

Remunerazione degli Amministratori Esecutivi

In data 18 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica (“**EssilorLuxottica**” o la “**Società**”) ha deliberato, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni, in merito a:

1. la remunerazione variabile dovuta agli Amministratori Esecutivi per l’esercizio 2018;
2. la remunerazione fissa per l’esercizio 2019 degli Amministratori Esecutivi e la politica di remunerazione applicabile agli Amministratori Esecutivi nel 2019.

1. Remunerazione variabile 2018 degli Amministratori Esecutivi

A. Periodo antecedente alla combinazione con Luxottica: 1° gennaio 2018 - 1° ottobre 2018

Hubert Sagnières e Laurent Vacherot hanno rispettivamente ricoperto gli incarichi di Presidente e CEO e di Direttore Generale Delegato della Società dal 1° gennaio al 1° ottobre 2018. La remunerazione variabile relativa a questo periodo è stata fissata dal Consiglio di Amministrazione della Società del 28 febbraio 2018, su proposta del suo Comitato Nomine e Remunerazioni, secondo le seguenti modalità:

	Hubert Sagnières Presidente e CEO	Laurent Vacherot Direttore Generale Delegato
Obiettivi finanziari	25% crescita organica Essilor	30% crescita organica Essilor
	25% utile netto per azione adjusted Essilor	30% utile netto per azione adjusted Essilor
Obiettivi specifici	50% (4 obiettivi)	40% (4 obiettivi)

Gli obiettivi in termini di crescita organica e di utile netto per azione adjusted sono stati definiti per l’insieme dell’esercizio 2018 e i quattro obiettivi specifici erano comuni a Hubert Sagnières e Laurent Vacherot.

L’esame della performance dell’esercizio 2018 evidenzia:

- per Hubert Sagnières, la percentuale di raggiungimento della performance è stata pari al 150%, corrispondente ad un importo lordo pro rata temporis di € 900.000;

L’obiettivo di bonus pro rata temporis di Hubert Sagnières era pari a € 600.000.

Peso	Tipologia	% di realizzazione da 0 a 200% dell'obiettivo	% di realizzazione ponderata	Realizzazione in importo
P		R	P x R	P x R x obiettivo (in euro)
50%	Obiettivi finanziari di Essilor	140%	70%	€ 420.000
25%	Crescita organica di Essilor	200%	50%	€ 300.000
25%	Utile netto per azione adjusted* di Essilor	80%	20%	€ 120.000
50%	Obiettivi specifici di Essilor	160%	80%	€ 480.000
100%			150%	€ 900.000

* adjusted in particolare dell'effetto del tasso di cambio

- per Laurent Vacherot, la percentuale di raggiungimento della performance è stata pari al 152%, corrispondente ad un importo lordo per il periodo considerato di € 741.000

L'obiettivo di bonus pro rata temporis di Laurent Vacherot era pari a € 487.500.

Peso	Tipologia	% di realizzazione da 0 a 200% dell'obiettivo	% di realizzazione ponderata	Realizzazione in importo
P		R	P x R	P x R x obiettivo (in euro)
60%	Obiettivi finanziari di Essilor	140%	84%	€ 409.500
30%	Crescita organica di Essilor	200%	60%	€ 292.500
30%	Utile netto per azione adjusted* di Essilor	80%	24%	€ 117.000
40%	Obiettivi specifici di Essilor	170%	68%	€ 331.500
100%			152 %	€ 741.000

* adjusted in particolare dell'effetto del tasso di cambio

La tabella relativa alla valutazione degli obiettivi specifici è allegata come appendice 1.

B. Periodo successivo alla combinazione con Luxottica: 1° ottobre 2018 - 31 dicembre 2018

A decorrere dal 1° ottobre 2018, a seguito della combinazione fra Essilor e Luxottica:

- Leonardo Del Vecchio è stato nominato Presidente Esecutivo;
- Hubert Sagnières è stato nominato Vicepresidente Esecutivo con i medesimi poteri del Presidente Esecutivo;
- Inoltre, l'incarico di Direttore Generale Delegato di Laurent Vacherot è scaduto il 1° ottobre 2018, in concomitanza con il mandato di amministratore.

La remunerazione variabile dei due Amministratori Esecutivi di EssilorLuxottica, Leonardo Del Vecchio e Hubert Sagnières, relativa a questo periodo è stata definita dal Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica in data 29 novembre 2018, su proposta del suo Comitato Nomine e Remunerazioni, secondo le seguenti modalità:

	Leonardo Del Vecchio Presidente Esecutivo	Hubert Sagnières Vicepresidente Esecutivo
Obiettivi finanziari*	30% utile netto per azione adjusted Luxottica	30% utile netto per azione adjusted Essilor
	20% crescita Luxottica	20% crescita organica Essilor
Obiettivi specifici	50% (5 obiettivi)	

*Sulla base degli obiettivi definiti dal Consiglio di Amministrazione della Società e di Luxottica ad inizio anno e misurati in maniera indipendente per ciascun dirigente.

L'esame della performance dell'esercizio 2018 evidenzia:

- per Leonardo Del Vecchio, la percentuale di raggiungimento della performance è stata pari al 75%, corrispondente ad un importo lordo per il periodo considerato di € 215.625;

L'obiettivo di bonus pro rata temporis di Leonardo Del Vecchio era pari a € 287.500.

Peso	Tipologia	% di realizzazione da 0 a 200% dell'obiettivo	% di realizzazione ponderata	Realizzazione in importo
P		R	P x R	P x R x obiettivo (in euro)
50%	Obiettivi finanziari di Luxottica	75%	40%	€ 115.000
20%	Crescita di Luxottica	50%	10%	€ 28.750
30%	Utile netto per azione adjusted* di Luxottica	100%	30%	€ 86.250
50%	Obiettivi specifici di EssilorLuxottica	70%	35%	€ 100.625
100%			75%	€ 215.625

* adjusted in particolare dell'effetto del tasso di cambio

- per Hubert Sagnières, la percentuale di raggiungimento della performance è stata pari al 99%, corrispondente ad un importo lordo per il periodo considerato di € 284.625;

L'obiettivo di bonus pro rata temporis di Hubert Sagnières era pari a € 287.500.

Peso	Tipologia	% di realizzazione da 0 a 200% dell'obiettivo	% di realizzazione ponderata	Realizzazione in importo
P		R	P x R	P x R x obiettivo (in euro)
50%	Obiettivi finanziari di Essilor	140%	64%	€ 184.000
20%	Crescita organica di Essilor	200%	40%	€ 115.000
30%	Utile netto per azione adjusted* di Essilor	80%	24%	€ 69.000
50%	Obiettivi specifici di EssilorLuxottica	70%	35%	€ 100.625
100%			99%	€ 284.625

* adjusted in particolare dell'effetto del tasso di cambio

Per l'esercizio 2018, la remunerazione variabile totale di Hubert Sagnières è quindi pari a € 900.000 (periodo anteriore alla combinazione con Luxottica) + € 284.625 (periodo posteriore all'aggregazione con Luxottica) = € 1.184.625.

La tabella relativa alla valutazione degli obiettivi è allegata come appendice 2.

Il versamento della remunerazione variabile relativa all'esercizio 2018 è soggetto all'approvazione dell'Assemblea Generale chiamata a deliberare sul bilancio dell'esercizio 2018.

2. Remunerazioni 2019 e politica di remunerazione 2019 applicabile agli Amministratori Esecutivi

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di confermare l'importo della remunerazione fissa annua del Presidente Esecutivo e del Vicepresidente Esecutivo a 1.150.000 euro.

Ha inoltre definito la politica di remunerazione degli Amministratori Esecutivi di EssilorLuxottica per l'esercizio 2019. In applicazione dell'articolo L. 225-37-2 del Codice di commercio francese, questa politica sarà soggetta all'approvazione degli azionisti, nel corso dell'Assemblea Generale del 16 maggio 2019.

Al momento dell'elaborazione della politica di remunerazione dei dirigenti, il Comitato Nomine e Remunerazioni si è interrogato sulle modifiche da apportare a tale politica, in uno spirito di continua evoluzione. Il Comitato ha fatto riferimento in particolare al Codice AFEP-MEDEF, al rapporto dell'Alto Comitato per la Governance d'Azienda francese, al rapporto dell'AMF sulla Governance D'azienda e alla remunerazione dei dirigenti delle società quotate, alle attese espresse da tutti gli attori interessati, ai tassi di approvazione delle risoluzioni sulle remunerazioni dei dirigenti della Società rispetto a quelli delle altre società e alle analisi delle prassi di mercato delle società europee e internazionali con caratteristiche comparabili. In tal senso, anche se questa politica punta a incoraggiare, in linea con le precedenti, una durevole creazione di valore, sono stati introdotti in particolare i seguenti cambiamenti:

- pubblicazione della composizione dei panel utilizzati nel quadro del benchmarking delle prassi di mercato e dei livelli di remunerazione di tali panel;

- modifica della struttura della remunerazione variabile annua, con un ritorno a una preponderanza degli indicatori finanziari nella struttura della retribuzione variabile annua e inclusione dei criteri extra-finanziari/CSR negli obiettivi specifici;
- spiegazione della filosofia dell'interessenza a lungo termine e riduzione del plafond annuale di performance share attribuibili agli Amministratori Esecutivi;
- Precisazioni sulle condizioni di performance dell'indennità di fine carica.

I principi e i criteri di determinazione, di ripartizione e di attribuzione degli elementi fissi, variabili e straordinari che compongono la remunerazione totale e gli incentivi di qualsiasi natura attribuibili agli Amministratori Esecutivi di EssilorLuxottica per l'esercizio 2019 sono riportati nel documento di riferimento 2018, consultabile nel sito Web del Gruppo a partire da aprile 2019, nella sezione 2.3 "Remunerazione e benefit" del capitolo 2 "Corporate Governance".

Per quanto riguarda la remunerazione variabile relativa all'esercizio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha deciso, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni, di scegliere per ciascun Amministratore Esecutivo una struttura composta all'80% da obiettivi finanziari e al 20% da obiettivi specifici.

Rispetto agli esercizi 2017 e 2018, in cui gli obiettivi specifici rappresentavano il 50% della remunerazione variabile, tenuto conto dell'importanza della combinazione fra Essilor e Luxottica, nel 2019, gli obiettivi finanziari riacquistano un ruolo preponderante nella struttura della remunerazione variabile degli Amministratori Esecutivi.

	Presidente Esecutivo e Vicepresidente Esecutivo
Obiettivi finanziari	80%
- <i>Utile netto per azione adjusted*</i>	50%
- <i>Crescita*</i>	30%
Obiettivi specifici	20%

*in particolare, dell'effetto di cambio

Allegato 1: obiettivi specifici per il periodo anteriore all'aggregazione con Luxottica

Obiettivo specifico	Risultati del 2018
Completare il progetto di combinazione con Luxottica nelle migliori condizioni, per assicurare lo sviluppo del futuro gruppo	Autorizzazione del progetto di combinazione da parte delle autorità della concorrenza, tra cui la Commissione Europea, la Federal Trade Commission (Stati Uniti) e la SAMR (Cina); Delfin, azionista di maggioranza di Luxottica, conferisce a Essilor la sua partecipazione del 62,42% in Luxottica, in data 1° ottobre 2018.
Garantire la continuità della cultura Essilor (Mission, Principi & Valori; Piano di partecipazione azionaria dei dipendenti)	<p>Sensibilizzazione sull'importanza di una buona vista Partnership con il governo australiano per il lancio del programma "Eye Mitra" in Bangladesh, con il Queen Elisabeth Diamond Jubilee Trust, per soddisfare le esigenze di salute visiva all'interno del Commonwealth, con il governo reale del Bhutan Lancio della campagna "Road Safety Starts with Good Vision" in partnership con la Federazione Internazionale dell'Automobile (FIA) Diffusione in 55 paesi della campagna "Put Vision First™", per la Giornata mondiale della vista</p> <p>Modelli di strategie inclusive Alle fine del 2018, il gruppo aveva creato 8.963 fornitori di servizi per la salute visiva (più del 35% del suo obiettivo per il 2020) e 2.385 partner "Vision Ambassadors" in 9 Paesi Prodotti 2.5 NVG distribuiti ormai in oltre 50 paesi. 8 milioni di persone dotate di occhiali 2.5 NVG nel 2018 (3,3 milioni nel 2017)</p> <p>Iniziativa filantropiche strategiche Stanziamento per il fondo "Vision For Life™" di 49 milioni di euro (obiettivo 2020 = 30 milioni) destinati a sostenere le iniziative filantropiche delle fondazioni Essilor negli Stati Uniti, in Cina, in India e in Australia A fine 2018, il gruppo ha conseguito più del 46% del suo obiettivo 2020, con oltre 23 milioni di persone equipaggiate di un paio di occhiali dal 2013.</p> <p>Piano di partecipazione azionaria per i dipendenti Operazione internazionale Boost 2018 in 43 paesi: a fine 2018, più di 46.000 dipendenti azionisti attivi, pari al 68% degli organici di Essilor International (obiettivo 2020 = 35%) Riconoscimenti esterni: Grand Prix GEO e FAS per l'efficacia dei piani di partecipazione azionaria dei dipendenti</p> <p>Impegno sociale Creazione di una community di 21 "Engagement Champions". 280 riunioni organizzate, in presenza di 8.000 dipendenti. Presentazione dei Principi e Valori di Essilor a quasi 45.000 dipendenti del gruppo</p>
Proseguire lo sviluppo dei vettori di crescita a lungo termine di Essilor (in particolare Online, Cina, Bolon e MJS)	Crescita organica: +15% divisione Online, +8,1% divisione Sun & Readers, superiore a +10% in Cina
Continuare a rafforzare la compliance e il controllo interno per accompagnare la crescita	20% di audit in più nel 2018 rispetto al 2017 grazie al rafforzamento dello staff Estensione del perimetro di competenza del dipartimento, con l'aumento del numero di corrispondenti (20 nel 2018 contro 15 nel 2017) Implementazione di un tool informatico che permette il monitoraggio in tempo reale dell'attuazione dei piani d'azione Organizzazione di riunioni trimestrali presiedute da Laurent Vacherot, per realizzare un monitoraggio del controllo interno e della compliance in tutto il gruppo Lancio di due nuove procedure di audit in materia di compliance (anticorruzione, OFAC) e di sviluppo sostenibile (reporting non finanziari e rispetto dei diritti umani) Lancio di un progetto per garantire il miglioramento continuo della protezione dei dati personali (GDPR) in tutto il gruppo

Tasso di realizzazione:

- H. Sagnières: 160%

- L. Vacherot: 170%

Allegato 2: obiettivi specifici per il periodo posteriore all'aggregazione con Luxottica

Obiettivo specifico	Risultati del 2018
Organizzazione della holding EssilorLuxottica	Nomina di due co-CFO e del segretario del Consiglio di Amministrazione Definizione dell'organizzazione di Finance
Elaborazione del piano di sinergie da attuare dal 2019	Nomina di due Chief Integration Officer Definizione di 20 workstream
Implementazione della nuova corporate governance di EssilorLuxottica tramite la cooperazione efficace dei collaboratori di ciascuna società	Approvazione del complesso delle risoluzioni presentate all'AG del 28 novembre 2018, sviluppate congiuntamente dai team Essilor e Luxottica Svolgimento di 3 Consigli di Amministrazione di EssilorLuxottica
Implementazione del principio dei pari poteri fra i due Amministratori Esecutivi e capacità di risolvere efficacemente i problemi	
Implementazione della Mission di EssilorLuxottica, del piano di partecipazione azionaria dei dipendenti all'interno del futuro gruppo EssilorLuxottica	Approvazione della politica di partecipazione azionaria dei dipendenti per i prossimi tre anni, durante il Consiglio di Amministrazione del 1° ottobre 2018 Approvazione delle risoluzioni che consentono l'attuazione della politica di partecipazione azionaria dei dipendenti, in occasione dell'Assemblea Generale del 29 novembre 2018 Attuazione dei piani di partecipazione azionaria dei dipendenti per Essilor e accordo di principio per la conversione del piano di retention di tipo monetario di Luxottica precedente la combinazione.

Tasso di realizzazione:

- L. Del Vecchio: 70%
- H. Sagnières: 70%

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, soddisfacendo le esigenze dei consumatori in materia di protezione e correzione visiva, nonché la loro aspirazione ad esprimere il proprio stile personale

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 tecnologie di ottica oftalmica, Sunglass Hut e LensCrafters nel retail ottico e sole fanno parte della famiglia EssilorLuxottica.

Nel 2018 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.

Codici: ISIN: FR0000121667; Reuters: ESLX.PA; Bloomberg: EL:FP

CONTATTI

Investor Relations EssilorLuxottica

(Charenton-le-Pont) Tel.: + 33 (0) 1 49 77 42 16

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

E-mail: ir@essilor-luxottica.com

Corporate Communication EssilorLuxottica

(Charenton-le-Pont) Tel.: + 33 (0) 1 49 77 45 02

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

E-mail: ir@essilor-luxottica.com