

# AVISO DI CONVOCAZIONE



ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Giovedì 25 giugno 2020 ore 10.30

1-6 Rue Paul Cézanne  
75008 Parigi - Francia

**A porte chiuse e senza la presenza  
fisica degli azionisti**

 **ESSILORLUXOTTICA**



# SOMMARIO

<b>1</b>	<b>Ordine del giorno</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Come partecipare all'Assemblea degli Azionisti?</b>	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>Come compilare il formulario unico di voto in caso di voto per corrispondenza</b>	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>Progetti di delibere</b>	<b>9</b>
<b>5</b>	<b>Presentazione del Gruppo EssilorLuxottica e dei principali dati finanziari del 2019</b>	<b>18</b>
<b>6</b>	<b>Governance</b>	<b>21</b>
<b>7</b>	<b>Relazione sulla politica di remunerazione degli Amministratori Esecutivi</b>	<b>24</b>
<b>8</b>	<b>Tabella riassuntiva delle deleghe attualmente in essere</b>	<b>25</b>
<b>9</b>	<b>Richiesta di documenti e informazioni</b>	<b>27</b>

## Contatti utili

### **EssilorLuxottica:**

#### **Ufficio Investor Relations**

**Telefono:**

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

Milano: +39 (02) 8633 4870

**Indirizzo e-mail:**

ir@essilorluxottica.com

#### **Banca incaricata per la centralizzazione dei voti per l'Assemblea degli Azionisti**

#### **BNP Paribas Securities Services**

**Indirizzo postale:**

BNP Paribas – Securities Services – CTO Assemblées Générales  
– Les Grands Moulins de Pantin – 9, rue du Débarcadère -  
93761 Pantin Cedex

**Telefono: +33 (0)1 40 14 46 68**

oppure online alla pagina

<https://planetshares.bnpparibas.com>

## Principali scadenze

### **4 maggio**

Pubblicazione dell'avviso preliminare di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti sul Bulletin des annonces légales obligatoires (BALO).

### **8 giugno - ore 10:00\***

Apertura del sito web dedicato al voto online a disposizione degli azionisti prima dell'Assemblea.

### **22 giugno**

Termine ultimo per la ricezione da parte di BNP Paribas Securities Services del formulario unico di voto via posta.

### **23 giugno - ore 00:00\***

Data limite per determinare la legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto in Assemblea ("record date").

### **24 giugno - ore 15:00\***

Chiusura del sito web dedicato al voto online a disposizione degli azionisti prima dell'Assemblea.

### **25 giugno - ore 10:30\***

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti a porte chiuse e senza la presenza fisica degli azionisti.

\* CEST.

---

# 1

## ORDINE DEL GIORNO

---

### Delibere ordinarie

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019;
2. Approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019;
3. Attribuzione dell'utile di esercizio;
4. Ratifica della nomina avvenuta per cooptazione di Laurent Vacherot in qualità di Amministratore della Società in sostituzione di Bernard Hours;
5. Ratifica della nomina avvenuta per cooptazione di Paul du Saillant in qualità di Amministratore della Società in sostituzione di Laurent Vacherot;
6. Accordi che rientrano nell'ambito di applicazione dell'art. L.225-38 del Codice di Commercio francese;
7. Approvazione della Politica Retributiva in relazione ai compensi e ai benefits di qualsivoglia natura pagati o assegnati nel 2019 agli Amministratori;
8. Approvazione delle componenti fisse, variabili e straordinarie, inclusa la totalità dei compensi e dei benefits di qualsivoglia natura corrisposti o assegnati per il 2019 a Leonardo Del Vecchio, Presidente Esecutivo;
9. Approvazione delle componenti fisse, variabili e straordinarie, inclusa la totalità dei compensi e dei benefits di qualsivoglia natura corrisposti o assegnati per il 2019 a Hubert Sagnières, Vicepresidente Esecutivo;
10. Approvazione della Politica Retributiva applicabile agli Amministratori;
11. Autorizzazione a favore del Consiglio di Amministrazione per procedere all'acquisto delle azioni proprie della Società.

### Delibere straordinarie

12. Delega e attribuzione di poteri al Consiglio di Amministrazione affinché deliberi in merito ad aumenti di capitale riservati agli aderenti del Piano di Risparmio aziendale (Plan d'Epargne d'Entreprise francese, o "PEE") senza diritti di sottoscrizione privilegiata (massimale dello 0,5% del capitale sociale);
13. Autorizzazione a favore del Consiglio di Amministrazione per procedere alla riduzione del capitale sociale tramite l'annullamento di azioni proprie della Società.

### Delibera ordinaria

14. Poteri per espletare le formalità.

# 2

## COME PARTECIPARE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI?

Alla luce dell'emergenza sanitaria COVID-19, l'Assemblea degli Azionisti si terrà a porte chiuse; di conseguenza, non sarà ammessa la presenza fisica degli azionisti.

### 1. Formalità necessarie per conferire delega o votare per corrispondenza

Gli Azionisti che intendono farsi rappresentare tramite delega, o votare per posta oppure online, ai sensi dell'Articolo R.225-85 del Codice di Commercio francese sono tenuti a fornire la certificazione di possesso dei titoli detenuti entro le ore 00:00 CEST del secondo giorno lavorativo precedente quello dell'Assemblea degli Azionisti (ossia **le 00:00 CEST di martedì 23 giugno 2020**):

- **Per gli azionisti registrati puri o amministrati** (ivi inclusi i sottoscrittori del piano "BOOST" e/o gli azionisti di piani LTI in virtù dell'esercizio di stock options e/o assegnazione gratuita di azioni per le quali si è fatta richiesta di conversione e trasferimento su BNP Securities Services Parigi); tramite l'iscrizione dei propri titoli nel Registro Soci Generale presso BNP Paribas Securities Services – Parigi.
- **Per gli azionisti al portatore** tramite la registrazione contabile delle proprie azioni (a loro nome ovvero, per gli azionisti non residenti, a nome dell'intermediario iscritto per loro conto)

in un conto titoli detenuto dall'istituto di intermediazione bancaria o finanziaria che li gestisce.

La registrazione contabile delle azioni deve risultare dalla certificazione di possesso dei titoli emessa dagli intermediari depositari attestante lo status di azionista. La certificazione di possesso dei titoli rilasciata dall'intermediario autorizzato dovrà essere allegata al formulario unico di voto ricevuto via posta o alla richiesta di delega e quindi inviato dall'intermediario depositario al seguente indirizzo:

**BNP Paribas Securities Services**

**CTO Assemblées Générales**

Les Grands Moulins de Pantin

9, rue du Débarcadère – 93761 Pantin Cedex

### 2. Modalità di partecipazione all'Assemblea degli Azionisti

Avranno diritto ad intervenire nell'Assemblea degli Azionisti solo gli azionisti in possesso dei titoli entro:

**martedì 23 giugno 2020, alle ore 00:00 (CEST), vale a dire la mezzanotte di lunedì 22 giugno 2020.**

**Per INTERVENIRE <sup>(1)</sup>, gli azionisti dovranno:**



**VOTARE PER POSTA**

**Rinviare il formulario unico di voto tramite posta**

**Il formulario unico di voto dovrà pervenire entro e non oltre:**

**lunedì 22 giugno 2020**  
Cfr. istruzioni dettagliate a pag. 8

Qualora l'azionista decidesse di votare online, non sarà tenuto a rinviare il formulario unico di voto cartaceo e vice versa. Il sito web di voto online sarà aperto **lunedì 8 giugno 2020 dalle 10:00 CEST** e proporrà le stesse opzioni contenute nel formulario unico di voto cartaceo.



**VOTARE ONLINE**

**Connettersi alla piattaforma online di voto sicuro e selezionare "istruzioni di voto"**

**Scadenza:**

**mercoledì 24 giugno 2020 alle 15.00 CEST**  
Cfr. istruzioni dettagliate a pag. 5

Saranno possibili le seguenti opzioni:

- conferire delega al Presidente dell'Assemblea o ad un terzo di propria scelta (conferire e revocare un mandato);
- esprimere il proprio voto sulle delibere.

**Nota:** In caso di possesso di più tipologie di azioni EssilorLuxottica (nominative, detenute in forma pura o amministrata, ivi incluse le azioni possedute per il tramite del piano di azionariato dipendenti "BOOST" e/o le azioni detenute in virtù dell'esercizio di stock-options o assegnazione gratuita di azioni per le quali si è fatta richiesta di conversione e trasferimento su BNP Paribas Securities Services Parigi, e/o al portatore) se si intende esercitare tutti i diritti di voto, sarà necessario esprimere il proprio voto tante volte quante sono le tipologie di azioni stesse.

(1) Intervenire: votare da remoto utilizzando il formulario unico di voto, conferire delega al Presidente dell'Assemblea o ad un terzo di propria scelta.

## 2 Come partecipare all'Assemblea degli Azionisti?

Modalità di partecipazione all'Assemblea degli Azionisti

### 2.1. Sarà possibile intervenire<sup>(1)</sup> nell'Assemblea degli Azionisti conferendo delega o votando per corrispondenza (per posta o online)

**Si ricorda che, a causa dell'emergenza sanitaria COVID-19 qualora si scelga di conferire delega ad un terzo di propria scelta, il terzo debitamente designato non potrà partecipare fisicamente all'Assemblea degli Azionisti.**

#### Avvertenza:

Ai sensi dell'articolo 6 del decreto n° 2020-418 del 10 aprile 2020, che adegua le norme in vigore per le riunioni e le delibere delle assemblee e degli organi di gestione di società per azioni ed entità prive di personalità giuridica, in virtù dell'epidemia di COVID-19, l'azionista che dovesse conferire mandato ad una delle persone di cui alla sezione I dell'articolo L.225-106 del Codice di Commercio sarà tenuto a trasmettere a BNP Paribas Securities Services il suo mandato con l'indicazione del terzo di propria scelta (delegato designato) entro e non oltre il quarto giorno precedente l'Assemblea degli Azionisti. Eventuali revoche del mandato dovranno essere ricevute entro lo stesso orizzonte temporale.

Il delegato designato non potrà partecipare fisicamente in rappresentanza dell'azionista in sede di Assemblea e sarà tenuto ad inviare le sue istruzioni per l'esercizio dei propri mandati a BNP Paribas Securities Services tramite e-mail al seguente indirizzo di posta elettronica [paris.bp2s.france.cts.mandats@bnpparibas.com](mailto:paris.bp2s.france.cts.mandats@bnpparibas.com) servendosi del modulo di cui all'Articolo R.225-76 del Codice di Commercio entro e non oltre il quarto giorno precedente l'Assemblea degli Azionisti.

#### Conferimento delega

##### Ad un terzo di propria scelta (delegato designato)

Qualora l'azionista decida di farsi rappresentare da un terzo delegato di propria scelta, potrà trasmettere la notifica della nomina<sup>(2)</sup>:

- **Tramite posta ordinaria**, inviata direttamente utilizzando il formulario unico di voto cartaceo per i titolari di azioni nominative o inviata dall'intermediario autorizzato presso cui i titoli sono depositati in caso di azioni al portatore. La notifica dovrà pervenire a BNP Paribas Securities Services entro e non oltre il quarto giorno precedente l'Assemblea degli Azionisti (ossia 21 giugno 2020).
- **Elettronicamente**, collegandosi al sito web: <https://planetshares.bnpparibas.com> - per gli azionisti registrati, nominativi puri o amministrati (ivi incluse le azioni possedute per il tramite del piano di azionariato dipendenti "BOOST" e/o le azioni detenute in virtù dell'esercizio di stock-options e/o assegnazione gratuita di azioni per le quali si è fatta richiesta di conversione e trasferimento su BNP Paribas Securities Services Parigi e i detentori di azioni tramite un fondo azionario dedicato per i dipendenti, come l'"FCPE"), o per gli azionisti al portatore collegandosi al portale del proprio intermediario finanziario (se l'intermediario finanziario che gestisce le azioni ha aderito al sistema "Votaccess" e offre tale servizio per questa Assemblea degli Azionisti), seguendo le istruzioni descritte nel riquadro a pagina 6, entro e non oltre il 21 giugno 2020.  
Se si intende esercitare tutti i diritti di voto, sarà necessario esprimere il proprio voto tante volte quante sono le tipologie di azioni stesse.

##### Oppure senza specificare alcun delegato (rappresentante): delega al Presidente dell'Assemblea

La scelta operata dall'azionista dovrà essere notificata, nelle modalità descritte in precedenza, via posta entro e non oltre il terzo giorno precedente l'Assemblea degli Azionisti (ossia 22 giugno 2020) o in modalità elettronica entro e non oltre il 24 giugno 2020 alle ore 15:00 CEST. Il Presidente dell'Assemblea esprimerà un voto a favore dell'adozione dei

progetti di delibera all'ordine del giorno presentati o approvati dal Consiglio di Amministrazione e un voto contrario all'adozione di tutti gli altri progetti di delibera.

#### Votare per corrispondenza sulle delibere mediante la compilazione e l'invio del formulario unico di voto cartaceo allegato alla presente convocazione o online connettendosi al sito web di voto

##### Esprimere il proprio voto per posta mediante la compilazione e l'invio del formulario unico di voto cartaceo

- **Azionista registrato, nominativo puro o amministrato** (ivi inclusi gli azionisti dipendenti sottoscrittori del piano "BOOST" e/o azionisti dipendenti a seguito dell'esercizio di stock option e/o assegnazioni gratuite di azioni per le quali si è fatta richiesta di conversione e trasferimento su BNP Paribas Securities Services Parigi), riceverà il formulario unico di voto cartaceo personale tramite posta ordinaria (a meno che non abbia scelto di ricevere l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti tramite e-mail) come allegato alla presente convocazione. Il formulario unico di voto cartaceo personale, correttamente compilato e firmato dovrà essere inviato a BNP Paribas Securities Service utilizzando la busta già affrancata fornita in allegato.
- **Azionista al portatore** dovrà fare richiesta del formulario unico di voto cartaceo al proprio intermediario finanziario presso cui le azioni sono depositate. Una volta che l'azionista avrà compilato e firmato il formulario unico di voto, l'intermediario avrà la responsabilità di trasmetterlo a BNP Paribas Securities Services, corredato dalla certificazione di possesso dei titoli detenuti dal proprio azionista.  
La richiesta del formulario unico di voto cartaceo dovrà pervenire entro i sei giorni precedenti l'Assemblea degli Azionisti, ovvero **venerdì 19 giugno 2020**.

(1) Intervenire: votare da remoto utilizzando il formulario unico di voto, conferire delega al Presidente dell'Assemblea o ad un terzo di propria scelta.

(2) Ai sensi dell'Articolo R.225-79 del Codice di Commercio francese, la delega può essere revocata tramite la medesima procedura utilizzata per il suo conferimento.

In ogni caso, il formulario unico di voto cartaceo correttamente compilato e firmato e corredato dalla certificazione di possesso dei titoli detenuti dal proprio azionista dovrà pervenire a BNP Paribas Securities Services (all'indirizzo indicato in precedenza) entro e non oltre i tre giorni precedenti la data dell'Assemblea degli Azionisti ovvero **lunedì 22 giugno 2020**.

### Esprimere il proprio voto sulle delibere online

• **Azionisti registrati, nominativi puri o amministrati** (ivi inclusi gli azionisti dipendenti sottoscrittori del piano "BOOST" e/o azionisti dipendenti a seguito dell'esercizio di stock option e/o assegnazioni gratuite di azioni per le quali si è fatta richiesta di conversione e trasferimento su BNP Paribas Securities Services Parigi) connettendosi al sito web <https://planetshares.bnpparibas.com>;

• **Azionisti LTI in virtù dell'esercizio di stock options o assegnazione gratuita di azioni detenute da Société Générale Securities Services**, connettendosi al sito <https://planetshares.bnpparibas.com>.

• **Azionisti al portatore** connettendosi al portale del proprio intermediario finanziario (qualora l'intermediario finanziario depositario che gestisce le azioni abbia aderito al sistema "Votaccess" e offra tale servizio per questa Assemblea degli Azionisti).

• **Azionisti di un fondo azionario dedicato per i dipendenti, cioè l'"FCPE"**: connettendosi al sito web <https://planetshares.bnpparibas.com>.

Cfr. le istruzioni indicate nel seguente riquadro.

## Come connettersi al sito web dedicato al voto online e dare istruzioni di voto via internet?

EssilorLuxottica mette a disposizione dei suoi azionisti un sito web dedicato al voto online, conformemente alle disposizioni dell'Articolo R.225-61 del Codice Commercio francese. Questo sito web offre le opzioni per: (i) dare delega al Presidente dell'Assemblea o ad un terzo di propria scelta o (ii) votare le delibere.

La piattaforma di voto online Votaccess sarà aperta da lunedì 8 giugno 2020, ore 10:00 a mercoledì 24 giugno 2020, ore 15:00 (CEST).

**Al fine di evitare qualsiasi sovraccarico del sito web di voto, gli azionisti sono invitati a non aspettare fino all'ultimo prima di connettersi al sito.**

• **Se sei un azionista registrato nominativo puro** (ivi inclusi gli azionisti dipendenti sottoscrittori del piano "BOOST" e/o azionisti dipendenti a seguito dell'esercizio di stock option e/o assegnazioni gratuite di azioni per le quali si è fatta richiesta di conversione e trasferimento su BNP Paribas Securities Services Parigi):

Connettiti al sito web Planetshares <https://planetshares.bnpparibas.com>.

1. Sulla home page di Planetshares inserisci il codice 02931 nel campo denominato Identificativo, quindi inserisci il tuo codice di accesso personale (puoi trovare l'identificativo e il codice di accesso in alto a destra del formulario unico di voto ricevuto per posta o nella tua e-convocazione, se si è scelto di essere convocato via e-mail) e la password. Dovresti aver ricevuto il tuo codice di accesso per posta o per e-mail quando hai aperto il tuo account registrato presso BNP Paribas Securities Services o quando BNP Paribas Securities Services ti ha notificato la migrazione da Société Générale Securities Services del tuo account registrato.
2. Inserisci la tua password e nel caso tu l'abbia dimenticata, segui la procedura di recupero online e ti verrà inviata per posta o via e-mail, se hai indicato un indirizzo e-mail valido nei tuoi dati personali sul tuo account Planetshares.
3. A questo punto sulla pagina principale di Planetshares, clicca sotto la voce "Partecipare all'Assemblea Generale in qualità di possessore di azioni" e sarai reindirizzato a Votaccess; segui le istruzioni visualizzate sullo schermo per esprimere il tuo voto.

• **Se sei un azionista nominativo amministrato:**

Connettiti al sito web Planetshares <https://planetshares.bnpparibas.com>.

1. Sulla home page di Planetshares inserisci il codice 02931 nel campo denominato Identificativo, quindi inserisci il tuo codice di accesso personale (puoi trovare l'identificativo e il codice di accesso in alto a destra del formulario unico di voto ricevuto per posta o nella tua e-convocazione, se si è scelto di essere convocato via e-mail) e la password.
2. Inserisci la tua password e nel caso tu l'abbia dimenticata, segui la procedura di recupero online e ti verrà inviata per posta o via e-mail, se hai indicato un indirizzo e-mail valido nei tuoi dati personali sul tuo account Planetshares.
3. A questo punto sulla pagina principale di Planetshares, clicca sotto la voce "Partecipare all'Assemblea Generale in qualità di possessore di azioni" e sarai reindirizzato a Votaccess; segui le istruzioni visualizzate sullo schermo per esprimere il tuo voto.

• **Se sei un azionista al portatore:**

Se l'intermediario finanziario che gestisce le tue azioni è aderente al sistema Votaccess e offre questo servizio per questa Assemblea degli Azionisti, dovrai connetterti al portale del tuo intermediario finanziario, utilizzando le tue solite informazioni di accesso. Quindi clicca sull'icona che viene visualizzata sulla riga corrispondente alle tue azioni EssilorLuxottica e segui le istruzioni visualizzate sullo schermo per accedere alla piattaforma di voto online Votaccess. L'accesso alla piattaforma di voto online Votaccess può essere soggetto a termini di utilizzo specifici in base all'intermediario finanziario. Si prega di contattare il proprio intermediario finanziario per ulteriori informazioni.

• **Se sei un azionista dipendente (compresi ex dipendenti) a seguito dell'esercizio di stock option, assegnazioni gratuite di azioni o acquisti di azioni nel contesto di un piano di acquisto e le tue azioni sono detenute da Société Générale Securities Services:**

Connettiti al sito web Planetshares <https://planetshares.bnpparibas.com>

1. Sulla home page di Planetshares inserisci il codice 02931 nel campo denominato Identificativo, quindi inserisci il tuo codice di accesso personale (l'identificativo e il codice di accesso che appaiono in alto a destra del formulario unico di voto allegato alla convocazione ricevuta per posta o via e-mail) e la password.

## 2 Come partecipare all'Assemblea degli Azionisti?

Modalità di partecipazione all'Assemblea degli Azionisti

2. Per generare la password di accesso, ti verrà chiesto di inserire un codice di identificazione corrispondente al tuo numero ESD (codice di identificazione univoca di partecipazione azionaria del dipendente) e un indirizzo e-mail per ricevere tale password. Puoi anche trovare il tuo numero ESD sul sito web Employee Shareholding: <https://www.empshare.net>.

3. A questo punto sulla pagina principale di Planetshares, clicca sotto la voce "Partecipare all'Assemblea Generale in qualità di possessore di azioni" e sarai reindirizzato a Votaccess; segui le istruzioni visualizzate sullo schermo per esprimere il tuo voto.

• **Se si detengono azioni attraverso un fondo azionario dedicato ai dipendenti ("FCPE"), con diritti di voto:**

Connettersi al sito Web Planetshares <https://planetshares.bnpparibas>.

1. Sulla home page di Planetshares inserire il codice 02931 nel campo denominato Identificativo, quindi inserire il codice di accesso (l'identificativo e il codice di accesso che appaiono nella e-mail di notifica elettronica) e la password.

2. Per generare la password di accesso, ti verrà chiesto di inserire un codice di identificazione corrispondente al tuo numero ESD (codice di identificazione univoca di partecipazione azionaria del dipendente) e un indirizzo e-mail per ricevere tale password. Puoi anche trovare il tuo numero ESD sul sito web Employee Shareholding: <https://www.empshare.net>.

3. A questo punto sulla pagina principale di Planetshares, clicca sotto la voce «Partecipare all'Assemblea Generale in qualità di possessore di azioni» e sarai reindirizzato a Votaccess; segui le istruzioni visualizzate sullo schermo per esprimere il tuo voto.

### 2.2. Una volta espressa la propria preferenza di voto per corrispondenza o per delega o in caso di richiesta del certificato di partecipazione

Ai sensi dell'art. 7 del decreto n° 2020 418 del 10 aprile 2020 e in deroga a quanto disposto dall'articolo R.225 85 III del Codice di Commercio francese, si specifica che l'azionista che abbia già espresso la propria preferenza di voto per corrispondenza (via Internet o utilizzando il formulario unico di voto cartaceo) può optare per un'altra modalità di partecipazione all'Assemblea degli Azionisti, purché le sue indicazioni a tal riguardo pervengano a BNP Paribas Securities Services entro un orizzonte temporale compatibile con la presa in carico delle nuove indicazioni.

#### **E' possibile vendere tutte o parte delle proprie azioni in qualsiasi momento.**

Ad ogni modo, se la vendita ha luogo prima di martedì 23 giugno 2020 alle ore 00:00 CEST, la Società annullerà o modificherà eventuali preferenze di voto, deleghe o dichiarazioni espresse da remoto che attestino la titolarità dell'azionista in quanto tale, a seconda dei casi. In questi casi l'intermediario autorizzato presso cui l'azionista ha il conto titoli comunicherà l'avvenuta vendita alla Società o a BNP Paribas Securities Services e trasmetterà le necessarie informazioni.

Nessuna vendita o altra azione avviata o effettuata dopo martedì 23 giugno 2020 alle 00:00 CEST, tramite qualsivoglia mezzo, sarà registrata dall'intermediario autorizzato o presa in considerazione dalla Società, fermi restando eventuali patti contrari.



## 3. Come presentare domande scritte e reperire informazioni

### 3.1. Presentare domande scritte

Ai sensi dell'Articolo R.225-84 del Codice di Commercio francese, ogni azionista può presentare domande scritte a seguito della pubblicazione dell'avviso preliminare di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti nel *Bulletin des annonces légales obligatoires* (BALO)<sup>(1)</sup>. Le domande dovranno essere inviate o tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede

legale della Società: EssilorLuxottica – Direction Juridique, 147 rue de Paris, 94220 Charenton-le-Pont o tramite e-mail al seguente indirizzo: [ir@essilorluxottica.com](mailto:ir@essilorluxottica.com) entro e non oltre il quarto giorno lavorativo precedente la data dell'Assemblea degli Azionisti (venerdì 19 giugno 2020). Le domande dovranno essere corredate da una dichiarazione attestante la qualifica di azionista.

### 3.2. Reperire informazioni

#### Riduciamo le emissioni di CO<sub>2</sub> stampando solo il necessario!

- Le disposizioni di legge consentono agli azionisti registrati (nominativi puri o amministrati) di ricevere l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti e/o i documenti per l'Assemblea degli Azionisti in formato elettronico (e-notice). Per selezionare questa opzione, basterà connettersi alla pagina <https://planetshares.bnpparibas.com> e spuntare la casella "e-notices for general meetings" nel menu "My e-Services" sotto "My Account".
- Le registrazioni effettuate fino al 21 maggio 2020 compreso sono valide per l'Assemblea degli Azionisti di quest'anno. Dal 22 maggio 2020 saranno valide per le future assemblee degli azionisti.

- Tutti i documenti da mettere a disposizione degli azionisti relativamente all'Assemblea degli Azionisti saranno disponibili presso la sede legale della Società nei modi e nei tempi stabiliti dalla legge e, per i documenti di cui all'Articolo R.225-73-1 del Codice di Commercio francese, sul sito web della Società all'indirizzo: [www.essilorluxottica.com](http://www.essilorluxottica.com) almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea degli Azionisti (vale a dire giovedì 4 giugno 2020).
- Gli azionisti che intendessero comunque ricevere i documenti dell'Assemblea degli Azionisti via posta, dovranno rispedire il modulo "Richiesta di documenti e informazioni" disponibile alla pagina 27.

## 4. Notifica prima dell'Assemblea degli Azionisti della partecipazione legata a una temporanea proprietà delle azioni (prestito titoli)

Ai sensi di legge, ogni persona giuridica o fisica (fatta eccezione per quei casi indicati ai paragrafi 3-IV dell'Articolo L.233-7 del Codice di Commercio francese) che detenga da sola o congiuntamente un numero di azioni che rappresentino oltre lo 0,5% dei diritti di voto della Società a seguito di uno o più trasferimenti temporanei o analoghi accordi come descritti dall'Articolo L.225-126 del Codice di Commercio francese è tenuta a informare la Società e l'Autorità dei Mercati Finanziari (*Autorité des Marchés Financiers* "AMF") del numero di azioni temporaneamente detenute entro e non oltre la mezzanotte CEST del secondo giorno lavorativo precedente la data dell'Assemblea degli Azionisti (**martedì 23 giugno 2020 alle 00:00 CEST**).

Le dichiarazioni possono essere inviate alla Società tramite e-mail all'indirizzo: [ir@essilorluxottica.com](mailto:ir@essilorluxottica.com)

In mancanza di tale dichiarazione, qualsiasi azione acquisita nell'ambito degli accordi di trasferimento temporaneo sopra descritti sarà privata dei propri diritti di voto con riferimento alla presente Assemblea degli Azionisti e ad ogni ulteriore Assemblea degli Azionisti che si dovesse in seguito tenere, finché le azioni non saranno nuovamente trasferite o restituite.

L'e-mail dovrà contenere le seguenti informazioni:

- nome o nome commerciale della società e persona di contatto (nome, incarico, telefono, indirizzo e-mail);
- identità del cedente (nome o nome commerciale della società);
- natura degli accordi;
- numero di azioni trasferite nell'ambito degli accordi;
- Codice ISIN delle azioni quotate all'Euronext Parigi;
- data e scadenza degli accordi;
- accordo sul voto (se del caso).

I dettagli ricevuti dalla Società saranno pubblicati sul suo sito web.

(1) Pubblicazione dell'avviso preliminare di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti sul *Bulletin des annonces légales obligatoires* (BALO) del 4 maggio 2020 (disponibile all'indirizzo [www.essilorluxottica.com](http://www.essilorluxottica.com)).

# 3

## COME COMPILARE IL FORMULARIO UNICO DI VOTO IN CASO DI VOTO PER CORRISPONDENZA

Alla luce dell'emergenza COVID-19 l'Assemblea degli Azionisti si terrà a porte chiuse e senza la presenza fisica degli azionisti.

### Step 1

Questa opzione non è possibile nel contesto dell'Assemblea degli Azionisti a porte chiuse.

Votare per corrispondenza sulle delibere.

OPPURE

Conferire delega al Presidente dell'Assemblea degli Azionisti<sup>(1)</sup>.

OPPURE

Conferire delega ad un terzo di propria scelta (persona fisica o giuridica) indicandone nome, cognome e indirizzo.

**Important : Avant d'exercer votre choix, veuillez prendre connaissance des instructions situées au verso - Important : Before selecting please refer to instructions on reverse side**  
**Quelle que soit l'option choisie, noircir comme ceci ■ la ou les cases correspondantes, dater et signer au bas du formulaire - Whichever option is used, shade box(es) like this ■, date and sign at the bottom of the form**

JE DÉSIRES ASSISTER À CETTE ASSEMBLÉE et demande une carte d'admission : dater et signer au bas du formulaire // I WISH TO ATTEND THE SHAREHOLDER'S MEETING and request an admission card : date and sign at the bottom of the form.

**ESSILORLUXOTTICA**  
 S.A au capital de 78 761 597,58 € €  
 Siège Social: 147 Rue de Paris  
 94220 CHARENTON-LE-POINT  
 712 049 618 RCS CRETEIL

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DES ACTIONNAIRES**  
 Convoquée le 25 juin 2020 à 10h30  
 1-6 rue Paul Cézanne- 75008 Paris  
**À huis clos ; en conséquence, les actionnaires ne pourront pas assister à l'Assemblée générale physiquement**  
**COMBINED GENERAL MEETING FOR THE SHAREHOLDERS**  
 To be held on June 25th, 2020 at 10:30 am  
 1-6 rue Paul Cézanne- 75008 Paris - France  
**Behind closed doors and without the physical presence of shareholders**

**CADRE RÉSERVÉ À LA SOCIÉTÉ - FOR COMPANY'S USE ONLY**

Identifiant - Account  
 Nominatif / Registered  
 Porteur / Bearer  
 Vote simple / Single vote  
 Vote double / Double vote  
 Nombre d'actions / Number of shares  
 Nombre de voix - Number of voting rights

**JE VOTE PAR CORRISPONDANCE // I VOTE BY POST** **B1**  
 Cf. au verso (2) - See reverse (2)  
 Je vote OUI à tous les projets de résolutions présentés ou agréés par le Conseil d'Administration, à l'EXCEPTION de ceux que je signale en noircissant comme ceci ■ l'une des cases "Non" ou "Abstention". // I vote YES all the draft resolutions approved by the Board of Directors, EXCEPT those indicated by a shaded box, like this ■, for which I vote No or I abstain.

**JE DONNE POUVOIR AU PRÉSIDENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE** **B2**  
 Cf. au verso (3)  
**I HEREBY GIVE MY PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE GENERAL MEETING**  
 See reverse (3)

**JE DONNE POUVOIR À :** Cf. au verso (4)  
**I HEREBY APPOINT :** See reverse (4)  
 pour me représenter à l'Assemblée  
 to represent me at the above mentioned Meeting  
 M., Mme ou Mlle, Raison Sociale / Mr, Mrs or Miss, Corporate Name  
 Adresse / Address

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	A	B
Non / No	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Oui / Yes	<input type="checkbox"/>
Abs.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Non / No	<input type="checkbox"/>
										Abs.	<input type="checkbox"/>
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	C	D
Non / No	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Oui / Yes	<input type="checkbox"/>
Abs.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Non / No	<input type="checkbox"/>
										Abs.	<input type="checkbox"/>
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	E	F
Non / No	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Oui / Yes	<input type="checkbox"/>
Abs.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Non / No	<input type="checkbox"/>
										Abs.	<input type="checkbox"/>
31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	G	H
Non / No	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Oui / Yes	<input type="checkbox"/>
Abs.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Non / No	<input type="checkbox"/>
										Abs.	<input type="checkbox"/>
41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	J	K
Non / No	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Oui / Yes	<input type="checkbox"/>
Abs.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Non / No	<input type="checkbox"/>
										Abs.	<input type="checkbox"/>

Si des amendements ou des résolutions nouvelles étaient présentés en assemblée, je vote NON sauf si je signale un autre choix en noircissant la case correspondante :  
 In case amendments or new resolutions are proposed during the meeting, I vote NO unless I indicate another choice by shading the corresponding box:  
 - Je donne pouvoir au Président de l'assemblée générale. // I appoint the Chairman of the general meeting .....   
 - Je m'abstiens / I abstain from voting .....   
 - Je donne procuration [cf. au verso renvoi (4)] à M., Mme ou Mlle, Raison Sociale pour voter en mon nom .....   
 / I appoint [see reverse (4)] Mr, Mrs or Miss, Corporate Name to vote on my behalf .....

Pour être prise en considération, toute formule doit parvenir au plus tard :  
 To be considered, this completed form must be returned at the latest than :  
 sur 1<sup>re</sup> convocation / on 1<sup>st</sup> notification  
 Le lundi 22 Juin 2020 / on June 22nd, 2020  
 sur 2<sup>de</sup> convocation / on 2<sup>nd</sup> notification

à / to BNP Paribas Securities Services, CTO, Service Assemblées, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93761 Pantin Cedex.

**Date & Signature**

\* Si le formulaire est renvoyé daté et signé mais qu'aucun choix n'est coché (carte d'admission / vote par correspondance / pouvoir au président / pouvoir à mandataire), cela vaut automatiquement pouvoir au Président de l'Assemblée générale -  
 \* If the form is returned dated and signed but no choice is checked (admission card / postal vote / power of attorney to the President / power of attorney to a representative), this automatically applies to the President of the General Meeting'

Contrassegnare le delibere all'ordine del giorno per le quali si vuole esprimere un voto contrario o astenersi.

### Step 2

Datate e firmare il modulo, indipendentemente dalla scelta operata.

### Step 3

**Restituire il modulo debitamente compilato e firmato:**

- Per gli azionisti registrati (nominativi puri o amministrati): a BNP Paribas Securities Services **prima di lunedì 22 giugno 2020 (termine ultimo di ricezione)**, utilizzando la busta già affrancata fornita in allegato;
- Per gli azionisti al portatore: all'intermediario autorizzato presso il quale l'azionista detiene il conto titoli, che lo trasmetterà corredato da una certificazione di attestazione possesso titoli a BNP Paribas Securities Services **entro lunedì 22 giugno 2020 (termine ultimo di ricezione)**.

(1) Il Presidente dell'Assemblea esprimerà un voto a favore dell'adozione dei progetti di deliberazione presentati o approvati dal Consiglio di Amministrazione e un voto contrario all'adozione di tutti gli altri progetti di deliberazione.

# 4

## PROGETTI DI DELIBERE

### Delibere ordinarie

#### Prima, seconda e terza Delibera:

**Approvazione del bilancio d'esercizio, approvazione del bilancio consolidato, attribuzione dell'utile di esercizio**

La **prima e seconda Delibera** riguardano l'approvazione:

- del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019;
- del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

La **terza Delibera** tratta l'attribuzione dell'utile di esercizio.

#### Prima Delibera

##### Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019

L'Assemblea generale, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti e presa visione della relazione del Consiglio di Amministrazione e della relazione dei revisori contabili sul bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2019 e preparato secondo le norme contabili applicabili in Francia, che riporta una perdita netta di € (57.813.905,20), approva il bilancio d'esercizio della Società per il 2019 e le operazioni ivi descritte o sintetizzate nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione e dei revisori contabili.

L'Assemblea rileva che il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 non evidenzia spese e oneri indeducibili secondo la definizione di cui all'Articolo 39-4 del Codice Tributario francese (*Code Général des Impôts*) né dichiara spese integrate nella base imponibile ai sensi dell'Articolo 39-5 di detto Codice per l'esercizio.

#### Seconda Delibera

##### Approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019

L'Assemblea generale, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti e presa visione della relazione del Consiglio di Amministrazione e della relazione dei revisori contabili sul bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che riporta un risultato

netto di € 1.184.681 migliaia, di cui € 1.077.121 migliaia attribuibili al Gruppo, approva il bilancio consolidato per il 2019 e le operazioni ivi descritte o sintetizzate nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione e dei revisori contabili.

#### Terza Delibera

##### Attribuzione dell'utile d'esercizio

L'Assemblea generale, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, attribuisce la perdita netta dell'esercizio, pari a € (57.813.905,20) al conto "Utili e perdite portati a nuovo".

Ai sensi di legge, in applicazione dell'Articolo 243 bis del Codice tributario francese, l'ammontare dei dividendi netti distribuiti per gli ultimi tre esercizi (integralmente soggetti alla deduzione del 40% prevista all'Articolo 158-3.2° del Codice tributario francese per le persone fisiche residenti fiscali francesi che hanno optato per essere soggette a imposta sul reddito progressiva) corrisponde a quanto di seguito indicato:

Esercizi	2018	2017	2016
Dividendo pagato sulle azioni ordinarie portatrici di dividendi	€ 887.340.366,72	€ 333.220.292,73	€ 324.766.050,00
Dividendo netto	€ 2,04	€ 1,53	€ 1,50

### Quarta Delibera:

La **quarta Delibera** è relativa alla nomina avvenuta per cooptazione di Laurent Vacherot come deliberato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 12 maggio 2019 in sostituzione di Bernard Hours.

### Quarta Delibera

#### ***Ratifica della nomina avvenuta per cooptazione di Laurent Vacherot in qualità di Amministratore della Società in sostituzione di Bernard Hours***

L'Assemblea generale, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, delibera di ratificare la cooptazione di Laurent Vacherot in qualità di Amministratore deliberata dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 12 maggio 2019, per il restante

periodo del mandato del suo predecessore, Bernard Hours, in scadenza alla data dell'Assemblea generale ordinaria degli Azionisti che sarà convocata nel 2021 per l'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

### Quinta Delibera:

La **quinta Delibera** è relativa alla nomina avvenuta per cooptazione di Paul du Saillant come deliberato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 30 marzo 2020 in sostituzione di Laurent Vacherot.

### Quinta Delibera

#### ***Ratifica della nomina avvenuta per cooptazione di Paul du Saillant in qualità di Amministratore della Società in sostituzione di Laurent Vacherot***

L'Assemblea generale, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, delibera di ratificare la cooptazione di Paul du Saillant in qualità di Amministratore deliberata dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 30 marzo 2020, per il restante periodo del mandato

del suo predecessore, Laurent Vacherot, in scadenza alla data dell'Assemblea generale ordinaria degli Azionisti che sarà convocata nel 2021 per l'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

### Sesta Delibera:

In ottemperanza alla **sesta Delibera**, e presa visione della relazione speciale dei revisori contabili di cui all'Articolo L.225-38 del Codice di Commercio francese, il Consiglio di Amministrazione vi chiede di approvare gli accordi regolamentari e gli impegni approvati nel corso dell'esercizio 2019, descritti in detta relazione speciale dei revisori contabili.

### Sesta Delibera

#### ***Accordi che rientrano nell'ambito di applicazione dell'art. L.225-38 del Codice di Commercio francese***

Gli Azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, e letta la relazione sulla gestione e la relazione speciale dei revisori contabili sulle operazioni con parti correlate e gli accordi che rientrano

nell'ambito di applicazione dell'Articolo L.225-38 del Codice di Commercio francese, approvano la relazione e gli accordi ivi richiamati, in conformità a detto Articolo.

## Settima, ottava e nona Delibera:

### **Remunerazione degli amministratori assegnata o corrisposta in relazione all'esercizio 2019 (Voto "Say on Pay" o "ex post")**

Lo scopo della **settima Delibera** è di sottoporre all'approvazione degli Azionisti le informazioni di cui all'Articolo L. 225-37-3 I del Codice di Commercio francese, che comprende il totale dei compensi e dei benefits in natura corrisposti nel 2019 o assegnati per il 2019 agli Amministratori, ivi inclusi quelli il cui mandato è scaduto nel corso del 2019 e quelli nominati per la prima volta nel 2019.

Lo scopo dell'**ottava Delibera** è di sottoporre all'approvazione degli Azionisti le componenti retributive corrisposte o assegnate per il 2019 a Leonardo Del Vecchio, Presidente Esecutivo della Società.

Lo scopo della **nona Delibera** è di sottoporre all'approvazione degli Azionisti le componenti retributive corrisposte o assegnate per il 2019 a Hubert Sagnières, Vicepresidente Esecutivo della Società.

Tali votazioni sono necessarie in conformità all'Articolo L. 225-100 del Codice di Commercio francese, come modificato dalla Legge n. 2016-1691 del 9 dicembre 2016 (la "Legge Sapin II") e dalla legge n. 2019-486 del 22 maggio 2019 (la "Legge PACTE").

Tali componenti sono illustrate nel Documento di Registrazione Universale del 2019 al Capitolo 2, Sezione 2.3 "Remunerazione degli Amministratori", sotto forma di tabella elaborata in conformità alle raccomandazioni contenute nella Guida applicativa al Codice AFEP MEDEF pubblicata dal Comitato Superiore per il Governo d'Impresa (*Haut Comité de Gouvernement d'Entreprise*).

## Settima Delibera

### **Approvazione della Politica Retributiva in relazione ai compensi e ai benefits di qualsivoglia natura pagati o assegnati nel 2019 agli Amministratori**

L'Assemblea degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, e presa visione della relazione sul governo societario di cui all'Articolo L. 225-37 del Codice di Commercio francese, approva, conformemente all'Articolo L. 225-100 II del Codice di Commercio

Francese, le informazioni di cui all'Articolo L. 225-37-3 I del Codice di Commercio francese citate nella presente relazione e presentate nel Documento di Registrazione Universale al Capitolo 2, Sezione 2.3 "Remunerazione degli Amministratori".

## Ottava Delibera

### **Approvazione delle componenti fisse, variabili e straordinarie, inclusa la totalità dei compensi e dei benefits di qualsivoglia natura corrisposti nel 2019 o assegnati per il 2019 a Leonardo Del Vecchio, Presidente Esecutivo**

L'Assemblea degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, conformemente all'Articolo L. 225-100 III del Codice di Commercio francese, approva le componenti fisse, variabili e straordinarie, incluso il totale dei compensi e dei benefits di qualsivoglia natura

corrisposti nel 2019 o assegnati per il 2019 a Leonardo Del Vecchio, in ragione della natura della sua carica di Presidente esecutivo, come si evince dal Documento di Registrazione Universale del 2019 al Capitolo 2, Sezione 2.3 "Remunerazione degli Amministratori".

## Nona Delibera

### **Approvazione delle componenti fisse, variabili e straordinarie, inclusa la totalità dei compensi e dei benefits di qualsivoglia natura corrisposti nel 2019 o assegnati per il 2019 a Hubert Sagnières, Vicepresidente Esecutivo**

L'Assemblea degli azionisti, nel rispetto dei dei quorum e delle maggioranze previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, conformemente all'Articolo L. 225-100 III del Codice di Commercio francese, approva le componenti fisse, variabili e straordinarie, incluso il totale dei compensi e dei benefits di qualsivoglia natura

corrisposti nel 2019 o assegnati per il 2019 a Hubert Sagnières, in ragione della natura della sua carica di Vicepresidente esecutivo, come si evince dal Documento di Registrazione Universale del 2019 al Capitolo 2, Sezione 2.3 "Remunerazione degli Amministratori".

### Decima Delibera:

#### **Politica Retributiva applicabile agli Amministratori (voto "Say on Pay" o "ex ante")**

Conformemente all'articolo L. 225-37-2 del Codice di Commercio francese, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti i principi e i criteri di determinazione, distribuzione e assegnazione delle componenti fisse, variabili e straordinarie che compongono il totale dei compensi e dei benefits di qualsivoglia natura attribuibili agli Amministratori per l'adempimento delle rispettive funzioni nell'esercizio 2020, che costituiscono la Politica Retributiva loro applicabile.

Tali principi e criteri, approvati dal Consiglio di Amministrazione su raccomandazione del Comitato Nomine e Remunerazioni, sono illustrati nella relazione al predetto articolo e riportati al capitolo 2, Sezione 2.3 del Documento di Registrazione Universale del 2019.

Si specifica che la Politica Retributiva applicabile agli Amministratori esecutivi, che è sottoposta annualmente al voto, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, che agisce su raccomandazione del Comitato per la Remunerazione e per le nomine, sulla base dei seguenti principi chiave:

- la retribuzione deve essere strettamente collegata alla performance di EssilorLuxottica, in relazione alla strategia aziendale della Società;
- la retribuzione deve essere considerata nel suo complesso: occorre tenere conto di tutte le componenti (retribuzione monetaria, remunerazione a lungo termine, benefits per i dipendenti e pensione integrativa) e del totale di tali componenti;
- la retribuzione deve essere competitiva rispetto alle prassi di aziende europee e internazionali comparabili;
- la retribuzione deve tenere conto delle condizioni di impiego e remunerative dei dipendenti: deve essere coerente con quella degli altri dipendenti e dirigenti strategici di EssilorLuxottica in termini di struttura e di progressività;
- la retribuzione deve essere disciplinata da regole semplici, chiare e trasparenti.

#### **1. Politica di remunerazione per i membri del Consiglio di Amministrazione**

La remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione è solo di tipo monetario, il cui ammontare massimo è votato dall'Assemblea degli Azionisti ed è soggetto alle regole di assegnazione stabilite dal Consiglio di Amministrazione.

La remunerazione degli Amministratori include una componente fissa e una componente variabile predominante, che tiene conto (i) del tipo di carica ricoperta nel Consiglio e nei suoi Comitati e (ii) dell'effettiva presenza dei membri alle riunioni del Consiglio e dei Comitati.

In conformità all'articolo 14 dello statuto, l'Assemblea degli azionisti determina l'ammontare totale assegnato ogni anno ai membri del Consiglio di Amministrazione a titolo di remunerazione per l'adempimento delle funzioni di Amministratore. L'ammontare totale annuo votato dall'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti del 29 novembre 2018 era di € 2.000.000. Per dettagli circa la Politica Retributiva per i membri del Consiglio di Amministrazione si rimanda al Documento di Registrazione Universale del 2019, Capitolo 2, Sezione 2.3, "Remunerazione degli Amministratori."

#### **2. Politica Retributiva degli Amministratori Esecutivi (Presidente Esecutivo e Vicepresidente Esecutivo)**

La remunerazione degli Amministratori Esecutivi comprende tre principali componenti:

- una componente fissa, finalizzata ad attirare e fidelizzare i migliori talenti;
- una componente variabile a breve termine, legata al raggiungimento di obiettivi strategici finanziari ed extra finanziari stabiliti all'inizio di ogni esercizio finanziario;
- una componente di incentivazione di lungo termine, destinata a incoraggiare la generazione di valore a lungo termine per gli azionisti e allineare gli interessi degli Amministratori Esecutivi con quelli degli azionisti.

Circa due terzi della retribuzione degli Amministratori Esecutivi sono legati alle performance, di cui un terzo alle performance a lungo termine.

Per tenere conto delle aspettative espresse dagli azionisti nell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti del 16 maggio 2019, la Politica Retributiva per gli Amministratori Esecutivi, quale descritta nella relazione sul governo d'impresa, include i seguenti cambiamenti:

- Remunerazione variabile:
  - Introduzione di una clausola di clawback;
  - Introduzione di una condizione di performance in linea con gli obiettivi di sviluppo sostenibile del Gruppo;
- Assegnazione di incentivi a lungo termine (performance share):
  - Eliminazione del retesting;
  - Criteri di attribuzione della performance share più rigorosi;
  - Introduzione di una condizione di performance relativa (rispetto all'indice EuroStoxx 50);
- Politica sulle partecipazioni azionarie:
  - Obbligo di detenere il 400% della remunerazione fissa sotto forma di azioni;
- Remunerazione straordinaria:
  - Eliminazione della possibilità di pagare bonus straordinari agli Amministratori Esecutivi;
- Indennità di fine rapporto/benefits pensionistici:
  - Chiusura del piano pensionistico integrativo a benefits definiti e congelamento dei diritti al 31 dicembre 2019;

Remunerazione fissa	Remunerazione a breve termine <i>(Può rappresentare il 100% della compensazione fissa se gli obiettivi sono raggiunti per intero senza superare il 200%)</i>	Remunerazione a lungo termine <i>(condizioni di performance misurate su tre anni)</i>
	85% dei criteri finanziari: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crescita dell'EPS netto ad-justed,</li> <li>• Crescita del fatturato,</li> <li>• Sinergie</li> </ul>	Criterio principale: Crescita annualizzata del prezzo dell'azione
	15% di criteri qualitativi o non finanziari* collegati a obiettivi specifici	Penale in caso di sottoperformance rispetto all'indice EuroStoxx 50

\*Questi criteri non finanziari sono quantificabili.

Lo scopo della **decima Delibera** è di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti la Politica Retributiva applicabile a tutti gli amministratori, vale a dire a Leonardo Del Vecchio (Presidente Esecutivo della Società), Hubert Sagnières (Vicepresidente Esecutivo della Società) e ai membri del Consiglio di Amministrazione.

La politica di remunerazione applicabile agli Amministratori è illustrata nel Documento di Registrazione Universale del 2019 al Capitolo 2, Sezione 2.3 "Remunerazione degli Amministratori".

## Decima Delibera

### Approvazione della Politica Retributiva applicabile agli Amministratori

L'Assemblea degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti, e presa visione della relazione sul governo societario del Consiglio di Amministrazione, conformemente all'Articolo L. 225-37-2 II

del Codice di Commercio francese, approva la politica Retributiva applicabile agli Amministratori illustrata nel Documento di Registrazione Universale del 2019 al Capitolo 2, Sezione 2.3 "Remunerazione degli Amministratori".

### Undicesima Delibera:

#### **Autorizzazione a favore del Consiglio di Amministrazione per procedere all'acquisto di azioni proprie della Società**

Lo scopo della presente Delibera è di autorizzare la Società al riacquisto di azioni proprie presenti sul mercato per le finalità consentite in conformità ai regolamenti europei e dell'AMF (ad esempio per la consegna di azioni attribuite a dipendenti, la cancellazione di azioni per contrastare l'effetto di diluizione degli aumenti di capitale per gli aderenti al Piano di Risparmio Aziendale ("PEE"), l'assegnazione di stock-option e di performance share ai dipendenti del Gruppo e l'uso di azioni in cambio di operazioni di crescita per linee esterne o a titolo di pagamento per tali operazioni). L'autorizzazione al riacquisto di azioni proprie può essere implementata in qualsiasi momento, tranne che nel corso di offerte pubbliche di acquisto, subordinatamente alle seguenti condizioni:

Condizioni dell'autorizzazione:

- Massimale: 10% del numero di azioni che costituiscono il capitale sociale alla data dell'acquisto;
- Prezzo di acquisto massimo: € 200;
- Periodo: 18 mesi;
- Utilizzi precedenti: nel 2019, la Società non ha utilizzato le precedenti autorizzazioni al riacquisto di azioni proprie.

Utilizzo previsto: sebbene il Consiglio di Amministrazione voglia restare libero di servirsi dell'autorizzazione proposta in futuro per utilizzi non ancora individuati in questa fase in linea con gli obiettivi sopra illustrati, il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica ha già confermato che la politica di azionariato per i dipendenti continuerà a essere un principio fondante intoccabile e che sarà applicata gradualmente nel tempo in tutto il Gruppo EssilorLuxottica. A tale scopo, il Consiglio di Amministrazione ha confermato che l'implementazione dei piani di azionariato per i dipendenti avverrà sotto forma di assegnazione di performance share e di stock-option ai dipendenti, offerte di azioni ai dipendenti e/o qualsiasi altri piani di partecipazione azionaria dei dipendenti. Allo scopo di allineare tale politica con una struttura di azionariato stabile come precisato nell'Accordo di Aggregazione, il Consiglio di Amministrazione ha deciso che le azioni proprie saranno prevalentemente destinate ai piani di azionariato per i dipendenti che saranno introdotti in futuro.

### Undicesima Delibera

#### **Autorizzazione a favore del Consiglio di Amministrazione per procedere all'acquisto delle azioni proprie della Società**

L'Assemblea generale, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee ordinarie degli azionisti e sentita la relazione del Consiglio di Amministrazione, autorizza il Consiglio di Amministrazione, in conformità alle disposizioni degli articoli L.225-209 e successivi del Codice di Commercio francese, a procedere all'acquisto di azioni ordinarie della Società per un valore pari al 10% del numero di azioni costitutive del capitale della Società alla data dell'acquisto, con l'intesa che la Società non potrà in nessuna circostanza detenere più del 10% del proprio capitale.

L'Assemblea generale delibera che questi acquisti possono essere effettuati per le seguenti finalità:

- attribuzione, trasferimento o vendita delle azioni a dipendenti e amministratori della Società e di sue consociate, secondo i termini previsti dalla legge francese o straniera, in particolare nel contesto della partecipazione al risultato dell'espansione della Società, attribuzione di azioni e di performance share a titolo gratuito, attribuzione di stock-option con diritto di acquisto di azioni, ed eventuali piani di partecipazione azionaria dei dipendenti (piani di risparmio del Gruppo e altri piani simili, a seconda dei casi, disciplinati da leggi di altri paesi);
- cancellazione per ridurre il capitale della Società (in particolare, a titolo di compensazione dell'effetto di diluizione risultante dall'attribuzione di performance share a titolo gratuito, dall'esercizio di opzioni di sottoscrizione di azioni da parte di dipendenti e amministratori del Gruppo, nonché da aumenti di capitale riservati ai dipendenti);

- copertura per obbligazioni convertibili o scambiabili in azioni della Società mediante acquisto di azioni per consegna (in caso di consegna di titoli esistenti al momento dell'esercizio dei diritti di conversione) o mediante acquisto di azioni per cancellazione (in caso di creazione di nuovi titoli al momento dell'esercizio dei diritti di conversione);
- supporto del prezzo dell'azione con un contratto di liquidità in conformità al regolamento delegato (UE) 2016/1052 dell'8 marzo 2016 che integra il regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulle condizioni applicabili ai programmi di riacquisto di azioni proprie e alle misure di stabilizzazione;
- in ultima istanza, scambio o uso delle azioni come pagamento nel contesto di operazioni di crescita per linee esterne, fino al 5% del capitale;
- implementazione di prassi di mercato accettate riconosciute dai regolamenti o dall'AMF o per qualsiasi obiettivo ammesso in conformità al diritto applicabile.

L'Assemblea generale delibera di fissare il prezzo di acquisto massimo per azione ordinaria in € 200 (escluse eventuali commissioni di acquisto).

Il prezzo dell'azione e il numero di azioni sopra indicati sono soggetti a modifiche in conseguenza di possibili operazioni relative al capitale della Società.



L'Assemblea generale delibera che l'acquisto, la cessione o il trasferimento di azioni possono essere pagati ed effettuati con qualsiasi mezzo e, in particolare, su qualsiasi mercato regolamentato, libero od OTC e su qualsiasi sistema multilaterale di negoziazione (anche mediante semplice riacquisto, tramite strumenti finanziari o derivati, o mettendo in atto strategie di opzioni). Tali operazioni possono anche assumere la forma di blocchi di titoli a copertura dell'intero programma di riacquisto.

Si concede la presente autorizzazione per un periodo massimo di diciotto (18) mesi dalla data odierna, e si precisa che non può essere utilizzata, in parte o nella sua interezza, in periodi di offerte pubbliche relative alle azioni della Società.

Si conferiscono pertanto tutti i necessari poteri al Consiglio di Amministrazione, con poteri di subdelega al Presidente Esecutivo o al Vicepresidente Esecutivo, a seconda dei casi, come consentito ai sensi di Legge e conformemente allo Statuto, ai fini di attuare la presente delibera, anche per finalizzare eventuali programmi, inviare ordini in Borsa, stipulare accordi, rilasciare dichiarazioni ed espletare ogni formalità presso l'AMF e altri organi indicati dalle autorità, o in generale, per compiere qualunque azione necessaria.

## Delibere straordinarie

### Dodicesima Delibera:

***Delega e attribuzione di poteri al Consiglio di Amministrazione affinché deliberi in merito ad aumenti di capitale riservati agli aderenti del Piano di Risparmio aziendale (Plan d'Épargne d'Entreprise Francese, o "PEE") senza diritti di sottoscrizione privilegiata (massimale di sottoscrizione pari al 0,5% del capitale sociale)***

Nell'ambito della politica di associazione dei dipendenti al capitale sociale di EssilorLuxottica, la **dodicesima Delibera** ha lo scopo di autorizzare aumenti di capitale riservati agli aderenti del Piano di risparmio aziendale entro il limite dello 0,5% del capitale sociale. La presente delibera consente ai dipendenti aderenti a un Piano di risparmio aziendale di sottoscrivere, in particolare tramite deduzioni mensili dalla retribuzione, un aumento di capitale eseguito a fine anno.

Le azioni sottoscritte devono essere detenute per un periodo minimo di cinque o di sette anni in base ai piani (tranne nei casi di svincolo anticipato come specificato nei regolamenti).

Il tasso di partecipazione dei dipendenti al Piano di risparmio aziendale raggiunge l'88,25% in Francia.

### Dodicesima Delibera

***Delega e attribuzione di poteri al Consiglio di Amministrazione affinché deliberi in merito ad aumenti di capitale riservati agli aderenti del Piano di Risparmio aziendale senza diritti di sottoscrizione privilegiata (entro il limite dello 0,5%<sup>(1)</sup> del capitale sociale)***

L'Assemblea degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee straordinarie degli azionisti, considerata la relazione del Consiglio di Amministrazione e la relazione dei revisori contabili, e deliberando in conformità agli Articoli L. 225-129 e L. 225-138-1 del Codice di Commercio francese e agli Articoli L. 3332-18 e seguenti del Codice del Lavoro francese:

- delega al Consiglio di Amministrazione l'autorità di deliberare l'aumento di capitale della Società, in una o più occasioni, a sua esclusiva discrezione, emettendo nuove azioni da liberare in denaro e, ove applicabile, titoli che diano accesso al capitale sociale alle condizioni di legge, riservati a dipendenti, amministratori ammissibili ed ex dipendenti, aderenti a un Piano di risparmio aziendale;
- delibera di annullare il diritto di sottoscrizione privilegiata degli azionisti a favore dei seguenti beneficiari;
- delibera che i beneficiari degli aumenti di capitale attualmente autorizzati saranno dipendenti, amministratori ammissibili ed ex dipendenti di EssilorLuxottica o di società francesi ed estere ad essa collegate ai sensi dell'Articolo L. 225-180 del Codice di Commercio francese e L. 3344-1 del Codice del

Lavoro francese, aderenti a un Piano di Risparmio aziendale e che soddisfino tutte le condizioni eventualmente stabilite dal Consiglio di Amministrazione;

- delibera che il numero massimo di azioni della Società che possono essere emesse in base alla presente delibera non può essere superiore allo 0,5% del capitale sociale della Società, limite valutato al momento della decisione del Consiglio di Amministrazione della Società di procedere a un aumento di capitale;
- delibera che il prezzo di sottoscrizione per azione da versare a cura dei beneficiari di cui sopra in forza della presente delega non può essere di oltre il 20% inferiore alla media dei primi prezzi quotati dell'azione sul mercato Euronext Parigi nelle venti sessioni di negoziazione precedenti il giorno della decisione che stabilisce la data di apertura della sottoscrizione, né superiore a tale media;
- delibera, conformemente all'Articolo L. 3332-21 del Codice del Lavoro francese, che il Consiglio di Amministrazione può prevedere l'assegnazione, ai summenzionati beneficiari, a titolo gratuito, di azioni da emettersi o già emesse, in relazione al conferimento che potrebbe essere versato in conformità

(1) La stessa soglia della delibera approvata dall'Assemblea degli azionisti del 16 maggio 2019.

## 4 Progetti di deliberare

### Delibere straordinarie

al regolamento/ai regolamenti del Piano di Risparmio aziendale, e/o di uno sconto, a condizione che venga tenuto conto del loro valore monetario equivalente, calcolato al prezzo di sottoscrizione, non abbia per effetto il superamento dei limiti previsti agli Articoli L. 3332-11 e L. 3332-19 del Codice del Lavoro francese;

- delibera che al Consiglio di Amministrazione saranno conferiti pieni poteri, con facoltà di sub-delega al Presidente Esecutivo o al Vicepresidente Esecutivo, a seconda dei casi, come consentito ai sensi di legge e conformemente allo Statuto, ai fini di attuare tale delega e, in particolare:
  - determinare le condizioni che devono essere soddisfatte dai beneficiari delle nuove azioni risultanti dagli aumenti di capitale di cui alla presente delibera;
  - stabilire i termini dell'emissione;
  - deliberare l'importo da emettere, il prezzo di emissione, le date e i termini e le condizioni di ciascuna emissione, ivi incluso se le azioni saranno sottoscritte direttamente o tramite un fonds commun de placement (Piano di Risparmio aziendale di diritto francese) ovvero tramite un'altra entità in conformità alle norme di legge vigenti;
  - deliberare e stabilire i termini e le condizioni di assegnazione di azioni gratuite o di altri titoli che diano accesso al capitale, sulla base dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea generale;

- stabilire il periodo assegnato ai sottoscrittori per lo svincolo dei rispettivi titoli;
- dichiarare la data, anche retroattiva, dalla quale le nuove azioni daranno diritto a dividendi;
- registrare o provvedere a far registrare formalmente la realizzazione dell'aumento di capitale a concorrenza con l'importo delle azioni che saranno effettivamente sottoscritte;
- di propria iniziativa, addebitare i costi degli aumenti di capitale a concorrenza dei premi relativi a tali aumenti e dedurre da tale importo le somme necessarie a portare la riserva legale a un decimo del nuovo capitale dopo tale aumento e, in caso di emissione di nuove azioni concesse gratuitamente a titolo del conferimento e/o dello sconto, ove del caso, iscrivere eventuali importi necessari per la liberazione di dette azioni in corrispondenza di riserve, utili o sovrapprezzi;
- in generale, adottare tutte le misure necessarie al completamento degli aumenti di capitale, a espletare le formalità conseguenti e a modificare lo statuto in conseguenza di tali aumenti di capitale;
- delibera che la presente delega sostituirà l'autorizzazione rilasciata dall'Assemblea generale del 16 maggio 2019 nella quindicesima delibera.

La delega così concessa al Consiglio di Amministrazione è valida per un periodo di ventisei (26) mesi dalla data della presente Assemblea generale.

### Tredicesima Delibera:

#### **Autorizzazione a favore del Consiglio di Amministrazione per procedere alla riduzione del capitale sociale tramite l'annullamento di azioni proprie della Società**

In conformità alla tredicesima Delibera, si richiede di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a cancellare, ove del caso, azioni proprie della Società acquisite in forza delle autorizzazioni all'acquisto di azioni concesse dall'Assemblea generale degli Azionisti, fino a un massimo del 10% del capitale sociale della Società per un periodo di ventiquattro mesi.

La cancellazione di azioni della Società può essere effettuata per varie finalità specifiche, in particolare per compensare l'effetto di diluizione conseguente a un aumento di capitale.

Condizioni dell'autorizzazione: le azioni della Società da cancellare sono quelle acquistate in forza delle autorizzazioni all'acquisto di azioni precedenti o successive alla presente Assemblea Generale degli Azionisti (ai sensi della precitata undicesima delibera).

La presente autorizzazione vale per 26 mesi.

La presente autorizzazione annulla la precedente approvata dall'Assemblea degli azionisti del 28 novembre 2018; la Società non ha cancellato azioni nel 2019.

### Tredicesima Delibera

#### **Autorizzazione a favore del Consiglio di Amministrazione per procedere alla riduzione del capitale sociale tramite l'annullamento di azioni proprie della Società**

L'Assemblea generale, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza previsti per le assemblee straordinarie degli azionisti e sentita la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e la relazione speciale dei revisori contabili, in conformità agli Articoli L.225-209 e successivi del Codice di Commercio francese:

- autorizza il Consiglio di Amministrazione a ridurre il capitale sociale, in una o più soluzioni, nelle proporzioni e nei tempi che vorrà definire, cancellando in tutto o in parte le azioni acquistate dalla Società nell'ambito dei programmi di riacquisto autorizzati dall'Assemblea degli azionisti, fermo

restando che, alla data di ciascuna cancellazione, il numero massimo di azioni cancellate dalla Società nel periodo di 24 mesi prima di tale cancellazione, ivi incluse le azioni oggetto della cancellazione, non potrà superare il 10% del capitale della Società a tale data (adeguato, all'occorrenza, per tenere conto delle operazioni che influiscono sul capitale azionario dopo la data della presente Assemblea);

- delibera che la presente autorizzazione annulla la quota inutilizzata di eventuali precedenti autorizzazioni con la medesima finalità. La presente autorizzazione è concessa per un periodo di 26 mesi dalla data della presente Assemblea.

L'Assemblea degli azionisti conferisce pieni poteri al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega al Presidente Esecutivo o al Vicepresidente Esecutivo, a seconda dei casi, come consentito ai sensi di legge e conformemente allo Statuto, per implementare la presente autorizzazione e, in particolare, per deliberare l'importo definitivo della riduzione del capitale sociale, condurre e registrare regolarmente il completamento di future operazioni che comportino la cancellazione e la riduzione del capitale sociale, apportare i corrispondenti cambiamenti allo Statuto, espletare le necessarie formalità e, in generale, adottare tutte le misure necessarie.

## Delibere ordinarie

### **Quattordicesima Delibera:**

#### *Poteri per espletare le formalità*

La **quattordicesima Delibera** è una delibera standard relativa ai poteri per espletare le formalità legali necessarie dopo l'Assemblea degli azionisti.

### **Quattordicesima Delibera**

#### *Poteri per espletare le formalità*

A qualsivoglia portatore di una copia o di un estratto dei verbali della presente Assemblea sarà conferito il potere di depositare documenti e di effettuare pubblicazioni in relazione alle predette delibere.

# 5

## PRESENTAZIONE DEL GRUPPO ESSILORLUXOTTICA E DEI PRINCIPALI DATI FINANZIARI DEL 2019

### EssilorLuxottica, un leader mondiale nel mercato dell'eyecare e dell'eyewear

Nata il 1° ottobre 2018 dall'unione di Essilor e Luxottica, EssilorLuxottica è un leader mondiale nella progettazione, produzione e distribuzione di lenti oftalmiche e di occhiali da vista e da sole. La Società integra le competenze di due pionieri nel settore, Essilor nelle tecnologie per le lenti oftalmiche e Luxottica nella creazione di occhiali da vista e da sole. È una realtà verticalmente integrata capace di rispondere alle necessità visive dei consumatori e alla domanda crescente del mercato mondiale dell'eyecare e dell'eyewear.

#### Un mercato in continua espansione

Nel mondo, 6,2 miliardi di persone<sup>(1)</sup> necessitano di occhiali da sole; dei 4,7 miliardi di persone<sup>(1)</sup> che dovrebbero portare occhiali da vista, 2,7 miliardi<sup>(1)</sup> soffrono delle conseguenze di difetti visivi non adeguatamente corretti.

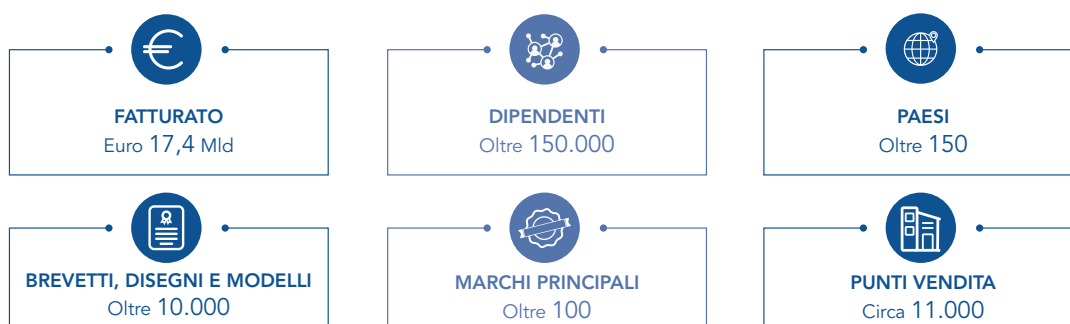
Il mercato dell'eyecare e dell'eyewear a livello mondiale si stima possa valere più di 100 miliardi di Euro<sup>(2)</sup> l'anno in termini di sell-out/prezzi al dettaglio, con un trend di crescita sul lungo periodo di circa il 3-4%<sup>(2)</sup> annuo, e comprende cinque segmenti: lenti graduate, lenti a contatto, montature, occhiali da sole e da lettura. I fattori di crescita di ciascun segmento sono relativamente omogenei, fatta eccezione per la categoria delle lenti a contatto, che si prevede avrà una crescita più rapida.

#### Una presenza globale

Con una presenza capillare a livello mondiale lungo tutte le fasi della catena del valore, EssilorLuxottica conta più di 150.000 dipendenti impegnati nella fornitura di prodotti per la cura della vista e occhiali che soddisfano le necessità e i gusti di ogni consumatore. Il modello di business, unico nel settore, e la costante ricerca dell'eccellenza operativa garantiscono ai clienti, ovunque nel mondo, prodotti rigorosamente testati per rispettare gli standard di qualità internazionali, dai semplici occhiali da lettura alle lenti personalizzate, o agli occhiali di marca.

#### Un impegno profondamente radicato per la vista e l'innovazione

Grazie agli ingenti investimenti in Ricerca e Sviluppo per introdurre nuove tecnologie e materiali per lenti e occhiali e per reinventarne continuamente design, forme e funzionalità, EssilorLuxottica definisce ogni anno nuovi standard nel mondo dell'eyecare e dell'eyewear per migliorare l'esperienza dei consumatori. Oltre ai prodotti che realizza, EssilorLuxottica condivide con tutti i suoi dipendenti l'impegno verso il riconoscimento della vista come diritto fondamentale dell'uomo e leva di sviluppo essenziale nel mondo.



(1) Fonte: EssilorLuxottica, Vision Impact Institute, Eyelliance: Eyeglasses for Global Development: Bridging the Visual Divide.

(2) Fonte: EssilorLuxottica, Euromonitor.

## Dati principali su EssilorLuxottica per il 2019

### Fatturato consolidato per segmento operativo

Milioni di euro	2019	2018 Riesposto <sup>(b)</sup> Pro forma <sup>(a)</sup>	Variazione a cambi costanti <sup>(c)</sup>	Effetto cambio	Variazione (reported)
Lenses & Optical Instruments	6.791	6.283	+5,5%	+2,6%	+8,1%
Sunglasses & Readers	885	787	+8,9%	+3,6%	+12,5%
Equipment	221	210	+2,0%	+3,3%	+5,3%
<b>FATTURATO ESSILOR</b>	<b>7.897</b>	<b>7.280</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+2,7%</b>	<b>+8,5%</b>
Wholesale	3.260	3.145	+1,8%	+1,9%	+3,7%
Retail	6.232	5.769	+4,0%	+4,0%	+8,0%
<b>FATTURATO LUXOTTICA</b>	<b>9.493</b>	<b>8.914</b>	<b>+3,2%</b>	<b>+3,3%</b>	<b>+6,5%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>17.390</b>	<b>16.194</b>	<b>+4,4%</b>	<b>+3,0%</b>	<b>+7,4%</b>

(a) Le informazioni finanziarie consolidate *pro forma* unaudited riesposte sono predisposte a solo scopo illustrativo e con l'obiettivo di fornire informazioni comparative per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come se la combinazione tra Essilor e Luxottica fosse avvenuta in data 1° gennaio 2018. Per maggiori dettagli si prega di consultare la Sezione 3.6 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 256 a 263<sup>(1)</sup>).

(b) Le informazioni dell'esercizio 2018 sono state riesposte a seguito dell'applicazione dell'IFRS 16 – *Leasing*

(c) I dati a cambi costanti sono stati calcolati utilizzando i tassi di cambio medi in vigore per il corrispondente periodo dell'anno precedente.

### Fatturato consolidato per area geografica

Milioni di euro	2019	2018 Riesposto <sup>(b)</sup> Pro forma <sup>(a)</sup>	Variazione a cambi costanti <sup>(c)</sup>	Effetto cambio	Variazione (reported)
Nord America	9.154	8.433	+3,1%	+5,4%	+8,5%
Europa	4.236	4.038	+5,1%	-0,2%	+4,9%
Asia, Oceania e Africa	2.892	2.694	+5,4%	+2,0%	+7,4%
America Latina	1.108	1.028	+9,5%	-1,8%	+7,7%
<b>TOTALE</b>	<b>17.390</b>	<b>16.194</b>	<b>+4,4%</b>	<b>+3,0%</b>	<b>+7,4%</b>

(a) Le informazioni finanziarie consolidate *pro forma* unaudited riesposte sono predisposte a solo scopo illustrativo e con l'obiettivo di fornire informazioni comparative per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come se la combinazione tra Essilor e Luxottica fosse avvenuta in data 1° gennaio 2018. Per maggiori dettagli si prega di consultare la Sezione 3.6 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 256 a 263<sup>(1)</sup>).

(b) Le informazioni dell'esercizio 2018 sono state riesposte a seguito dell'applicazione dell'IFRS 16 – *Leasing*

(c) I dati a cambi costanti sono stati calcolati utilizzando i tassi di cambio medi in vigore per il corrispondente periodo dell'anno precedente.

Per ulteriori informazioni sul fatturato consolidato, si prega di consultare la Sezione 1.7.2 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 41 a 44<sup>(1)</sup>).

(1) I numeri di pagina si riferiscono alla versione inglese del Documento di Registrazione Universale del 2019.

### Risultati consolidati

Milioni di euro	2019	2018 Riesposto <sup>(b)</sup> Pro forma <sup>(a)</sup>	Variazione	Variazione a cambi costanti <sup>(c)</sup>
Fatturato	17.390	16.194	7,4%	4,4%
Utile lordo	10.817	10.063	7,5%	4,3%
<b>Utile lordo adjusted<sup>(d)</sup></b>	<b>10.887</b>	<b>10.209</b>	<b>6,6%</b>	<b>3,5%</b>
% del fatturato	62,6%	63,0%	-	-
Utile operativo	1.678	1.511	11,1%	6,2%
<b>Utile operativo adjusted<sup>(d)</sup></b>	<b>2.812</b>	<b>2.618</b>	<b>7,4%</b>	<b>3,3%</b>
% del fatturato	16,2%	16,2%	-	-
Utile netto	1.185	1.131	4,7%	0,1%
<b>Utile netto adjusted<sup>(d)</sup></b>	<b>2.054</b>	<b>1.866</b>	<b>10,1%</b>	<b>5,7%</b>
% del fatturato	11,8%	11,5%	-	-

(a) Le informazioni finanziarie consolidate *pro forma* unaudited riesposte sono predisposte a solo scopo illustrativo e con l'obiettivo di fornire informazioni comparative per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come se la combinazione tra Essilor e Luxottica fosse avvenuta in data 1° gennaio 2018. Per maggiori dettagli si prega di consultare la Sezione 3.6 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 256 a 263<sup>(1)</sup>).

(b) Le informazioni dell'esercizio 2018 sono state riesposte a seguito dell'applicazione dell'IFRS 16 – Leasing, e per riflettere la finalizzazione dell'allocatione del prezzo di acquisto ("PPA") relativo alla combinazione tra Essilor e Luxottica.

(c) I dati a cambi costanti sono stati calcolati utilizzando i tassi di cambio medi in vigore per il corrispondente periodo dell'anno precedente.

(d) Misure Adjusted rettificate dai costi o dai proventi relativi alla combinazione tra Essilor e Luxottica e ad altre operazioni straordinarie, non frequenti o non correlate al normale svolgimento dell'attività, poiché l'impatto di tali eventi potrebbe influire sulla comprensione delle prestazioni del Gruppo. Tali misure rettificate sono riconciliate con le misure *pro forma* più comparabili riportate tra le informazioni finanziarie consolidate *pro forma* unaudited riesposte per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e con le misure più comparabili riportate nel conto economico consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Le tabelle di riconciliazione, così come l'elenco degli aggiustamenti, sono presentati nella Sezione 3.1.1 al paragrafo *Adjusted measures*, del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 165 a 170<sup>(1)</sup>).

Per ulteriori informazioni sull'utile consolidato e sulla situazione patrimoniale e finanziaria, si rimanda alla Sezione 3.1 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 165 a 172<sup>(1)</sup>).

(1) I numeri di pagina si riferiscono alla versione inglese del Documento di Registrazione Universale del 2019.

---

# 6

## GOVERNANCE

---

Si prega far riferimento alla Sezione 2 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 71 a 96<sup>(1)</sup>).

### **Membri del Consiglio di Amministrazione al 31 dicembre 2019**

Si prega far riferimento alla Sezione e 2.1.1.1 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg.73e 75<sup>(1)</sup>).

### **Comitati del Consiglio di Amministrazione al 31 dicembre 2019**

Si prega far riferimento alla Sezione Sezione 2.1.2.6 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 90 a 96<sup>(1)</sup>).

---

(1) I numeri di pagina si riferiscono alla versione inglese del Documento di Registrazione Universale del 2019.

## Ratifica della nomina avvenuta per cooptazione di Laurent Vacherot e Paul du Saillant

La nomina avvenuta per cooptazione di (i) Laurent Vacherot e (ii) Paul du Saillant è sottoposta a ratifica da parte degli azionisti.

Il 30 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione di EssilorLuxottica ha proceduto alla nomina per cooptazione di Paul Du Saillant in veste di nuovo Amministratore della Società in sostituzione di Laurent Vacherot, in precedenza, Amministratore Delegato di Essilor International, che lascia l'incarico.

**Paul du Saillant, a partire dal 30 marzo 2020**

### Amministratore non indipendente

61 anni  
Nazionalità: francese  
**Numero di azioni:**  
285.736  
**Incarico principale:**  
Amministratore Delegato  
di Essilor International  
**Ufficio:**  
147 rue de Paris –  
94220 Charenton-le-Pont  
(Francia)

**Prima nomina come Amministratore:** 30 marzo 2020

**Scadenza dell'attuale mandato:** Assemblea degli Azionisti del 2021

#### Informazioni personali - Esperienza e competenze

Paul du Saillant è l'Amministratore Delegato di Essilor International dal 30 marzo 2020.

Paul du Saillant è entrato a far parte di Essilor nel 2008, dopo 20 anni in Air Liquide, dove ha ricoperto ruoli di responsabilità strategica e operativa negli Stati Uniti e in Europa in molte divisioni aziendali tra cui l'R&D e l'engineering. Precedentemente, Paul du Saillant è stato per 5 anni il Managing Director del Gruppo belga Lhoist.

In quasi 12 di carriera trascorsi in Essilor, Paul du Saillant è stato responsabile delle principali funzioni della società. Nel luglio 2010, quando Hubert Sagnières è diventato Amministratore Delegato, è stato nominato Chief Operating Officer a fianco di Laurent Vacherot. È stato responsabile sia delle principali geografie (Europa, Asia e America Latina), sia di divisioni interfunzionali globali (risorse umane, ricerca e sviluppo, attività industriali, transformation program, IT, ecc.) e poi del business lenti di Essilor.

Pur mantenendo le responsabilità in Essilor, Paul du Saillant è stato attivamente coinvolto nell'integrazione tra Essilor e Luxottica fin dal gennaio 2017. In stretta collaborazione con Francesco Milleri e il suo team, lavora per implementare e attuare le strategie e il processo di integrazione delle due società.

Dal 30 marzo 2020 è anche membro del Comitato Strategico.

#### Incarichi e mandato al 31 dicembre 2019

##### Incarico principale

Vice Amministratore Delegato e membro del Consiglio di Amministrazione di Essilor International

##### Società del gruppo EssilorLuxottica

Amministratore

- Nikon Essilor Corporation (Giappone)

#### Incarichi precedenti e mandati ricevuti negli ultimi cinque anni

##### Essilor International

Vice Amministratore Delegato

Chief Operating Officer

Chief Strategy Officer



**Laurent Vacherot, fino al 30 marzo 2020****Amministratore non indipendente**

<p>64 anni          Nazionalità: canadese e francese  <b>Numero di azioni:</b>          261.869  <b>Incarico principale:</b>          Amministratore non indipendente  <b>Ufficio:</b>          147 rue de Paris –          94220 Charenton-le-Pont          (Francia)</p>	<p><b>Prima nomina come Amministratore:</b> 12 maggio 2019  <b>Data di conclusione del mandato:</b> 30 marzo 2020</p> <hr/> <p><b>Informazioni personali - Esperienza e competenze</b></p> <p>Laurent Vacherot è stato Amministratore Delegato (CEO) di Essilor International. Ha ricoperto anche l'incarico di Amministratore di Essilor International e di Amministratore non indipendente di EssilorLuxottica.</p> <p>Laurent Vacherot è entrato in Essilor nel 1991 ed è stato nominato Vicepresidente Finanza e Controllo / Vicedirettore finanziario (CFO) nel 1992.</p> <p>Ha quindi ricoperto l'incarico di Presidente di Essilor Canada (1998-2005) ed Essilor America (2005-2007), prima di assumere l'incarico di Direttore finanziario di Essilor International nel 2007</p> <p>Nel 2010, è stato nominato Chief Operating Officer (COO) di Essilor International prima di diventare Presidente e COO nel 2016. Nel 2019 è stato nominato Amministratore Delegato di Essilor International.</p> <p>Laurent Vacherot ha studiato presso la Scuola nazionale superiore delle telecomunicazioni di Parigi (<i>École Nationale Supérieure des Télécommunications</i>).</p> <p>Ha apportato in Consiglio di Amministrazione la vasta conoscenza e la grande esperienza acquisite in 30 anni di carriera in Essilor International.</p> <p>Laurent Vacherot è stato anche membro del Comitato Strategico di EssilorLuxottica</p>
--	---

**Incarichi e mandato al 31 dicembre 2019****Incarico principale**

Amministratore Delegato e membro del Consiglio di Amministrazione

- Essilor International

## Amministratore

- EssilorLuxottica\*

**Società del gruppo EssilorLuxottica**

Presidente e Amministratore

- EOA Holding Co.Inc. (USA)

## Amministratore

- Essilor of America, Inc. (USA)

**Incarichi precedenti e mandati ricevuti negli ultimi cinque anni****Essilor International**

Presidente e COO

\* Società quotata in Borsa.

---

# 7

## RELAZIONE SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI

---

**Si prega far riferimento alla Sezione 2.3 del Documento di Registrazione Universale del 2019 (pagg. da 103 a 135<sup>(1)</sup>).**

(1) I numeri di pagina si riferiscono alla versione inglese del Documento di Registrazione Universale del 2019.

# 8

## TABELLA RIASSUNTIVA DELLE DELEGHE ATTUALMENTE IN ESSERE

La tabella seguente riporta, in percentuale rispetto al capitale, le deleghe attualmente in essere attribuite dall'Assemblea degli Azionisti dell'11 maggio 2017, 29 novembre 2018 e 16 maggio 2019 al Consiglio di Amministrazione e ne riassume il relativo utilizzo.

Tipo di delega	Data dell'Assemblea degli Azionisti (n. delibera)	Durata (data di scadenza)	Importi massimi autorizzati	Utilizzo al 31/12/2019
<b>AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE A FAVORE DEI DIPENDENTI E DEGLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI</b>				
Aumento del capitale sociale riservato ai dipendenti (aderenti a un fondo di risparmio della Società) <sup>(1)</sup>	29 novembre 2018 (6°)	26 mesi (28 gennaio 2021) La delega è stata revocata anticipatamente, il 16 maggio 2019	0,5% del capitale sociale (alla data di emissione)	0,07%
Aumento del capitale sociale riservato ai dipendenti (aderenti a un fondo di risparmio della Società) <sup>(1)</sup>	16 maggio 2019 (15°)	26 mois (15 juillet 2021)	0,5% del capitale sociale (alla data di emissione)	0,06%
<b>AUTORIZZAZIONI CONCERNENTI LA POLITICA DI AZIONARIATO A FAVORE DEI DIPENDENTI PER L'ASSEGNAZIONE DI AZIONI ESISTENTI (RICORSO ALLE AZIONI MATURATE NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA DI BUYBACK - NESSUN AUMENTO DI CAPITALE)</b>				
Assegnazione di un performance share a favore dei dipendenti e degli Amministratori esecutivi	29 novembre 2018 (7°)	38 mesi (28 gennaio 2022)	2,5% del capitale sociale (alla data di attribuzione)	0,91% (1,09% comprese le azioni accordate in sostituzione del piano di retention monetario di Luxottica)
Assegnazione di stock option a favore dei dipendenti	29 novembre 2018 (8°)	38 mesi (28 gennaio 2022)	0,5% del capitale sociale (alla data di attribuzione)	0,06%
Autorizzazione affinché venga assegnato premio in azioni esistenti a taluni dipendenti di Luxottica in sostituzione del piano di retention monetario	29 novembre 2018 (9°)	38 mesi (28 gennaio 2022)	Nell'ambito del limite autorizzato relativamente alle azioni pre-mio che possono essere attribuite (2,5% in totale)	0,18%
<b>AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE</b>				
Delega di poteri per l'emissione di azioni e titoli che diano origine a un aumento di capitale con diritti di sottoscrizione preferenziale	16 maggio 2019 (16°)	26 mesi (15 luglio 2021)	5% del capitale sociale alla data dell'Assemblea degli Azionisti generale, cioè il 16 maggio 2019	Nessuno
Delega di poteri per l'aumento del capitale sociale tramite capitalizzazione di premi, riserve, utili o altri diritti	16 maggio 2019 (17°)	26 mesi (15 luglio 2021)	500 milioni di euro	Nessuno
(1) A titolo informativo, nell'ambito della politica di azionariato dei dipendenti, i dipendenti espatriati hanno diritto anche a un'offerta internazionale "potenziata"; questo programma, avviato nel 2018, non ha avuto come esito un aumento del capitale sociale, in quanto per la distribuzione ai dipendenti sono state utilizzate azioni proprie già esistenti.				

## 8 Tabella riassuntiva delle deleghe attualmente in essere

Tipo di delega	Data dell'Assemblea degli Azionisti (n. delibera)	Durata (data di scadenza)	Importi massimi autorizzati	Utilizzo al 31/12/2019
<b>AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE ASSOCIATO ALL'INTEGRAZIONE CON LUXOTTICA</b>				
Aumento del capitale sociale tramite l'emissione di azioni concesse agli azionisti di Luxottica quale corrispettivo per la vendita dei titoli Luxottica alla Società nell'ambito della procedura di "sell-out" (Offre publique de retrait) avviata dalla Società	11 maggio 2017 (23°)	26 mesi (10 luglio 2019)	<u>Importo massimo</u> : valore nominale pari a 20 milioni di euro Utilizzato il 22 gennaio 2019: aumento di capitale sociale per un valore nominale complessivo pari a € 1.188.482,76 tramite 6.602.682 azioni ordinarie di nuova emissione del valore nominale di € 0,18 ciascuna quale corrispettivo per gli azionisti di Luxottica nell'ambito della procedura di "squeeze-out" avviata dalla Società	
Aumento del capitale sociale tramite l'emissione di azioni attribuite agli azionisti di Luxottica quale corrispettivo per la vendita dei titoli Luxottica alla Società nell'ambito della procedura di "squeeze-out" (Procédure conjointe) avviata dalla Società a seguito della procedura di "sell-out" (Offre publique de Retrait)	11 maggio 2017 (23°)	26 mesi (10 luglio 2019)	<u>Importo massimo</u> : valore nominale pari a 20 milioni di euro Utilizzato il 28 febbraio 2019: aumento di capitale sociale per un valore nominale complessivo pari a € 478.177,56 tramite 2.656.542 azioni ordinarie di nuova emissione del valore nominale di € 0,18 ciascuna quale corrispettivo per gli azionisti di Luxottica nell'ambito della procedura di "squeeze-out" avviata dalla Società	
<b>BUYBACK DI AZIONI PROPRIE DA PARTE DELLA SOCIETÀ</b>				
Acquisto di azioni proprie da parte della Società	29 novembre 2018 (4°)	18 mesi (28 maggio 2020)	10% del capitale sociale alla data d'acquisto	Nessuno
<b>RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE TRAMITE ANNULLAMENTO DELLE AZIONI</b>				
Annullamento di azioni acquisite dalla Società ai sensi dell'Articolo L.225-209 del Codice di commercio francese	29 novembre 2018 (5°)	26 mesi (28 gennaio 2021)	10% del capitale sociale alla data di annullamento per periodi di 24 mesi	Nessuno

# 9

## RICHIESTA DI DOCUMENTI E INFORMAZIONI



### Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti del 25 giugno 2020

Il/La sottoscritto/a:

Nome e cognome: .....

Indirizzo: .....

Titolare di ..... azioni di EssilorLuxottica nella forma di:

- ..... azioni nominative,
- ..... azioni al portatore, depositate nel conto presso<sup>(1)</sup>: .....

richiede l'invio di quanto segue:

ai sensi dell'Articolo R.225-88 del Codice di commercio francese e in vista dell'Assemblea degli Azionisti, di ricevere i **documenti e le informazioni** di cui all'Articolo R.225-83 del Codice di Commercio Francese.

....., il ..... 2020.

**Per ricevere i documenti e le informazioni, tutte le richieste dovranno pervenire a:**

**BNPPARIBAS**  
**CTO Assemblées Générales**  
Les Grands Moulins de Pantin  
9, rue du Débarcadère – 93761 Pantin Cedex  
France

**NB:** Ai sensi dell'Articolo R.225-88, comma 3, del Codice di Commercio Francese, i titolari di azioni nominative avranno diritto, inoltrando una richiesta unica, di ottenere dalla Società l'invio dei documenti di cui all'Articolo R.225-83 del Codice di Commercio francese per ciascuna successiva Assemblea degli Azionisti.

(1) Indicare la banca o, l'intermediario finanziario presso il quale le proprie azioni sono depositate li dei conti titoli.



Progettazione e produzione: **côté**corp. Tel.:+33 (0)1 55 32 29 74

Crediti fotografici: © Eric Matheron Balaj / Capa Pictures.



**ESSILORLUXOTTICA**