

**PROGRAMME DE VEILLE 2018 DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
SUR LES SOCIETES DU SBF 120**

ALERTE N° 90 CONCERNANT ESSILORLUXOTTICA

Cette analyse est plus particulièrement destinée aux responsables « exercice des droits de vote » et/ou aux correspondants « gouvernement d'entreprise » de l'AFG.

L'AFG publie depuis 1998 un code de gouvernement d'entreprise, « Recommandations de l'AFG sur le gouvernement d'entreprise » (dernière mise à jour en 2018) et alerte, dans le cadre de son programme de veille, sur les résolutions des assemblées générales des sociétés du SBF 120 contraires à ce code de gouvernement d'entreprise. Ces analyses ne constituent en aucune manière des conseils en vote. Nous vous rappelons par ailleurs que la loi de sécurité financière du 1er août 2003 rend obligatoire l'exercice des droits de vote attachés aux titres figurant à l'actif des OPC et demande aux sociétés de gestion d'indiquer les motifs pour lesquels elles ne les auraient pas exercés.

✂

ESSILORLUXOTTICA

DATE DE L'ASSEMBLEE GENERALE : 29 novembre 2018

RESOLUTIONS CONCERNEES PAR LES RECOMMANDATIONS DE L'AFG

▪ **RESOLUTION 1 : Politique de rémunération**

Analyse

La politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux présentée au vote des actionnaires intègre une proportion élevée (50%) de la part variable reposant sur des objectifs spécifiques insuffisamment précis (« principalement liés à la réussite du rapprochement entre Essilor et Luxottica »), La mention concernant 20% de la part variable liée à un objectif de croissance mériterait d'être davantage précisée.

La société ne précise pas ce qu'il advient des actions gratuites en cas de départ de l'entreprise des bénéficiaires.

Par ailleurs la politique de rémunération incluse dans la brochure de convocation ne fait aucune mention de l'augmentation de 43% de la rémunération fixe du 1^{er} dirigeant qui se trouve placée dans un document à part situé sur le site internet de la société, rubrique « aperçu ».

Références

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2018 : Titre II-C 3

Le conseil (d'administration ou de surveillance), qui décide de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux, est responsable de la publicité et de la transparence de la politique de rémunération de ces derniers.

Il doit communiquer aux actionnaires, s'agissant des personnes exerçant la fonction de dirigeant mandataire social, la philosophie et le raisonnement qui ont présidé à l'établissement de cette politique de rémunération, notamment le lien existant entre rémunération, performance et objectifs de performance.

L'AFG demande la transparence sur les montants et sur toutes les formes et bases de calcul des rémunérations individuelles, directes ou indirectes, immédiates ou différées, par la société ou ses filiales, en France et à l'étranger, des dirigeants mandataires sociaux, y compris « stock-options » et actions gratuites (précisant ce qu'il en advient en cas de départ de l'entreprise), tout système de retraite (en précisant si celui-ci est identique à celui des autres cadres du groupe ou spécifique), indemnités de départ, avantages particuliers, ainsi que la rémunération globale versée aux dix personnes les mieux rémunérées exerçant des fonctions de direction. La part variable de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux, devrait indiquer clairement les critères sur lesquels elle est établie, comment ils ont été appliqués au cours de l'exercice et si les objectifs personnels ont été atteints.

Extrait des recommandations sur le gouvernement d'entreprise AFG version 2018 Titre II-C- 4

L'AFG préconise l'annulation des options et des actions gratuites en cas de départ de l'entreprise ainsi que l'absence de possibilité de modification a posteriori des conditions initiales d'attribution des options et actions gratuites.

GOVERNANCE

1- Composition du conseil d'ESSILORLUXOTTICA

Le conseil d'administration d'ESSILORLUXOTTICA comportera, à l'issue de l'assemblée générale 50 % de membres libres d'intérêts hors représentants au conseil des salariés et des salariés actionnaires, en conformité avec les recommandations de l'AFG (dans l'hypothèse où les résolutions correspondantes seraient acceptées).

| Présenté | Nom | Affiliation | Qualif AFG | Taux de présence | Genre | Age | Nat | Durée | Fin du mandat | Autres mandats | | Comités | | |
|-------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|------------------|-------|-----|-----|---------|---------------|----------------|----|---------|-----|-----|
| | | | | | | | | | | DG | Ad | Audit | Nom | Rem |
| | Leonardo del Vecchio | PDG - Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | | M | 83 | IT | Nouveau | 2021 | 1 | 2 | | | |
| | Hubert Sagnieres | Dirigeant | Non-libre d'intérêts | | M | 63 | FR | 10 | 2021 | 1 | 0 | | | |
| | Léonel Ascencao Pereira | Représentant des salariés | Non-libre d'intérêts | | M | 46 | FR | Nouveau | 2021 | 0 | 1 | | | |
| | Romolo Bardin | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | | M | 40 | IT | Nouveau | 2021 | 0 | 3 | M | M | M |
| | Juliette Favre | Représentant des salariés actionnaires | Non-libre d'intérêts | | F | 45 | FR | 3 | 2021 | 0 | 1 | | | |
| | Giovanni Giallombardo | Représentant d'actionnaire | Non-libre d'intérêts | | M | 62 | IT | Nouveau | 2021 | 0 | 1 | | | |
| | Francesco Milleri | Dirigeant | Non-libre d'intérêts | | M | 58 | IT | Nouveau | 2021 | 1 | 1 | | | |
| | Olivier Pécoux | Durée du mandat - Relations d'affaires | Non-libre d'intérêts | | M | 60 | FR | 17 | 2021 | 1 | 1 | M | P | P |
| | Delphine Zablocki | Représentant des salariés | Non-libre d'intérêts | | F | 42 | FR | Nouveau | 2021 | 0 | 1 | | | |
| | Bernard Hours | | Libre d'intérêts | | M | 61 | FR | 9 | 2021 | 0 | 1 | | M | M |
| | Annette Messemer | | Libre d'intérêts | | F | 54 | DE | 2 | 2021 | 0 | 1 | M | | |
| | Gianni Mion | | Libre d'intérêts | | M | 75 | IT | Nouveau | 2021 | 0 | 1 | | M | M |
| | Lucia Morselli | | Libre d'intérêts | | F | 62 | IT | Nouveau | 2021 | 0 | 3 | P | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Sabrina Pucci | | Libre d'intérêts | | F | 51 | IT | Nouveau | 2021 | 0 | 2 | | | |
| | Cristina Scocchia | | Libre d'intérêts | | F | 44 | IT | Nouveau | 2021 | 0 | 3 | | | |
| | Jeanette Wong | | Libre d'intérêts | | F | 58 | SG | Nouveau | 2021 | 1 | 1 | | | |

2- Spécificités

- Les droits de vote double ont été supprimés dans le cadre de la fusion, en revanche une limitation des droits de vote à 31% a été instaurée.
- La société fait état d'une future séparation des fonctions, les fonctions de président et de directeur général n'étant pas actuellement séparées.
- Les taux de présence de chacun de ses membres aux réunions du conseil ne sont pas précisés.

✂

Je vous prie de croire, Madame, Monsieur, à l'expression de mes sentiments distingués.

Jérôme ABISSET