

Remunerazione degli Amministratori Esecutivi

In data 5 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica ha deliberato, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, in merito a:

1. la remunerazione variabile dovuta agli Amministratori Esecutivi per l'esercizio 2019;
2. il regime di pensione integrativa di Leonardo del Vecchio;
3. la remunerazione di Leonardo Del Vecchio e Hubert Sagnières per il 2020;
4. la politica di remunerazione 2020 applicabile agli Amministratori Esecutivi.

Queste decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione si basano sul principio che la remunerazione debba riflettere la performance e puntano a soddisfare le attese degli stakeholder e, in particolare, degli azionisti.

1. La remunerazione variabile dovuta agli Amministratori Esecutivi per l'esercizio 2019

In considerazione della frode avvenuta nello stabilimento Essilor in Thailandia, il Comitato Nomine e Remunerazione ha raccomandato, al Consiglio di Amministrazione, di non corrispondere alcuna remunerazione variabile a Hubert Sagnières, per il suo ruolo di Presidente di Essilor International SAS nel 2019.

Inoltre, in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2020, Leonardo Del Vecchio ha dichiarato la sua intenzione di rinunciare alla totalità della sua remunerazione variabile del 2019, in segno di solidarietà con gli azionisti danneggiati dalla frode.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ha deciso all'unanimità di non corrispondere alcuna remunerazione variabile per il 2019 a Leonardo Del Vecchio e Hubert Sagnières.

2. Il regime di pensione integrativa di Leonardo del Vecchio

Leonardo Del Vecchio ha diritto, dal 1° gennaio 2019, al piano pensionistico a contributi definiti. I suoi diritti pensionistici per il 2019 sono proporzionali al tasso di raggiungimento degli obiettivi della remunerazione variabile per questo anno finanziario.

Poiché Leonardo Del Vecchio ha rinunciato alla totalità della sua remunerazione variabile per il 2019, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato che non maturerà alcun diritto alla pensione integrativa per tale anno.

Ai sensi della legge francese PACTE (Piano d'azione per la crescita e la trasformazione delle aziende) e del decreto governativo francese del 3 luglio 2019, il suddetto regime pensionistico a contributi definiti è stato chiuso il 31 dicembre 2019. Di conseguenza, Leonardo Del Vecchio non riceverà alcun beneficio pensionistico ai sensi di tale regime.

N.B.: Nel 2009, Hubert Sagnières ha raggiunto la massima anzianità di servizio definita da tale regime e, di conseguenza, non ha maturato da allora nessun ulteriore diritto pensionistico.

3. Remunerazione degli Amministratori Esecutivi per il 2020

Per il 2020, Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di rinnovare il compenso monetario accordato dal Consiglio di Amministrazione il 15 maggio 2019 e di assegnare 20.000 performance shares a ciascun Amministratore Esecutivo, rispetto alle 40 000 assegnate nel 2019.

	2019 (al 1° giugno 2019)	2020
Remunerazione fissa	Euro 1.000.000	Euro 1.000.000
Remunerazione variabile annua (target -100%)	Euro 1.000.000	Euro 1.000.000
Remunerazione annua totale	Euro 2.000.000	Euro 2.000.000
Performance share assegnate (numero)	40.000	20.000*

* L'assegnazione, prevista ad ottobre 2020, potrebbe essere modificata per rispettare i massimali previsti dalla politica di remunerazione.

La retribuzione annuale variabile per l'esercizio 2020 si basa sul raggiungimento dei cinque obiettivi indicati di seguito. Per il 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di introdurre un obiettivo legato alla responsabilità sociale e ambientale (CSR) e la clausola di clawback.

Obiettivi	Ponderazione
Crescita in EPS (utile netto per azione) adjusted/restated	50%
Crescita dei ricavi*	25%
Sinergie	10%
Allineamento strategico	10%
Responsabilità sociale e ambientale (CSR)	5%

* a tassi di cambio costanti, escluse le acquisizioni strategiche

La remunerazione variabile annua è limitata al 200% della remunerazione fissa.

Clausola di Clawback - Qualora, nei cinque anni successivi al pagamento della remunerazione variabile annua, dovesse risultare che:

- i dati finanziari, contabili o quantitativi utilizzati per misurare le performance sono stati chiaramente e intenzionalmente mal espressi

o

- l'Amministratore si è reso colpevole di grave negligenza o di dolo,

il Consiglio di Amministrazione potrà richiedere all'Amministratore Esecutivo di restituire la totalità o una parte della remunerazione variabile corrispostagli.

4. La politica di remunerazione 2020 applicabile agli Amministratori Esecutivi

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di apportare una serie di modifiche alla politica di remunerazione per tener conto, sia, delle aspettative di tutte le parti interessate, in particolare degli investitori e dei proxy, sia, delle best practice di mercato. Le principali modifiche sono:

Componente della remunerazione	Tipo di cambiamento
Remunerazione variabile	<ul style="list-style-type: none"> Introduzione di una clausola di clawback Introduzione di un obiettivo di performance legato agli obiettivi di sviluppo sostenibile del Gruppo
Remunerazione mediante incentivi a lungo termine (performance share)	<ul style="list-style-type: none"> Eliminazione del retesting Scala di performance più esigente per l'assegnazione delle performance share Introduzione di una condizione di performance relativa (confronto con l'indice EuroStoxx 50)
Politica di partecipazione azionaria	<ul style="list-style-type: none"> Obbligo di detenere il 400% della remunerazione fissa sotto forma di azioni
Remunerazione eccezionale	<ul style="list-style-type: none"> Esclusione della possibilità di corrispondere bonus eccezionali agli Amministratori Esecutivi
Benefit di fine rapporto/pensionamento	<ul style="list-style-type: none"> Eliminazione del regime pensionistico a contributi definiti e congelamento dei diritti al 31 dicembre 2019

Incentivo a lungo termine:

La condizione di performance sarà valutata solo una volta, tre anni dopo la data di assegnazione. I nuovi criteri di vesting delle performance share sono definiti nella tabella seguente:

Crescita annualizzata in prezzo dell'azione EssilorLuxottica	Numero di azioni attribuite, come % dell'assegnazione iniziale	
	Se l'azione EssilorLuxottica sovraperforma l'indice EuroStoxx 50	Se l'azione EssilorLuxottica sottoperforma l'indice EuroStoxx 50
<2%	0%	0%
fra il 2% e il 3%	50%	50%
fra il 3% e il 4%	60%	
fra il 4% e il 5%	70%	
fra il 5% e il 6%	80%	
fra il 6% e il 7%	90%	
>7%	100%	

In applicazione dell'articolo L. 225-37-2 del Codice di commercio francese (*Code de commerce*), la politica di remunerazione degli amministratori sarà soggetta all'approvazione dell'Assemblea Annuale degli Azionisti del 15 maggio 2020. Tale politica è riportata nel Documento di Registrazione Universale

che sarà pubblicato online in aprile 2020 sul sito istituzionale della Società, nella sezione 2.3 “Remunerazione e benefit” del capitolo 2 “Corporate governance”.

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. Con circa 150.000 dipendenti, nel 2018 EssilorLuxottica ha registrato ricavi 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; Reuters: ESLX.PA; Bloomberg: EL:FP.

CONTATTI

EssilorLuxottica Investor Relations

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

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

E-mail: ir@essilorluxottica.com

EssilorLuxottica Corporate Communications

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

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

E-mail: media@essilorluxottica.com