants

Solide croissance en Europe, Amérique du Nord et Asie-Pacifique

Performance soutenue par l'augmentation combinée du prix moyen et des volumes, et par une accélération des ventes des principales marques

OFFRE PUBLIQUE D'ÉCHANGE SUR LES ACTIONS LUXOTTICA

Période d'offre initiale

29 octobre 2018	Ouverture de la période d'offre ¹ (période d'acceptation de l'offre)
28 novembre 2018	Fin de la période d'offre

Résultats provisoires au 28 novembre :

EssilorLuxottica a atteint **93,3 %** du capital social de Luxottica

Prochaines étapes

5 décembre 2018	Règlement - Livraison de l'offre initiale
Mi-décembre 2018	Début de l'offre publique de retrait (durée approximative : 4 semaines)

(1) 0,4613 actions nouvelles EssilorLuxottica (admisses aux négociations sur Euronext Paris) pour chaque action ordinaire Luxottica

MISE EN PLACE DU COMITÉ D'INTÉGRATION

- Le comité est présidé par Leonardo Del Vecchio et Hubert Sagnières
- Nomination de deux *Chief Integration Officers*



Eric Leonard

Poste précédent : Président d'Essilor of America, Inc.

Éric a rejoint Essilor en 2002 en tant que Directeur des Achats du groupe. Éric a été Directeur Exécutif de Transitions Optical de 2004 à 2005 puis Directeur d'Essilor France entre 2005 et 2010. Éric a été nommé Président de la région Europe en 2010 puis Président d'Essilor of America en 2014. Avant de rejoindre Essilor, Éric avait travaillé pour le Boston Consulting Group et le groupe PSA Peugeot Citroën.



Pierluigi Longo

Fonctions actuelles : co-Chief Integration Officer et Directeur Fusions-Acquisitions et Développement Commercial, Groupe Luxottica

Pierluigi a rejoint Luxottica en 2014 en tant que Directeur de l'équipe Fusions-Acquisitions et Développement Commercial du Groupe. Au cours des 4 dernières années, il a mené plusieurs acquisitions sur tous les principaux marchés. Plus récemment, Pierluigi a dirigé au sein de Luxottica le processus de rapprochement avec Essilor. Avant de rejoindre Luxottica, Pierluigi a œuvré 15 ans dans le secteur des banques d'investissement entre Londres et Milan.

UNE MISSION IMPACTANTE



**MIEUX VOIR,
MIEUX ETRE
POUR PROFITER
PLEINEMENT
DE LA VIE**

AMÉLIORER LA VISION - EXPRIMER SON STYLE



- Nos innovations **corrigent, protègent et subliment** la beauté des yeux, nos organes sensoriels les plus précieux.
- EssilorLuxottica rassemble une **expertise** inégalée dans la conception des verres et la fabrication de lunettes, un portefeuille de **marques** plébiscitées et un réseau de **distribution international**. **Grâce à cette combinaison unique, nous aidons des milliards de personnes dans le monde à apprendre, à travailler, à se révéler et à réaliser leur plein potentiel.**

LA MAUVAISE VISION : LE PREMIER HANDICAP MONDIAL



2 milliards
de porteurs, dont le style
de vie et les besoins
changent



2,5 milliards
de personnes souffrent
d'une mauvaise vision, faute
de sensibilisation et d'accès



7,4 milliards
de personnes ont besoin de
protéger leurs yeux
(soleil, UV, lumière bleue)

5 milliards de personnes seront **myopes** d'ici à 2050

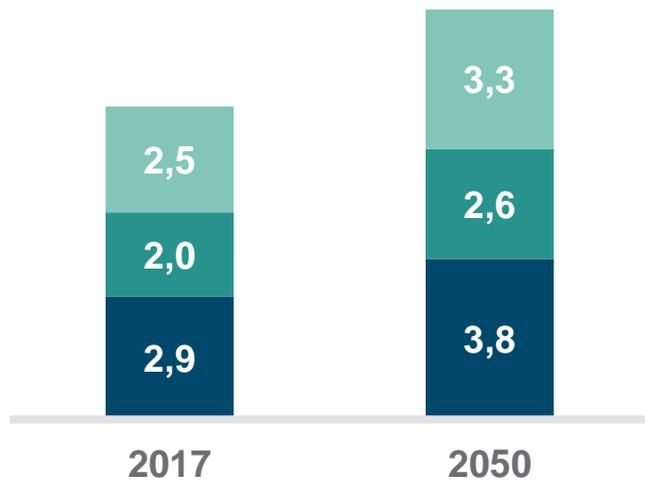
EN TANT QU'ENTREPRISE RESPONSABLE, CHEZ ESSILOR NOUS RÉPONDONS À CE PROBLÈME DE PLUSIEURS FAÇONS

- Des produits et services à tous niveaux de prix
- De l'innovation pour tous les segments et tous les marchés
- Des modèles d'économie inclusifs, de l'innovation adaptée au "bas de la pyramide", des programmes caritatifs et des actions de sensibilisation puissantes
- L'engagement des collaborateurs
- Des programmes de développement durable dans tous les segments
- Des partenariats stratégiques et l'engagement des parties prenantes



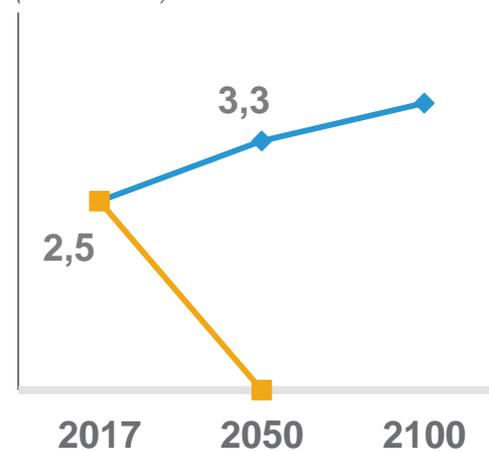
NOTRE AMBITION : ÉRADIQUER LA MAUVAISE VISION D'ICI 2050

En milliards de personnes



- Non-corrigées
- Corrigées
- Sans besoin de correction visuelle

Nombre de personnes non corrigées
(En milliards)



PLUS FORTS ENSEMBLE DANS NOTRE COMBAT CONTRE LA MAUVAISE VISION

- **EssilorLuxottica**
née le 1^{er} octobre 2018,
- **EssilorLuxottica**
permettra à chacun, partout dans le monde, de bénéficier d'une bonne vision.

**LA NOUVELLE SOCIÉTÉ
DONNE UNE VOIX PLUS
FORTE À LA VISION**



ONESIGHT ET ESSILOR VISION FOUNDATION EN THAÏLANDE : 1^{ER} PROGRAMME COMMUN

- 2 semaines
- 2 000+ personnes dépistées
- 80% équipées

**ENGAGEMENT D'UN CLIENT
MAJEUR *TOP CHAROEN*
DANS NOTRE MISSION**



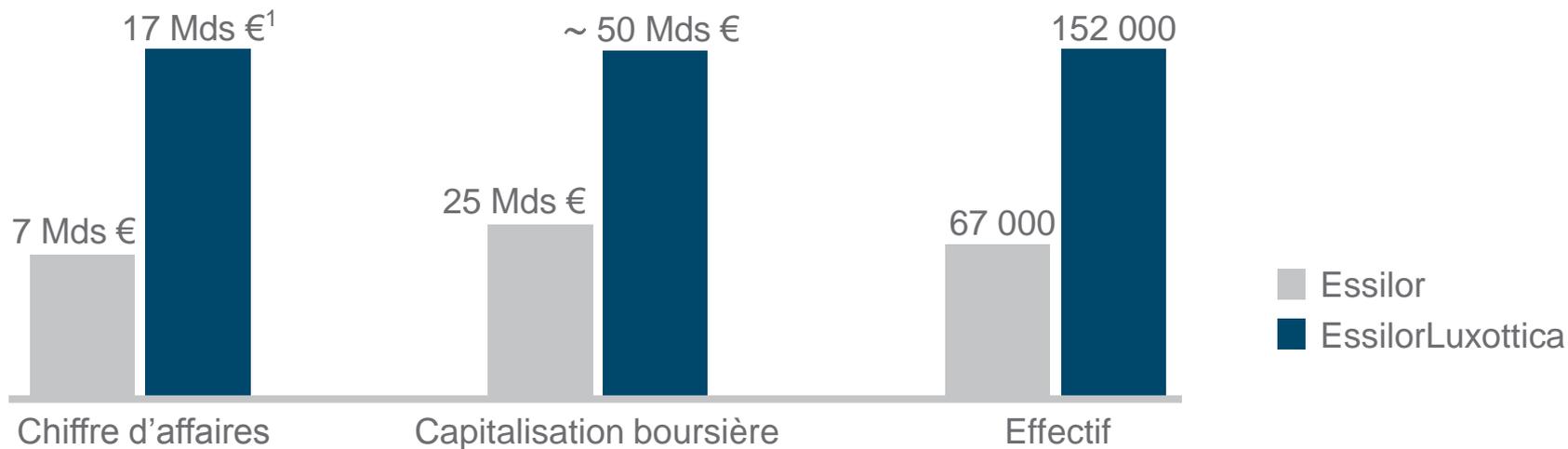


EN BONNE VOIE POUR ÉRADIQUER LA MAUVAISE VISION D'ICI 2050

A man with short brown hair and a light beard is shown in profile, looking towards the left. He is wearing dark sunglasses with gold-tinted lenses and a dark blue button-down shirt over a white t-shirt. The background is a blurred industrial or urban setting with concrete and metal structures.

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

ESSILORLUXOTTICA : UNE NOUVELLE RÉALITÉ



(1) Chiffre d'affaires combiné proforma

PRINCIPES CLÉS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

- Rémunération orientée vers la performance (part prépondérante des **actions de performance**) et la **création de valeur actionnariale sur le long terme**
- Rémunération **strictement identique** pour les deux dirigeants mandataires sociaux
- **Cohérente** avec les pratiques de marché

BENCHMARKS EXTERNES – WTW / MERCER

<i>À la médiane</i>	Panel WTW 21 sociétés	Panel Mercer 16 sociétés	EssilorLuxottica
Chiffres d'affaires (a)	20 Mds €	20 Mds €	17 Mds € ¹
Cap. Boursière (b)	49 Mds €	49 Mds €	49 Mds €
Ratio (b)/(a)	2,5	2,4	2,9
Effectifs	55 000	63 000	152 000

Panels de comparaison : **sociétés multinationales de taille comparable**

(1) Chiffres d'affaires combiné pro-forma tel défini en Décembre 2017

STRUCTURE DE LA PART VARIABLE 2018

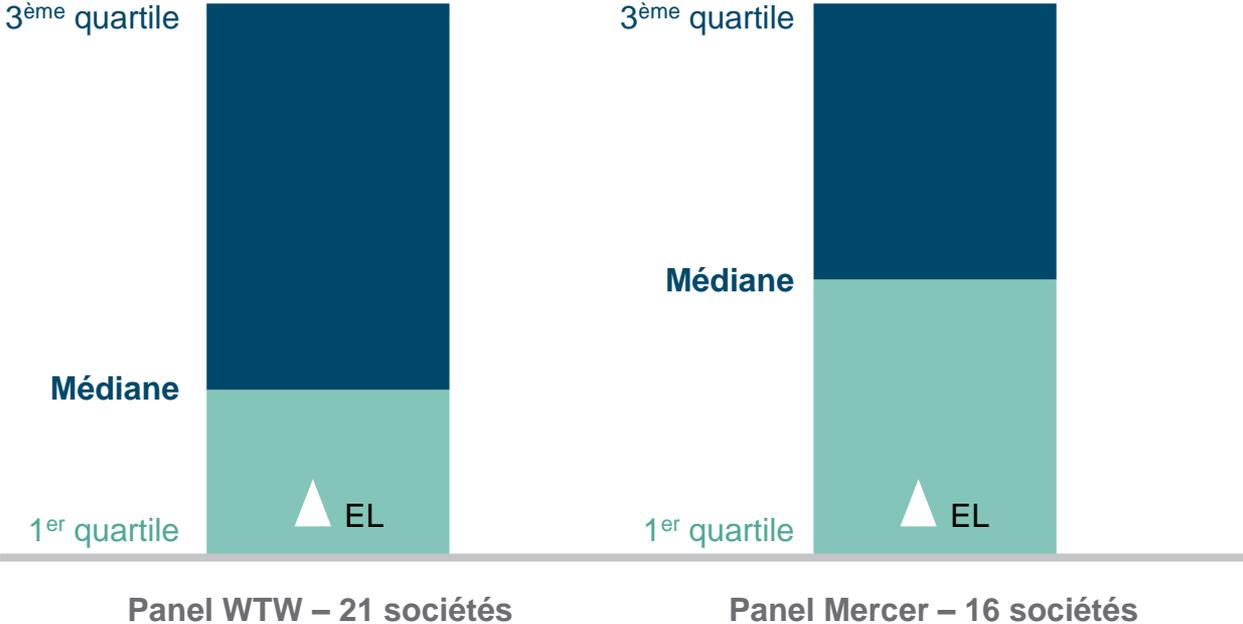
	Leonardo del Vecchio <i>Président-Directeur Général</i>	Hubert Sagnières <i>Vice-Président-Directeur Général Délégué</i>
30%	BNPA Luxottica ¹	BNPA Essilor International ¹
20%	Croissance Luxottica ¹	Croissance Essilor International ¹
50%	Objectifs spécifiques	

(1) Objectif pour l'année pleine calculé au prorata (du 1er octobre 2018 au 31 décembre 2018)

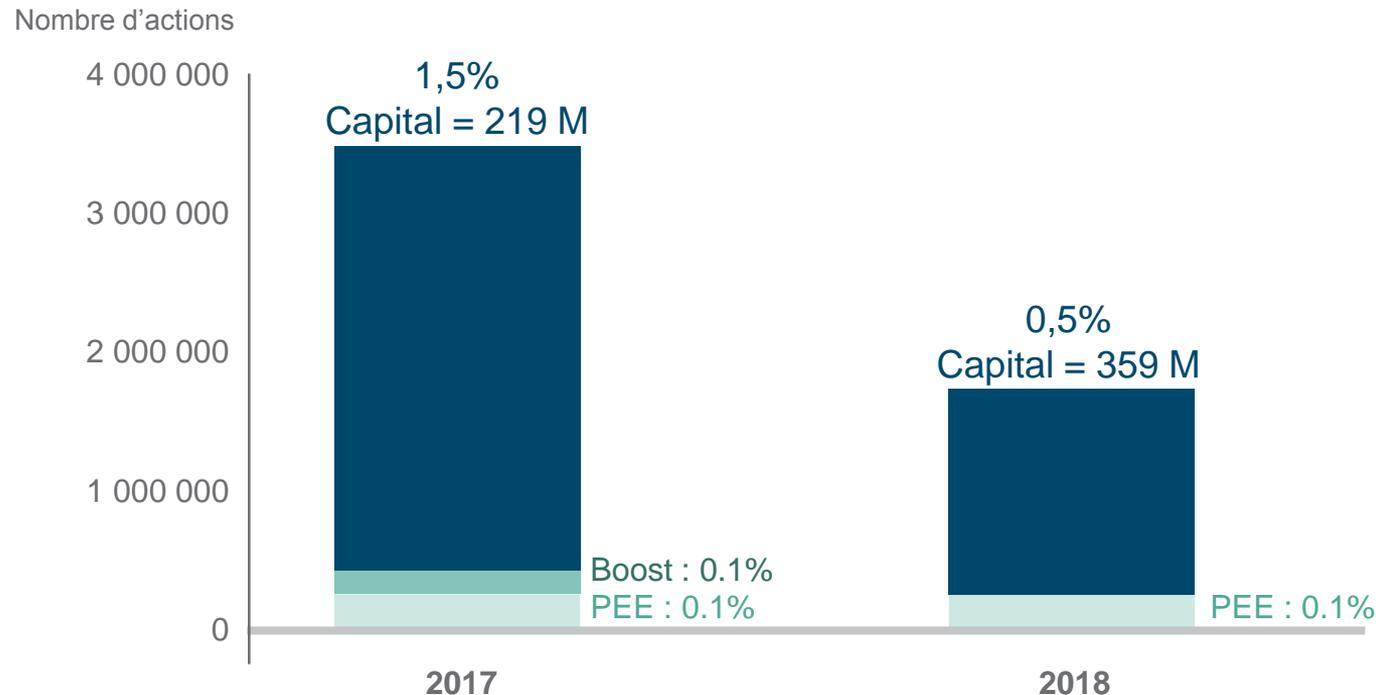
RÉMUNÉRATION 2018 À COMPTER DU 1^{ER} OCTOBRE 2018

- Rémunération fixe : 1 150 k€
- Rémunération variable cible : 1 150k €
- Sous réserve de l'approbation de la résolution n°7, attribution de 50 000 actions de performance à chaque dirigeant mandataire social

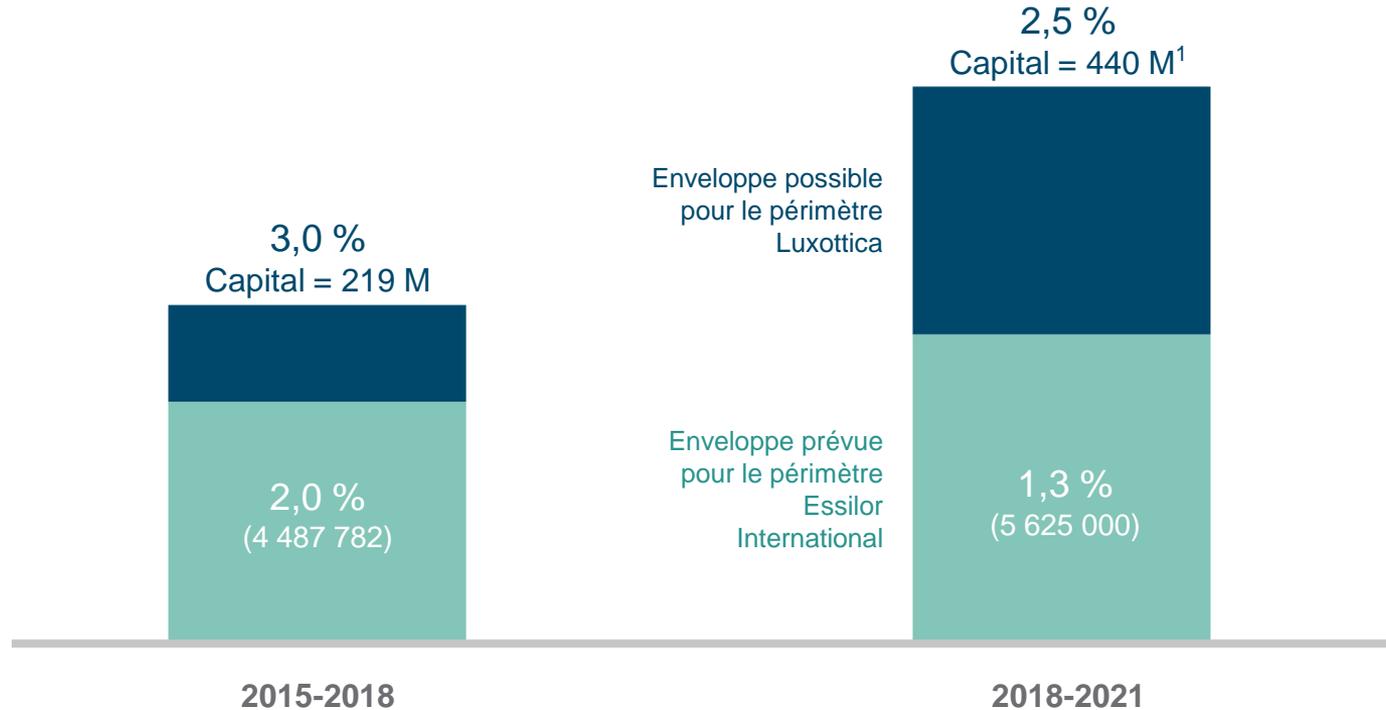
RÉMUNÉRATION TOTALE (FIXE + VARIABLE + ACTIONS DE PERF.)



UTILISATION DE L'ENVELOPPE POUR LES AUGMENTATIONS DE CAPITAL RÉSERVÉES AUX SALARIÉS

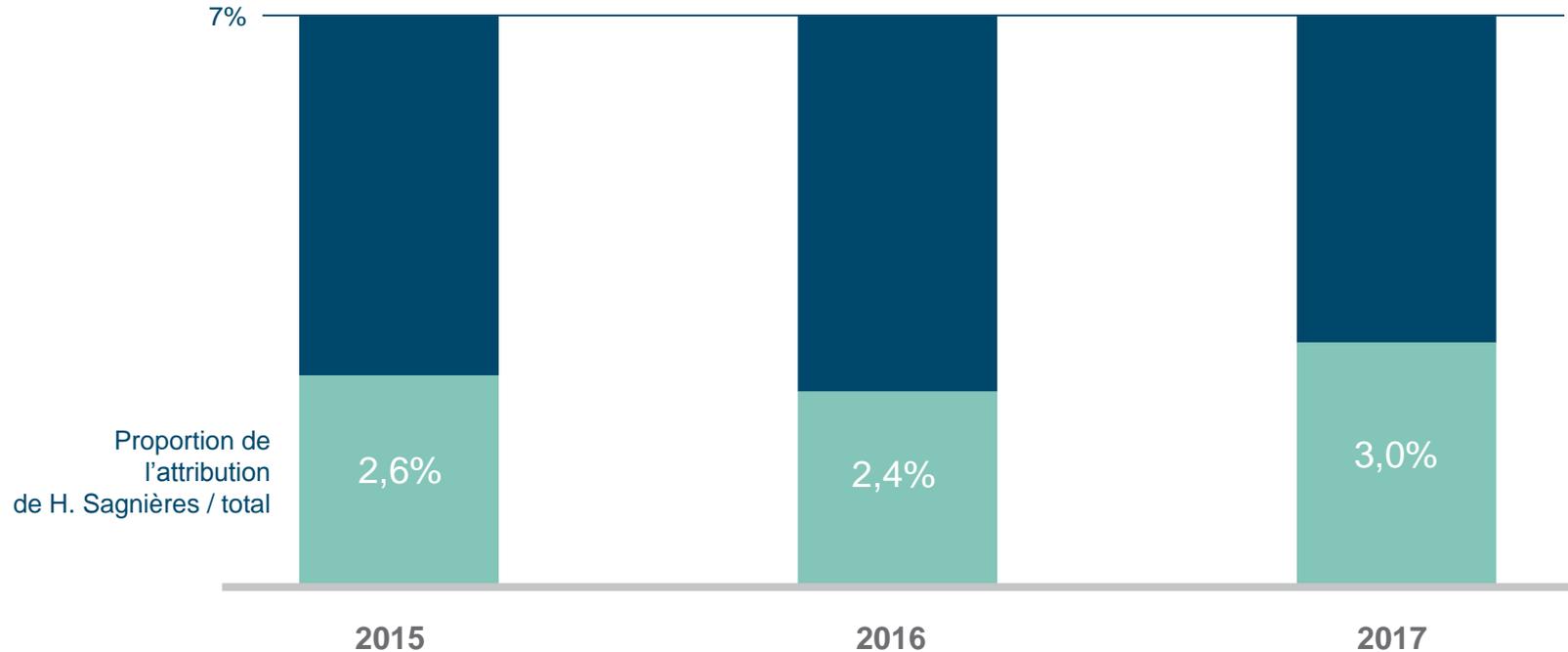


UTILISATION DE L'ENVELOPPE AUTORISÉE POUR LA PÉRIODE 2015-2018 ET ESTIMATION D'UTILISATION DE L'ENVELOPPE DEMANDÉE POUR LA PÉRIODE 2018-2021



(1) Taux d'acceptation de 100 % de l'Offre d'Échange

NOMBRE MAXIMAL D' ACTIONS ATTRIBUABLE CHAQUE ANNÉE À UN DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL : 7% DU TOTAL ATTRIBUÉ, 3,5% À PARTIR DE 2019





**QUESTIONS/
RÉPONSES**



VOTE DES RÉSOLUTIONS



PREMIÈRE RÉOLUTION

**Approbation de la politique de rémunération
des dirigeants mandataires sociaux**



DEUXIÈME RÉOLUTION

Augmentation de l'enveloppe des jetons de présence



TROISIÈME RÉOLUTION

**Ratification de la cooptation de Mme Sabrina Pucci
en qualité d'administratrice en remplacement
de Mme Rafaella Mazzoli**



QUATRIÈME RÉOLUTION

Autorisation à donner au Conseil pour procéder au rachat par la Société de ses propres actions



CINQUIÈME RÉOLUTION

**Autorisation à donner au Conseil d'administration
de réduire le capital social par annulation d'actions
auto-détenues**

SIXIÈME RÉOLUTION

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



SEPTIÈME RÉOLUTION

Autorisation à donner au Conseil d'administration pour procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes (dites actions de performance)

HUITIÈME RÉOLUTION

Autorisation à donner au Conseil d'administration de consentir des stock-options conférant le droit d'acquérir des actions existantes soumises à des conditions de performance (options d'achat d'actions)

NEUVIÈME RÉOLUTION

Autorisation à donner au Conseil d'administration de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes au profit de certains salariés du groupe Luxottica, en remplacement du plan de rétention en numéraire consenti par Luxottica



DIXIÈME RÉOLUTION

Pouvoirs pour accomplir les formalités



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE
