

Remunerazione in favore degli Amministratori Esecutivi

Politica di Remunerazione in favore degli Amministratori Esecutivi

In data 1 ottobre 2018 il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica, sulla base delle raccomandazioni del Comitato Nomine e Remunerazioni¹, ha approvato la politica di remunerazione a favore degli Amministratori Esecutivi, che sarà effettiva dal conferimento in Essilor da parte di Delfin S.à r.l. dell'intera partecipazione da essa detenuta in Luxottica Group S.p.A. (il "Conferimento" avvenuto in data 1 ottobre 2018) e soggetta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti di EssilorLuxottica.

Ai sensi dell'articolo L. 225-37-2 del *Code de Commerce* francese, la politica di remunerazione sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 29 novembre 2018. La relazione ai sensi dell'articolo L. 225-37-2 del *Code de Commerce* francese, che illustrerà la politica di remunerazione applicabile a far data dal completamento del Conferimento, sarà pubblicata unitamente all'avviso di convocazione per suddetta Assemblea degli Azionisti.

La politica di remunerazione tiene conto della struttura di *governance* di EssilorLuxottica, che prevede un Presidente Esecutivo e Vice Presidente Esecutivo con pari poteri, e si basa sui seguenti elementi:

- il principio secondo cui al Presidente Esecutivo (*Président-Directeur Général*) e al Vice Presidente Esecutivo (*Vice-Président-Directeur Général délégué*) va riconosciuta esattamente la stessa remunerazione;
- una struttura retributiva per ciascun dirigente esecutivo focalizzata sulla *performance* e prevalentemente costituita da strumenti finanziari; e
- una retribuzione totale (composta da una componente fissa, una componente variabile e *performance share* valorizzati secondo i principi IFRS), che si posiziona al primo quartile rispetto ai due *benchmark* di mercato di seguito dettagliati. Resta comunque inteso che tale posizionamento non costituisce un *benchmark* fisso e pertanto potrà subire delle variazioni.

Nel corso della riunione dell'1 ottobre 2018, il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica, sulla base delle raccomandazioni del Comitato Nomine e Remunerazioni¹, ha deliberato in merito ai compensi da corrispondere a Leonardo Del Vecchio nella sua veste di Presidente Esecutivo (*Président-Directeur Général*), e di Hubert Sagnières in qualità di Vice Presidente Esecutivo (*Vice-Président-Directeur Général délégué*).

Al fine di formulare le proprie raccomandazioni al Consiglio di Amministrazione, il Comitato Nomine e Remunerazioni ha incaricato due società indipendenti, Mercer e Willis Towers Watson, specializzate in Executive Compensation, con l'obiettivo di elaborare un'analisi retributiva fondata sui seguenti assunti:

1. I razionali strategici alla base della combinazione tra Essilor e Luxottica

Per molti anni Essilor e Luxottica hanno condiviso la stessa *mission*: aiutare il mondo a vedere meglio, vivere meglio e godere appieno della vita. Combinando competenze uniche nella realizzazione di lenti e nella produzione di occhiali a marchi amati dai consumatori e a una capacità

¹ Comitato Remunerazioni e Nomine di Essilor riunitosi in data 5 giugno 2018.

distributiva globale, EssilorLuxottica potrà aiutare le persone in tutto il mondo a studiare, lavorare, scoprire ed esprimere al meglio il loro pieno potenziale. Il Gruppo è presente in ogni segmento del mercato dell'*eyecare* e dell'*eyewear*, dalle lenti prescrittive alla moda e alla vendita al dettaglio, con una vasta gamma di soluzioni per i consumatori e i professionisti del settore.

La combinazione tra Essilor e Luxottica crea un gruppo con un fatturato pro-forma di oltre 16 miliardi di Euro, una capitalizzazione di mercato di circa 50 miliardi di Euro e più di 150.000 dipendenti. EssilorLuxottica è una piattaforma di crescita che ricopre una posizione ideale per cogliere nuove opportunità, al fine di rispondere alle esigenze dei consumatori di tutto il mondo.

2. Governance di EssilorLuxottica

Il Consiglio di Amministrazione si compone di sedici membri, di cui otto designati da Delfin e otto da Essilor.

Leonardo Del Vecchio è il Presidente Esecutivo del Gruppo (*Président-Directeur Général*) e Hubert Sagnières ricopre la carica di Vice Presidente Esecutivo (*Vice-Président-Directeur Général délégué*), con pari poteri.

Leonardo Del Vecchio e Hubert Sagnières mantengono anche i rispettivi incarichi come Presidente Esecutivo di Luxottica Group e Presidente di Essilor International SAS.

Le caratteristiche dei due *panel* analizzati da Mercer e Willis Towers Watson sono i seguenti:

	WTW Panel	Mercer Panel
Numero di società	21	16
di cui in Europa	14 (67%)	12 (75%)
di cui negli Stati Uniti	7 (33%)	4 (25%)

	WTW Panel	Mercer Panel	EssilorLuxottica
Fatturato (a)	Euro 20,0 billion	Euro 20,3 billion	Euro 16,6 billion*
Capitalizzazione di mercato (b)	Euro 49,2 billion	Euro 49,1 billion	Euro 48,7 billion*
Indice (b)/(a)	2,5	2,4	2,9*
Numero di dipendenti	55.000	63.000	152.000*

*Dati al 31 dicembre 2017

Ciascuno dei due *panel* si compone principalmente di società europee. Poiché il *business* di EssilorLuxottica si concentra in particolar modo negli Stati Uniti (circa il 50% dei ricavi e il 35% dei dipendenti), nei *panel* sono state incluse anche società statunitensi. Solo sei società sono presenti in entrambi i *panel*.

Si sottolinea che tali *benchmark*, presi a riferimento per il 2018, potrebbero in futuro subire variazioni in considerazione di eventuali cambiamenti nelle strutture delle società di riferimento o al fine di includere altre società aventi un profilo analogo ad EssilorLuxottica.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica, riunitosi in data 1 ottobre 2018, su raccomandazione del Comitato Nomine e Remunerazioni, ha quindi approvato i seguenti

compensi per il Presidente Esecutivo (*Président-Directeur Général*) e il Vice Presidente Esecutivo (*Vice-Président-Directeur Général délégué*):

- componente fissa annua pari a Euro 1.150.000 lordi;
- bonus target pari al 100% della componente fissa, fino a un massimo del 200%;
- assegnazione di 50.000 *performance share*, previa approvazione da parte dell'Assemblea delle relative delibere.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre stabilito che, in linea con la politica di remunerazione di EssilorLuxottica, Leonardo del Vecchio è destinatario dei seguenti benefit: (i) indennità di fine carica, (ii) pensione integrativa, (iii) altri benefit riconosciuti ai dipendenti (copertura assicurativa in caso di morte/invalidità, assicurazione medica e piani pensionistici integrativi) e (iv) benefit non monetari (auto aziendale e assicurazione contro la disoccupazione).

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle raccomandazioni del Comitato Remunerazioni e Nomine, determinerà a breve i termini e le condizioni di performance a cui l'indennità di fine carica e i piani pensionistici integrativi dovranno essere assoggettati.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine confermato che, in base alla politica di remunerazione di EssilorLuxottica, Hubert Sagnières continuerà a beneficiare di: (i) indennità di fine carica, (ii) pensione integrativa, (iii) altri benefit riconosciuti ai dipendenti (copertura assicurativa in caso di morte/invalidità, assicurazione medica e piani pensionistici integrativi) e (iv) benefit non monetari (auto aziendale e assicurazione contro la disoccupazione).

EssilorLuxottica è un leader globale nella progettazione, produzione e distribuzione di lenti oftalmiche, occhiali da vista e da sole. Costituita nel 2018, la sua mission è aiutare il mondo a vedere meglio, vivere meglio e godere appieno della vita. L'azienda unisce le competenze complementari di due pionieri nel settore, uno nelle tecnologie all'avanguardia per lenti oftalmiche e l'altro nella realizzazione di occhiali da vista e da sole iconici, definendo nuovi standard nel settore dei prodotti per la cura della vista e nell'esperienza dei consumatori. Marchi iconici come Ray-Ban e Oakley nell'eyewear, Varilux e Transitions nelle lenti, Sunglass Hut e LensCrafters nel retail ottico e sole fanno parte della famiglia EssilorLuxottica. Nel 2017 EssilorLuxottica contava circa 150.000 dipendenti e ricavi consolidati pro-forma di circa 16 miliardi di Euro.

EssilorLuxottica è quotata sul mercato Euronext Paris ed è inclusa negli indici Euro Stoxx 50 e CAC 40. ISIN: FR0000121667.

CONTATTI

EssilorLuxottica Investor Relations

(Charlenton) Tel.: +33 (0)1 49 77 42 16

(Milan) Tel.: +39 (02) 8633 4870

e-mail: ir@essilor-luxottica.com

EssilorLuxottica Corporate Communications

(Charlenton) Tel.: +33 (0)1 49 77 45 02

(Milan) Tel.: +39 (02) 8633 4470

e-mail: media@essilor-luxottica.com

DISCLAIMER

Questa Comunicazione non costituisce né fa parte di alcuna offerta di vendita o scambio, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o alcun altro Paese. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui alla presente Comunicazione non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act e né EssilorLuxottica né Luxottica intendono effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Questa Comunicazione è resa disponibile e diretta solo (i) a persone che si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) a persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'"Order") o (iii) a società con patrimonio netto elevato e ad altre persone alle quali la Comunicazione può essere legittimamente trasmessa, in quanto rientranti nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come "soggetti rilevanti"). Gli strumenti finanziari di cui alla presente Comunicazione sono disponibili solamente ai soggetti rilevanti, e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi. Qualsiasi soggetto che non sia un soggetto rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo documento o sui suoi contenuti.