 2018

Quorum provisoire



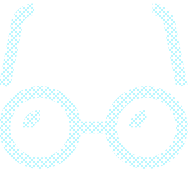
	Actionnaires	Actions
Votes par correspondance	000 000	000 000
Présents et représentés	000 000	000 000
TOTAL	000 000	000 000

▼ Quorum requis

- 20% du capital pour l'AGO
- Taux de participation : 00%

ORDRE DU JOUR

COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017
3. Affectation du résultat et fixation du dividende

ORDRE DU JOUR *(suite)*

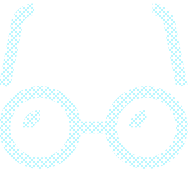
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



4. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Antoine Bernard de Saint-Affrique**
5. Renouvellement du mandat d'administratrice de **Mme Louise Fréchette**
6. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Bernard Hours**
7. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Marc Onetto**
8. Renouvellement du mandat d'administrateur de **M. Olivier Pécoux**
9. Renouvellement du mandat d'administratrice de **Mme Jeanette Wong**

ORDRE DU JOUR *(suite)*

COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

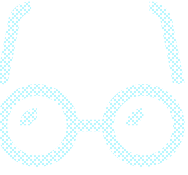


10. Nomination de **Madame Jeanette Wong** en qualité d'administratrice de la Société en remplacement de Madame Henrietta Fore
(à compter de la date de réalisation du rapprochement avec Luxottica)

11. Approbation des engagements visés à l'article L.225-42-1 du Code de commerce relatifs à l'indemnité de rupture de M. Laurent Vacherot, Directeur Général Délégué (dans certains cas de cessation de son contrat de travail)

ORDRE DU JOUR *(suite)*

COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



12. Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à M. Hubert Sagnières, Président-Directeur Général
13. Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à M. Laurent Vacherot, Directeur Général Délégué
14. Approbation de la politique de rémunération applicable aux dirigeants mandataires sociaux
15. Pouvoirs pour accomplir les formalités







2018

**UNE CROISSANCE DURABLE,
DES FONDAMENTAUX SOLIDES**

Laurent Vacherot

2017 : Une nouvelle année de croissance



	2016	Croissance	2017
Chiffre d'affaires	7 115 M€	+5,3% 	7 490 M€
Contribution de l'activité⁽¹⁾ ajustée⁽²⁾	1 321 M€	+3,5% 	1 367 M€
<i>Pourcentage du chiffre d'affaires</i>	18,6%		18,3%
Bénéfice par action ajusté⁽²⁾	3,79 €	+1,6% 	3,85 €
Cash-flow libre ajusté⁽³⁾	963 M€	+4,0% 	1 002 M€
Dividende par action⁽⁴⁾	1,50 €		1,53 €

(1) La contribution de l'activité représente le chiffre d'affaires net diminué du coût des ventes et des charges d'exploitation (charges de recherche-développement, charges commerciales et de distribution et autres charges d'exploitation)

(2) Le compte de résultat 2017 est retraité d'éléments non récurrents liés, d'une part, aux coûts du projet de rapprochement avec Luxottica et, d'autre part, aux effets favorables des changements de la fiscalité aux États-Unis et en France. Le compte de résultat 2016 n'est pas ajusté

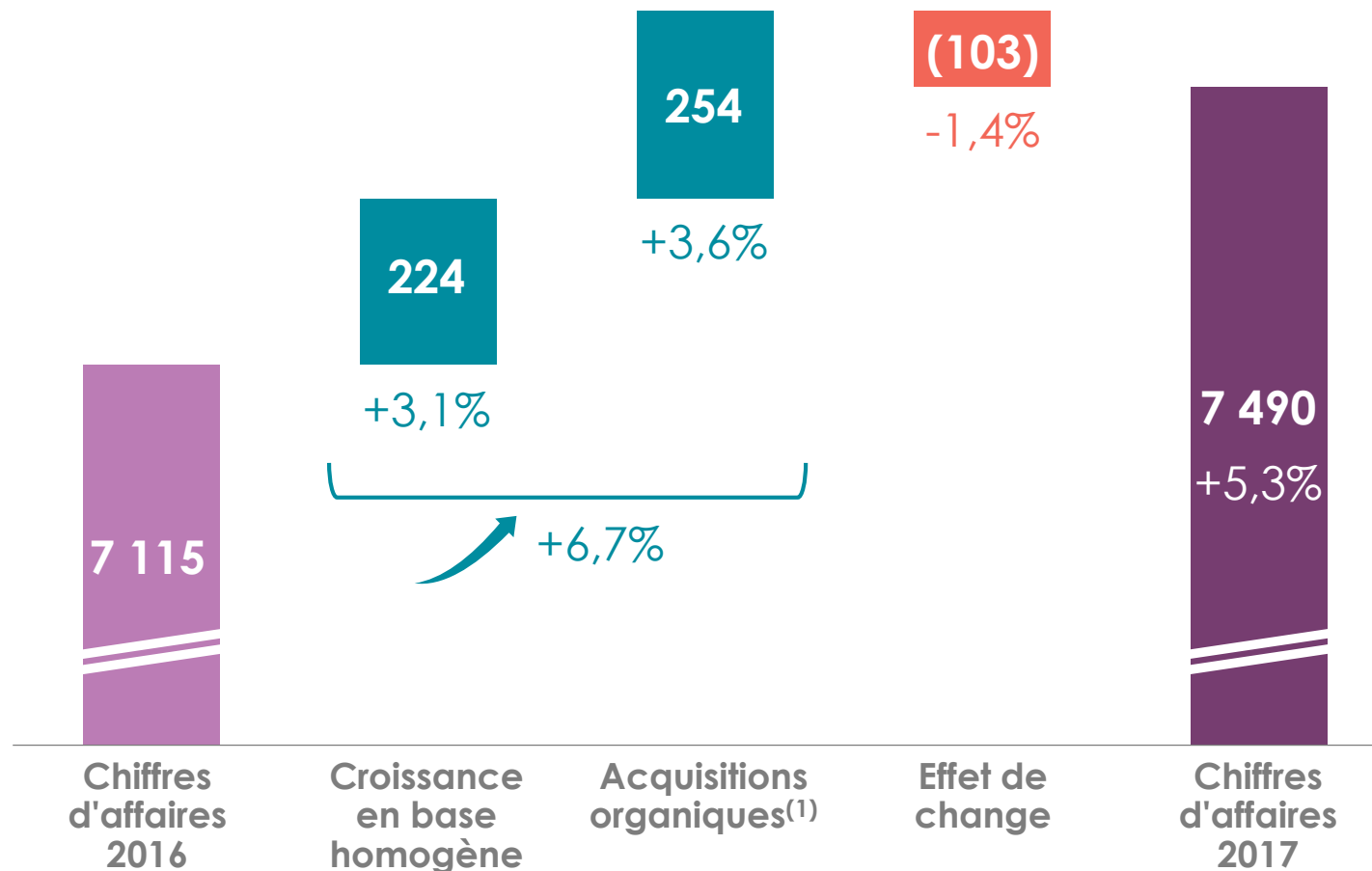
(3) Cash-flow libre = Flux de trésorerie provenant des opérations moins investissements corporels et incorporels. Ajusté d'éléments exceptionnels : Dépenses liées au projet de rapprochement avec Luxottica, paiement d'une amende, en 2016, à l'autorité de la concurrence allemande (BKA) et règlement effectif, en 2017, de litiges

(4) Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 24 avril 2018

2017 : une croissance du chiffre d'affaires équilibrée entre base homogène et acquisitions organiques



M€



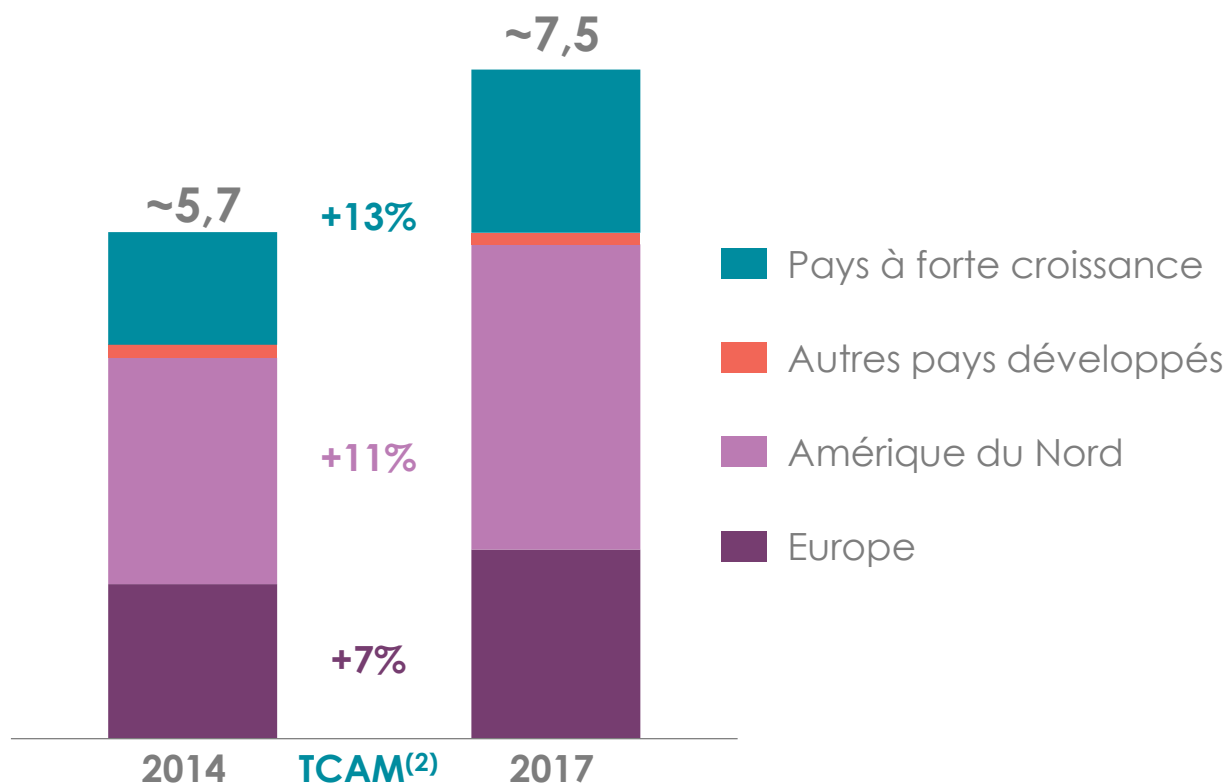
(1) Acquisitions ou partenariats locaux

Une croissance soutenue du chiffre d'affaires dans toutes les régions



PAR GÉOGRAPHIE

CA en Md€



FAITS MARQUANTS 2017

- ▼ Verres : Bonne dynamique grâce aux nouveaux produits et le e-commerce
- ▼ Poursuite du développement de la division Sunglasses & Readers
- ▼ Bonne performance des activités Equipements et Instruments
- ▼ Pays à forte croissance⁽¹⁾ : 24% du chiffre d'affaires total

(1) Pays à forte croissance : Chine, Inde, pays d'ASEAN, Corée du Sud, Hong Kong, Taiwan, Afrique, Moyen-Orient, Russie et Amérique latine

(2) TCAM : Taux de Croissance Annuel Moyen

Facteurs importants à prendre en compte pour 2017



Filialisation
des activités
réalisée le
1^{er} novembre
2017

Les
comptes 2017
ont été ajustés
d'éléments
non
récurrents

ESSILOR INTERNATIONAL
(Compagnie Générale d'Optique)
S.A. - Créteil RCS 712 049 618

↓ 100%

ESSILOR INTERNATIONAL
S.A.S.- Créteil RCS 439 769 654

Participations du Groupe Essilor⁽¹⁾

Société holding (cotée)

Président-Directeur Général : Hubert Sagnières
Directeur Général Délégué : Laurent Vacherot

Société opérationnelle

Président : Hubert Sagnières
Directeur Général Délégué : Laurent Vacherot
Management Committee

- ▼ Coûts de transaction liés au projet de rapprochement avec Luxottica : 109 millions d'€
- ▼ Coûts relatifs aux plans d'actionnariat salarié⁽²⁾ : 45 millions d'€
- ▼ Un gain issu du remboursement d'une taxe en France, réinvesti dans différentes initiatives afin d'éradiquer la mauvaise vision : 19 millions d'€
- ▼ Un gain dû à la réforme fiscale américaine : 73 millions d'€

(1) À l'exclusion des filiales suivantes : Essilor India Private Limited (EIPL), Essilor Manufacturing India Private Limited (EMIL), Essilor Korea Co, Ltd., Onbitt Co., Ltd., dont ESSILOR INTERNATIONAL (Compagnie Générale d'Optique) est l'actionnaire

(2) Levée des conditions de performance de deux plans d'actionnariat salarié et programme « Boost » 2017

Résultat net ajusté⁽¹⁾ en hausse de 4,8 %



M€

	2017 ajusté ⁽¹⁾	2016 publié	variation
Chiffre d'affaires	7 490	7 115	+5,3%
Contribution de l'activité ⁽²⁾	1 367	1 321	+3,5%
Résultat opérationnel	1 248	1 230	+1,5%
Résultat net	922	880	+4,8%
Résultat net part du Groupe	833	813	+2,5%
Bénéfices net par action (en €)	3,85	3,79	+1,6%

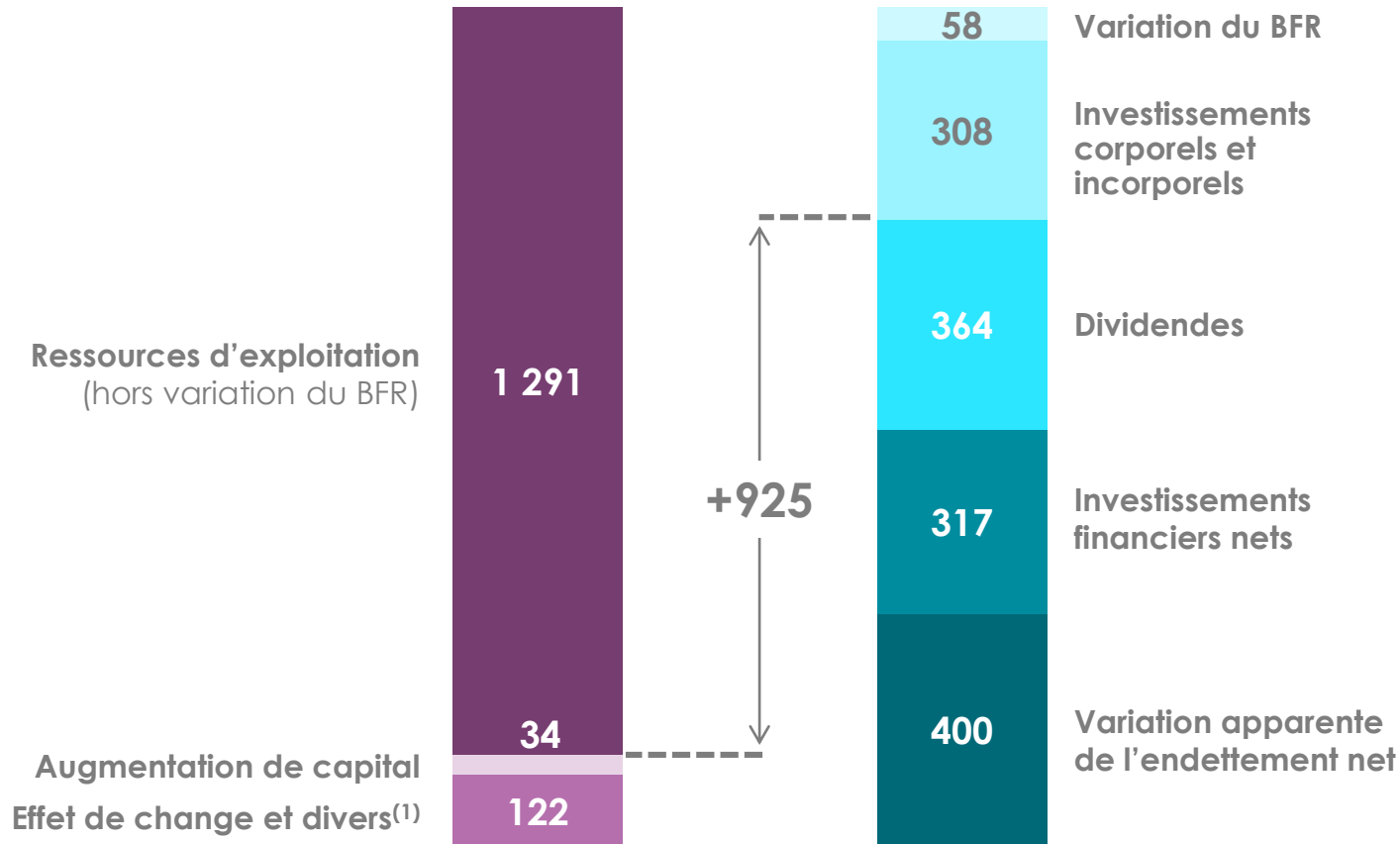
(1) Le compte de résultat 2017 est retraité d'éléments non récurrents liés, d'une part, aux coûts du projet de rapprochement avec Luxottica et, d'autre part, aux effets favorables des changements de la fiscalité aux États-Unis et en France

(2) La contribution de l'activité représente le chiffre d'affaires net diminué du coût des ventes et des charges d'exploitation (charges de recherche-développement, charges commerciales et de distribution et autres charges d'exploitation)

Une situation financière solide

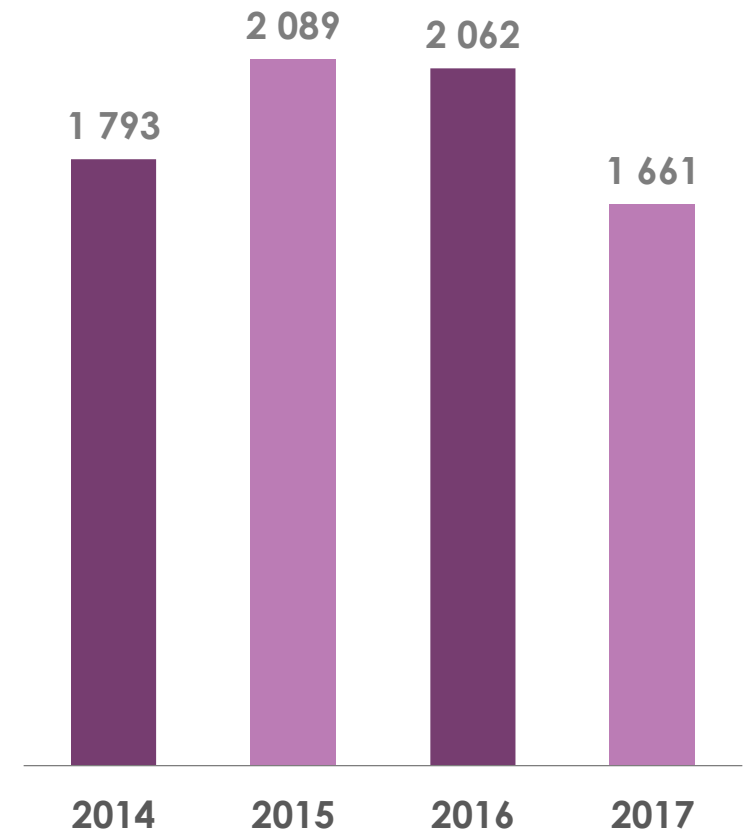


M€



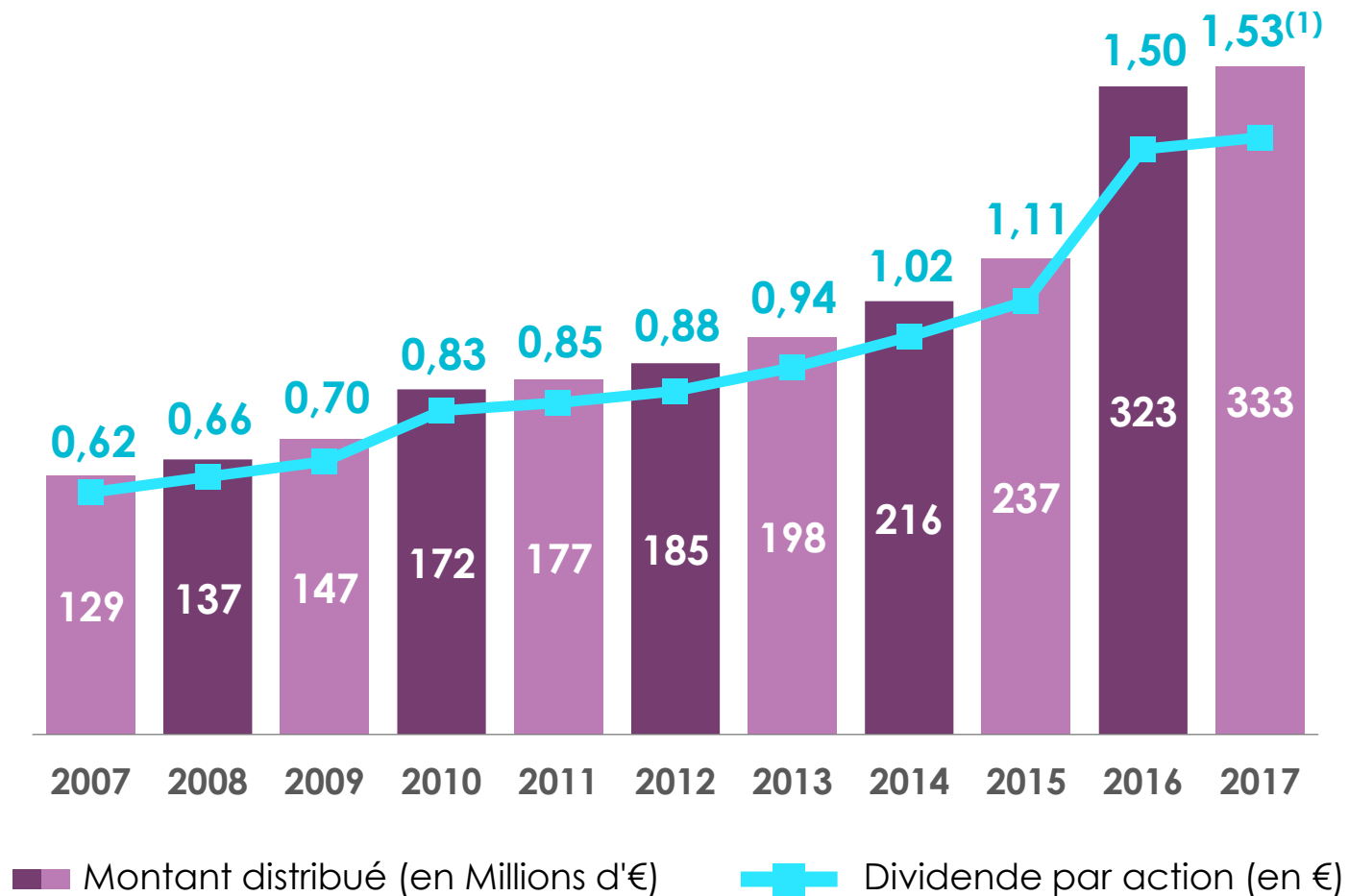
DETTE EN FORTE BAISSSE

Dette nette M€



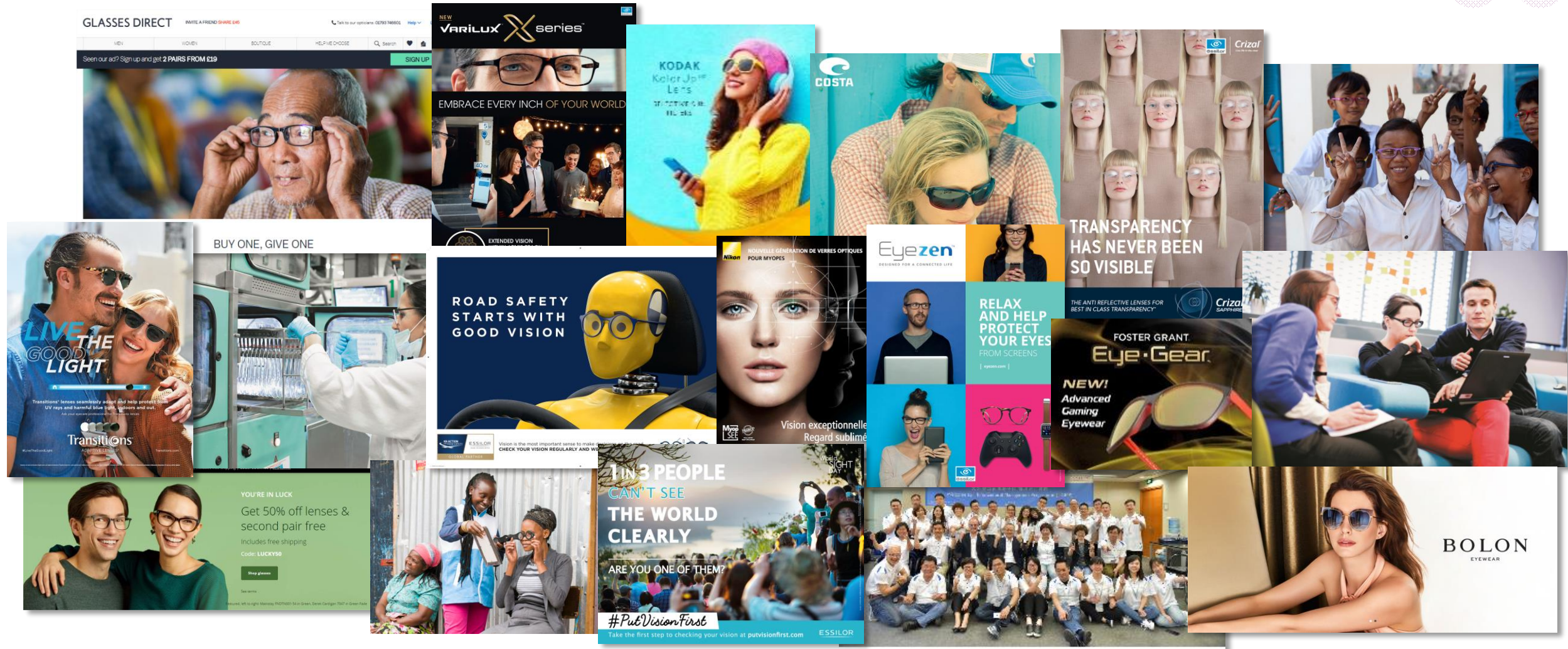
(1) Incluant un effet de change de 96 M€

Un dividende par action qui a plus que doublé en 10 ans



(1) Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 24 avril 2018

Renforcer nos fondamentaux pour soutenir la croissance future



Succès mondial des nouveaux produits



AMÉRIQUE DU NORD

2017

VARILUX X design



Eyezen™ START

2018

Transitions Signature VII
STYLE COLOURS COLLECTION

BLUE | CAPTURE



Vision-R™ 800



AMÉRIQUE LATINE

2017

eyeprotect™
SYSTEM

2018

VARILUX X design



BLUE | CAPTURE

EUROPE

2017

VARILUX X design

Transitions Signature VII
STYLE COLOURS COLLECTION

2018



BLUE | CAPTURE

2.5 new VISION
generation



ASIE - PACIFIQUE AFRIQUE / MOYEN-ORIENT

2017

Eyezen™ START

2018

VARILUX X design

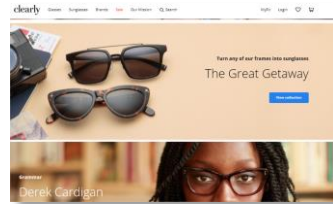


Croissance soutenue dans les pays développés



AMÉRIQUE DU NORD

+4,7%⁽¹⁾



- ▼ Ultimate Lens Package
- ▼ Partenariats avec les grands comptes
- ▼ Initiatives avec les « Doctors' alliances »
- ▼ Accélération du E-commerce

EUROPE

+6,5%⁽¹⁾



- ▼ Déploiement de nouveaux produits
- ▼ Stratégie multi-réseaux, y compris E-commerce
- ▼ Succès des produits haut de gamme personnalisés

(1) Croissance du chiffre d'affaires 2017 combinée (Base homogène et acquisitions organiques) à travers toutes les divisions

Chine : une organisation centrée sur le consommateur pour développer le premier marché au monde



UN VASTE MARCHÉ AUX BESOINS CROISSANTS

UNE CROISSANCE DE 18%⁽¹⁾ SUR 3 ANS

myopiLUX[®]

aojo

Eyezen[™] START

- ▼ 1,3 milliards de personnes
- ▼ 45% sont myopes
- ▼ ~500 millions ont une mauvaise vision non corrigée



■ Verre ■ Solaire ■ Vente au détail et internet

(1) Taux de Croissance Annuel Moyen

Développement dans les pays à forte croissance⁽¹⁾



AFRIQUE – MOYEN ORIENT

ASIE - PACIFIQUE

AMÉRIQUE LATINE

Ethiopie

NOUVEAU



Vietnam



Indonésie



Guatémala

NOUVEAU



4 pays qui représentent 500 millions de personnes

(1) Pays à forte croissance : Chine, Inde, pays d'ASEAN, Corée du Sud, Hong Kong, Taiwan, Afrique, Moyen-Orient, Russie et Amérique latine

L'engagement des salariés : une priorité croissante



DÉPLOIEMENT D'UN ENVIRONNEMENT INCLUSIF ET STIMULANT

▼ Culture du développement

ESSILOR



10 nouvelles langues

comet

Young Talent Accelerator

Nouveau programme de développement

▼ DIVERSITY AND INCLUSION:
LET'S AIM HIGHER



▼ Sécurité et bien-être au travail

FORTE CROISSANCE DE L'ACTIONNARIAT SALARIÉ



35 866

salariés actionnaires actifs

57

pays

55%

des employés sont actionnaires

Accélérer notre combat contre la mauvaise vision



SENSIBILISATION



ROAD SAFETY STARTS WITH GOOD VISION

VISION IS THE MOST IMPORTANT ASPECT TO MAKE DECISIONS ON THE ROAD. CHECK YOUR VISION REGULARLY AND WEAR YOUR GLASSES.

VISION IMPACT INSTITUTE

#PutVisionFirst

ALL ABOUT VISION .com
VIRTUALLY EVERYTHING IN SIGHT

LA BONNE VUE

MODÈLES INCLUSIFS



eyeMiTRA™

Vision Ambassador

- ▼ 6 000 micro entrepreneurs de la vision
- ▼ Distribution de produits à travers 45 pays

ACTIONS PHILANTROPIQUES



Vision For Life™
ESSILOR

Essilor Social Impact Fund

- ▼ Plus de 3 000 salariés Essilor volontaires à travers le monde
- ▼ Contribution globale de 49 M€

En ligne avec nos objectifs de développement durable 2020



NOUVEAUX CONSOMMATEURS

Améliorer la vie de 50 millions de personnes « de la base de la pyramide »⁽¹⁾



Former 25 000 entrepreneurs de la vision



Investir 30 millions d'euros dans des programmes philanthropiques de santé visuelle



OPTIMISER NOTRE EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE

Réduire la consommation d'eau de 20 %⁽²⁾



Diminuer la consommation d'énergie de 15 %⁽²⁾



FAVORISER L'ENGAGEMENT DE NOS SALARIES

Diminuer de 30 % le taux de fréquence⁽³⁾



Donner accès à la plateforme de formation en ligne Essilor U à 100 % des collaborateurs



35 % d'actionnaires salariés, avec une ambition à plus long terme de 50 %



DES FOURNISSEURS ENGAGÉS

100 % des fournisseurs stratégiques doivent faire l'objet d'un audit RSE externe



100 % des fournisseurs privilégiés signataires de la Charte Fournisseur d'Essilor

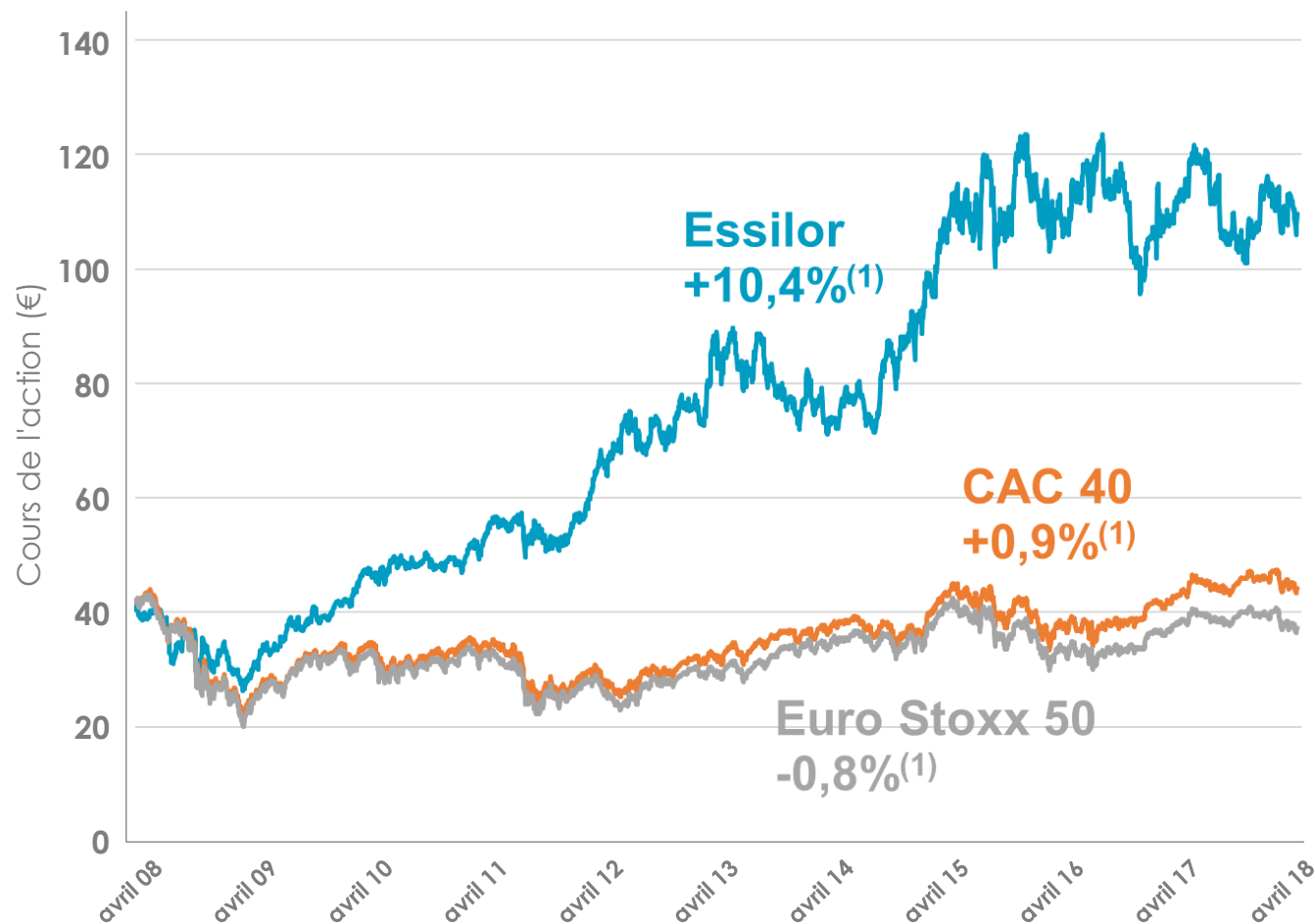


(1) « Base de la pyramide » est une expression qui désigne les populations en grande précarité et pauvreté, vivant avec moins de 2,50 dollars par jour

(2) Objectifs mesurés sur chaque « bon » verre produit sur une sélection de sites de production ayant les plus fortes empreintes environnementales

(3) Référence du taux de fréquence d'accident du travail 2015, avec un objectif de zero accident

Des fondamentaux solides, une création de valeur à long terme



(1) Taux de Croissance Annuel Moyen

LE GROUPE EST RECONNU
POUR L'INNOVATION ET
LE DÉVELOPPEMENT DURABLE





2018

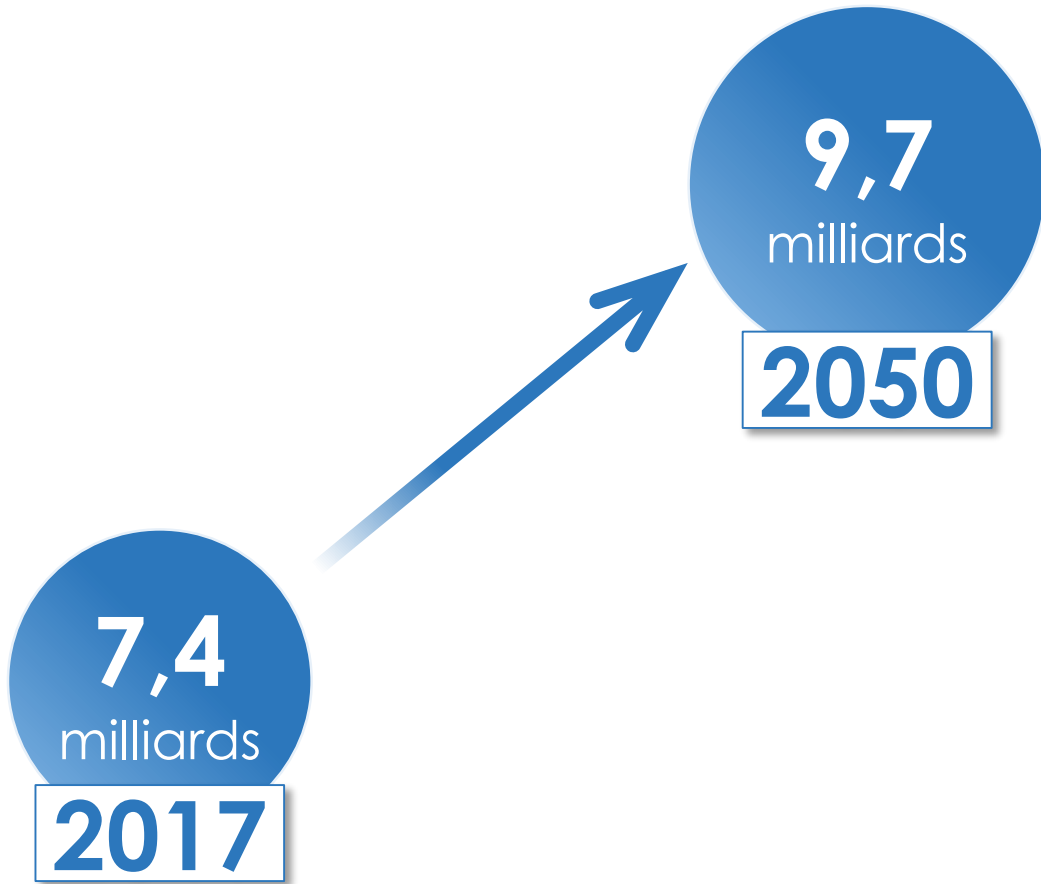
PRÊT A ACCÉLÉRER DANS
UN MARCHÉ EN CROISSANCE

Paul du Saillant

Une bonne vision pour tous d'ici 2050



Population mondiale



Source : United Nations

CORRECTION



▼ Objectif initial des verres Essilor

PROTECTION



▼ Rayons UV

PRÉVENTION



▼ Effets nocifs de la lumière bleue
▼ Forte Myopie

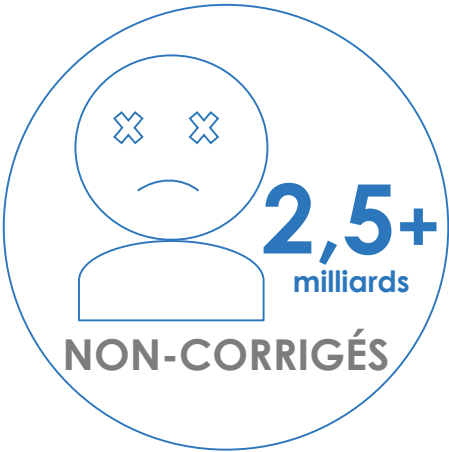
La mauvaise vision, premier handicap mondial



7,4 MILLIARDS DE PERSONNES À TRAVERS LE MONDE

CORRECTION

- ▼ **4,6 Milliards de personnes** ont besoin d'une correction visuelle



PROTECTION & PRÉVENTION

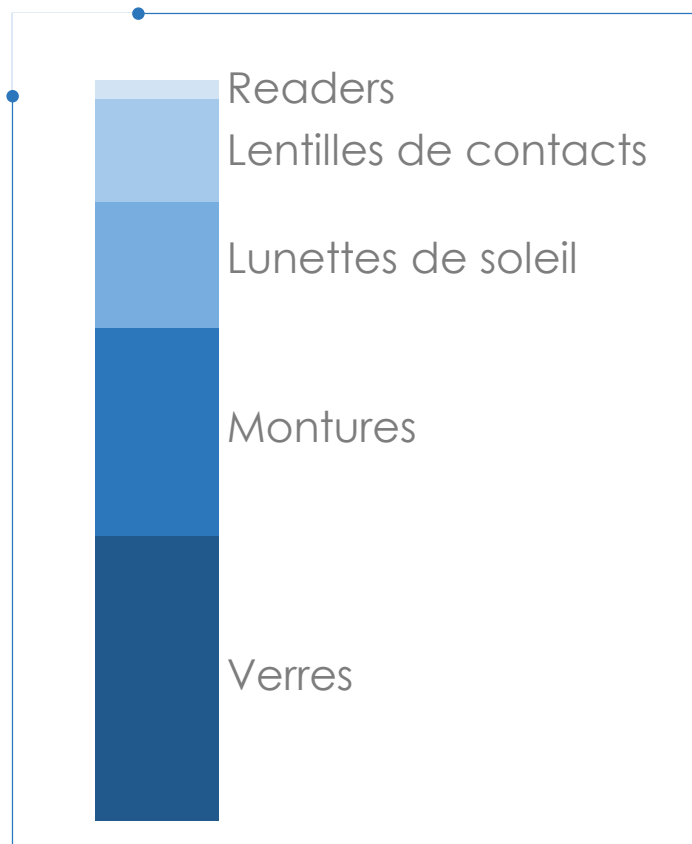
- ▼ **100%** doivent protéger leurs yeux (Soleil, UV, Lumière bleue)



Un marché de l'optique sous-développé : ~15€ dépensé par an par habitant



UN MARCHÉ À 100 MDS D'€...



...TRÈS FRAGMENTÉ...

- ▼ > 2 000 laboratoires
- ▼ > 1 000 marques
- ▼ Emergence de nouveaux Business modèles (Vente au détail, internet) qui s'ajoutent aux canaux traditionnels

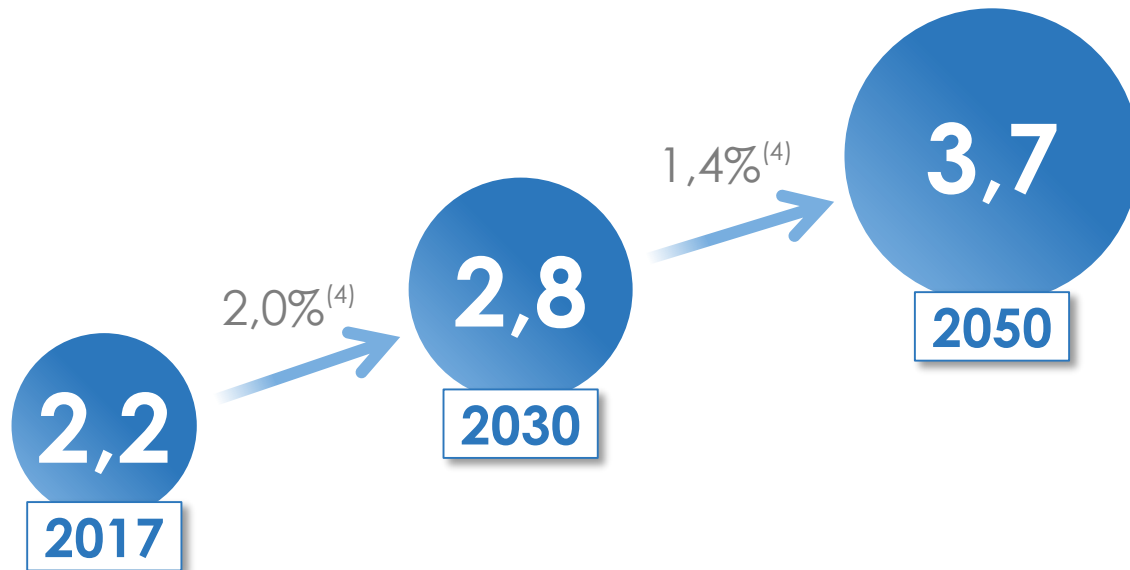
...DES BESOINS CROISSANTS EN MATIÈRE DE SANTÉ VISUELLE

- ▼ Presbytie
- ▼ Myopie
- ▼ Exposition aux rayons nocifs

En 2030, plus de 2,8 Milliards de personnes seront presbytes



Mds de personnes⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾



(1) Source : Estimation Essilor, Brien Holden Vision Institute

(2) Morgan IG1, Ohno-Matsui K, Saw SM. Myopia. Lancet. 5 May 2012

(3) Verkicharla, Ohno-Matsui, Saw. Current and predicted demographics of high myopia and an update of its associated pathological changes, Ophthalmologic & Physiological Optics. 2015

(4) Taux de Croissance Annuel Moyen

TENDANCES

- ▼ Vieillesse de la population
- ▼ Marchés matures : seniors mieux équipés que jeunes presbytes
- ▼ Pays à forte croissance : Importante population active de jeune presbytes

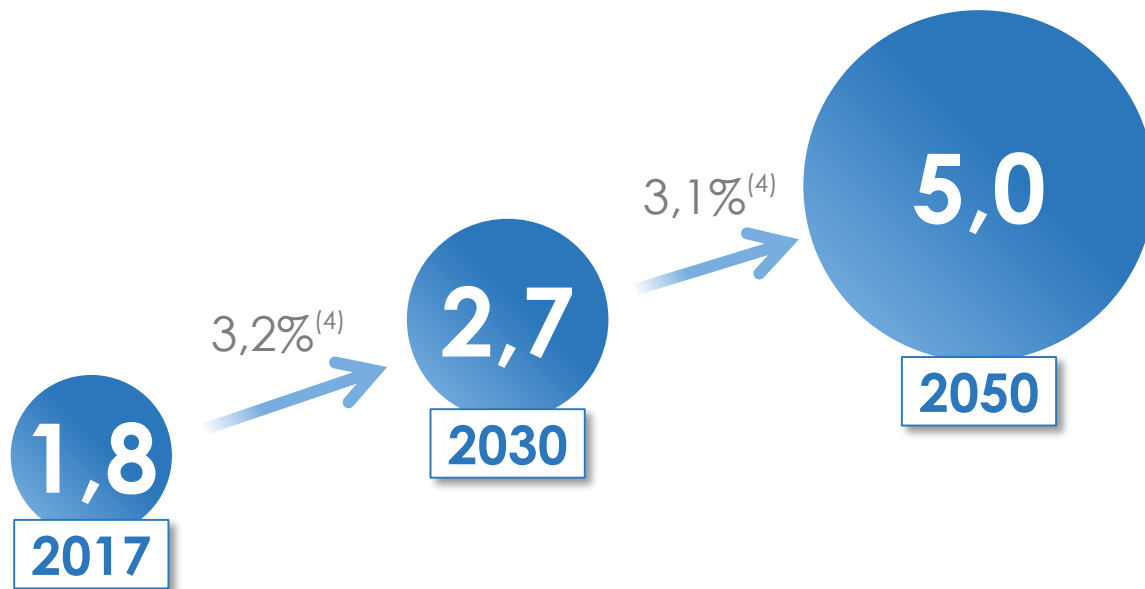
ENJEUX CLÉS

- ▼ Réduire la stigmatisation du vieillissement
- ▼ Solutions pour tous les budgets
- ▼ Accessibilité

En 2030, plus de 2,7 Milliards de personnes seront myopes



Mds de personnes⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾



TENDANCES

- ▼ Pandémie de myopie liée aux nouveaux modes de vie : urbaines & connectées

ENJEUX CLÉS

- ▼ Esthétique et confort physique insatisfaisants
- ▼ Prédominance croissante de la myopie chez les enfants⁽²⁾
- ▼ Risque de maladie oculaire pour les fortes myopies⁽³⁾

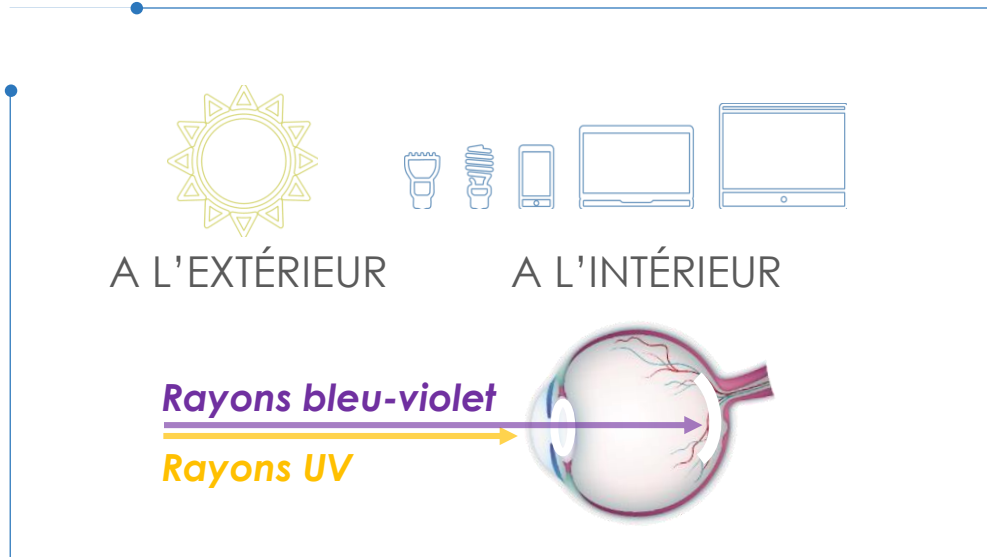
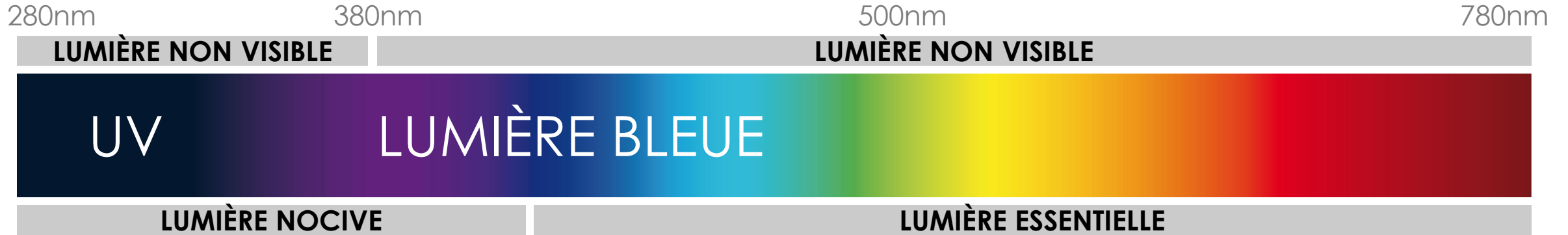
(1) Source : Estimation Essilor, Brien Holden Vision Institute

(2) Morgan IG1, Ohno-Matsui K, Saw SM. Myopia. Lancet. 5 May 2012

(3) Verkicharla, Ohno-Matsui, Saw. Current and predicted demographics of high myopia and an update of its associated pathological changes, Ophthalmologic & Physiological Optics. 2015

(4) Taux de Croissance Annuel Moyen

L'exposition quotidienne des yeux aux rayons nocifs est un risque majeur pour la santé visuelle de tous

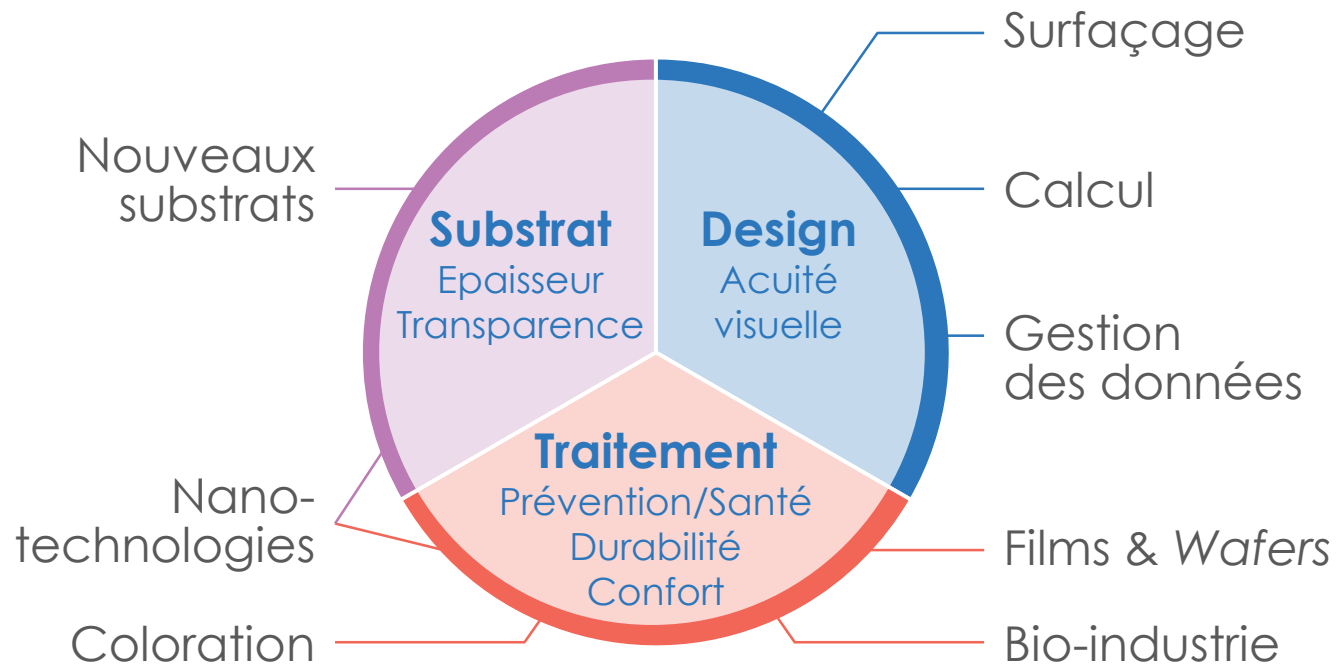


- ▶ **UV** : Seulement 20% des personnes équipées
 - ▶ **Lumière bleue** : Manque de sensibilisation
- ▼
- Catégories à fort potentiel** notamment pour les verres de prescription

Des solutions innovantes existent pour tous les besoins



LES TECHNOLOGIES DE VERRES



UNE SUPPLY CHAIN MONDIALE

- ▼ Une organisation mondiale :
 - 34 Usines
 - 14 Centres de distribution
 - 481 Laboratoires de proximité
- ▼ Des solutions spécifiques afin d'adresser les besoins locaux de chaque marché

Marques consommateurs : combiner la vision et l'expression personnelle



NEW **VARILUX X series**

EMBRACE EVERY INCH OF YOUR WORLD.

EXTENDED VISION WITHIN ARM'S REACH
THANKS TO XTRAP™ TECHNOLOGY
RESEMBLY CAPTURE EVERY DETAIL.

PROGRESSIVE LENS BRAND WORLDWIDE

Varilux

BOLON
EYEWEAR

27 KM/H
SCROLLING SPEED
EYES WILL NOT TIRE.

Eyezen
LENSES FOR A CONNECTED LIFE

MOLSION

COSTA

WE'RE TURNING THE TIDE ON
OCEAN POLLUTION.
SUNGLASSES MADE FROM RECYCLED FISHING NETS.

THE **UNTANGLED** COLLECTION

See real life
Never miss the details with Xperio sun lenses.

REAL COLOR, SHARP CONTRAST, REDUCED GLARE, UV PROTECTION

Xperio
YOUR HORIZON IS THE SUN

A woman in a brown top and dark skirt wearing glasses, holding a bouquet of flowers.

MORE THAN GLASSES

More than glasses advertisement featuring a man in sunglasses with a digital glitch effect.

Accroître l'accès à une distribution multicanale robuste



COMMERCE

Magasin indépendant



- ▼ Expérience client personnalisée
- ▼ Très développé dans les marchés matures

Vente au détail



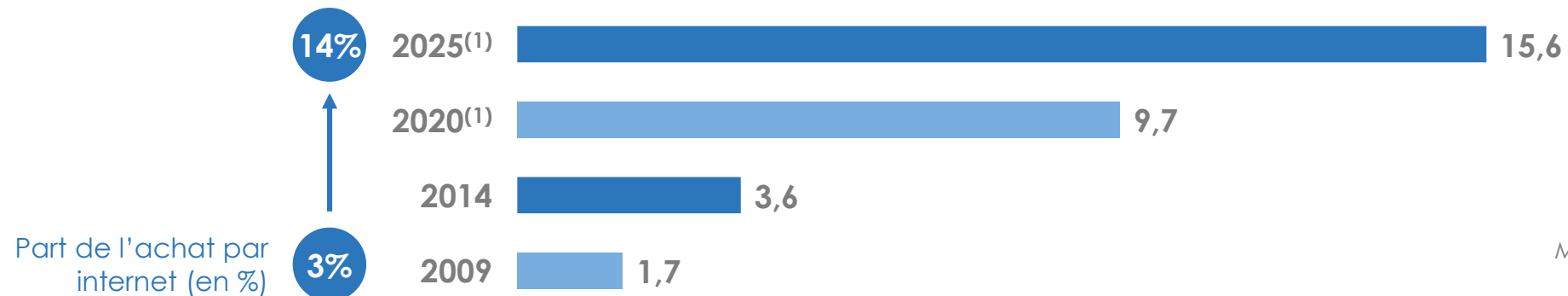
- ▼ Mono-marque & modèle franchisé
- ▼ Croissance élevée dans les pays à forte croissance

Micro-entrepreneurs



- ▼ Des nouveaux modèles inclusifs

INTERNET



Marché internet global
(En Mds d'€)
Monde 2009 - 2025

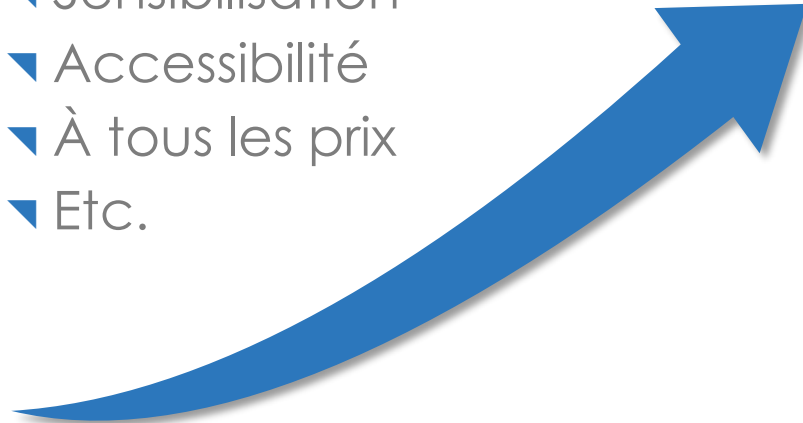
(1) Estimation

Un potentiel de marché de 300 Mds€



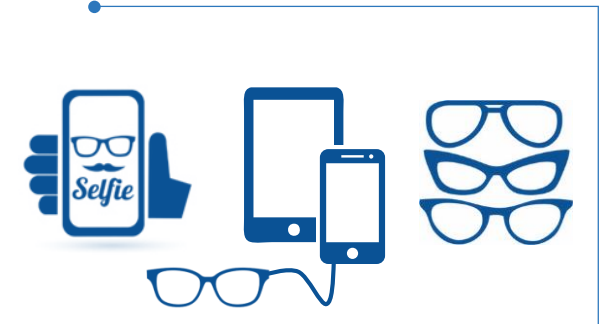
100
Mds€⁽¹⁾

- ▼ Innovation
- ▼ Solutions industrielles
- ▼ Marques consommateurs
- ▼ Sensibilisation
- ▼ Accessibilité
- ▼ À tous les prix
- ▼ Etc.



~300
Mds€⁽²⁾

... ET BIEN PLUS
AVEC LES
NOUVEAUX
MODES DE VIE



(1) Valeur des ventes au détail pour les verres de contact, verres de lunettes, readers, solaires et montures en 2016

(2) Avec une hypothèse de 100% des besoins de correction et de protection visuelle satisfaits et un mix produits dans les pays à forte croissance identique à celui des pays développés

Source : estimations Essilor



2018

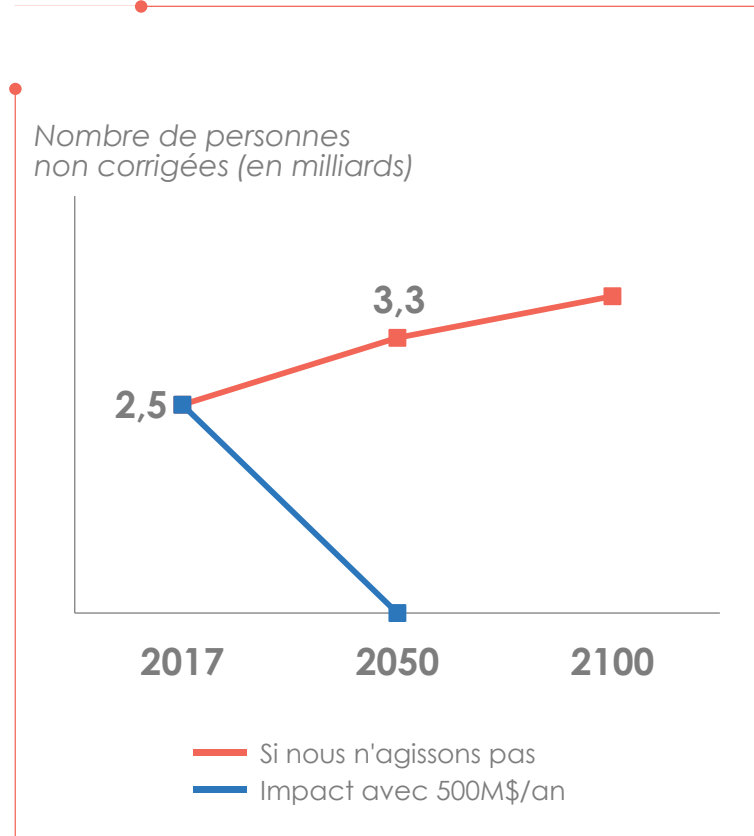
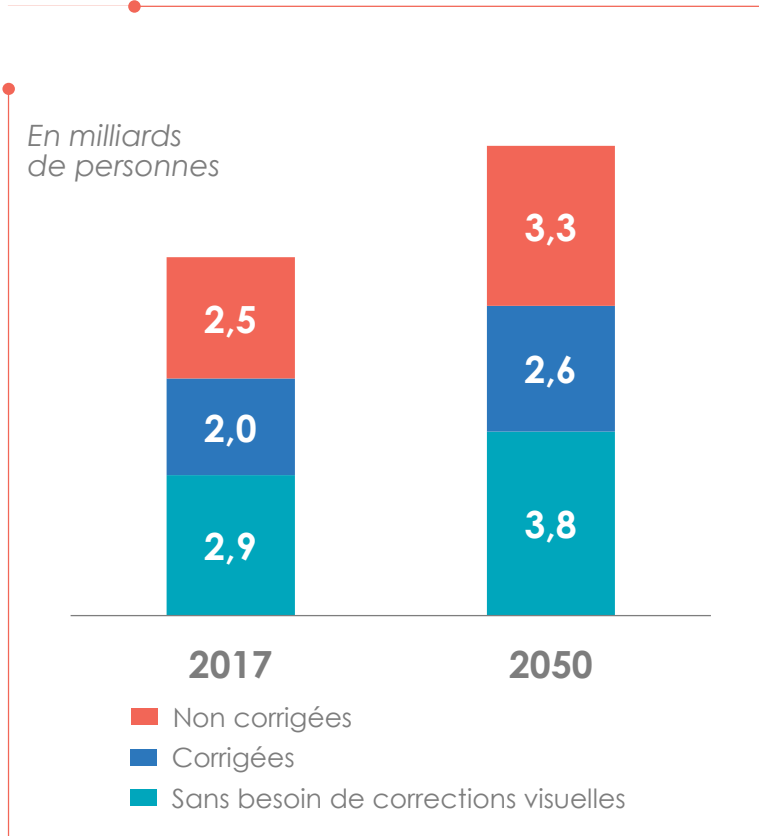
**UNE MISSION UNIQUE,
CRÉATRICE DE VALEUR POUR TOUS**

Jayanth Bhuvanaraghan



AMÉLIORER LA VISION POUR AMÉLIORER LA VIE
Une bonne vision pour tous, partout

Éradiquer la mauvaise vision d'ici 2050



5\$ pour améliorer la vision d'une personne⁽¹⁾

500 M\$/an Pour éradiquer la mauvaise vision en +/- 30 ans

(1) Population à bas revenus et personnes vivant sous le seuil de pauvreté mondial

Une nouvelle étape dans le combat contre la mauvaise vision



**THE QUEEN ELIZABETH
DIAMOND JUBILEE TRUST**

- ▼ **53** Etats du Commonwealth
- ▼ **2,4 milliards** de personnes
- ▼ **900 millions** de personnes souffrant d'une mauvais vision non corrigée

1Md \$
Vision Catalyst Fund



Collaborer avec des gouvernements et le secteur public pour transformer notre ambition en réalité



Fournir des équipements visuels aux 35 millions de personnes qui bénéficieront d'un dépistage visuel en 2018



Soutenir l'expansion du programme Eye Mitra™ au Bangladesh



Créer un accès aux soins visuels pour tous les habitants du Libéria



Développer un modèle de financement socialement responsable pour les écoliers



Développer un modèle de financement socialement responsable pour les écoliers



Former les personnels médicaux des écoles au dépistage visuel des enfants

Trois axes d'actions prioritaires pour toucher les 2,5 milliards de personnes qui n'ont pas accès à une bonne vision



Modèles d'économie inclusifs

Améliorer la vie des populations locales en formant des micro entrepreneurs de la vision



Actions caritatives stratégiques

Financer et développer des programmes philanthropiques



Sensibilisation

Faire de la bonne vision une priorité mondiale

← CRÉER L'ACCÈS ET SENSIBILISER →



AMÉLIORER LA VISION POUR AMÉLIORER LA VIE
Une bonne vision pour tous, partout



2018

GOUVERNANCE

Hubert Sagnières

Etapes clés de l'opération



Principales conditions relatives à la réalisation de l'apport de Delfin

Consultation des instances représentatives du personnel	▼ Procédure d'information-consultation des instances représentatives du personnel d'Essilor	✓
Autres autorisations réglementaires	▼ Décision de l'AMF d'accorder une dérogation à l'obligation pour Delfin de déposer un projet d'offre publique obligatoire visant les actions Essilor	✓
Approbation par les actionnaires d'Essilor	▼ Approbation de la suppression des droits de vote double par l'Assemblée Spéciale des actionnaires titulaires d'actions à droit de vote double ▼ Approbation de l'opération par les actionnaires d'Essilor réunis en assemblée générale	✓
Hive down	▼ Apport par Essilor de la quasi- totalité des ses activités opérationnelles et de ses participations au bénéfice de Essilor International (SAS)	✓
Anti-trust	▼ Autorisation par les autorités de concurrence concernées	EN COURS
Apport des titres Luxottica à Essilor suivi de l'Offre d'échange	▼ Réalisation de l'apport par Delfin de sa participation dans Luxottica, ▼ Lancement d'une offre publique d'échange obligatoire par Essilor Luxottica visant l'ensemble des actions émises par Luxottica restant en circulation selon la même parité d'échange que pour l'apport de Delfin	

Finalisation de l'opération envisagée pour le S1 2018

Conseil d'administration d'ESSILOR



Hubert Sagnières⁽¹⁾
Président-Directeur Général



Philippe Alfroid
Administrateur



**Antoine
Bernard de Saint-Affrique**
Administrateur indépendant



Maureen Cavanagh
Administratrice représentant
les actionnaires salariés



Juliette Favre⁽¹⁾
Présidente de l'Association Valoptec
Administratrice représentant
les actionnaires salariés



Louise Fréchette
Administratrice indépendante



Bernard Hours⁽¹⁾
Administrateur indépendant



Annette Messemer⁽¹⁾
Administratrice indépendante



Marc Onetto
Administrateur indépendant



Olivier Pécoux⁽¹⁾
Administrateur



Laurent Vacherot
Directeur Général Délégué



Jeanette Wong⁽¹⁾
Administratrice indépendante



Delphine Zablocki⁽¹⁾
Administratrice représentant
les salariés

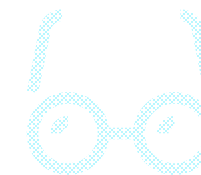


Leonel Ascencao Pereira⁽¹⁾
Administrateur représentant
les salariés

(1) Membre du Conseil d'administration d'EssilorLuxottica

Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 24 avril 2018

Composition des comités



Comité d'audit et des risques

Annette Messemer (Présidente)
Philippe Alfroid
Juliette Favre
Jeanette Wong

Comité RSE

Louise Fréchette (Présidente)
Antoine Bernard de Saint-Affrique
Hubert Sagnières
Juliette Favre

Comité des nominations et des rémunérations *(fusionné le 28 février 2018)*

Bernard Hours (Président)
Olivier Pécoux
Marc Onetto
Hubert Sagnières & Juliette Favre *(voix consultative sur les questions hors rémunérations)*

Comité stratégique

Tous les administrateurs

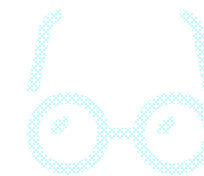


2018

**MISSION ET ACTIVITÉ
DU COMITÉ RSE**

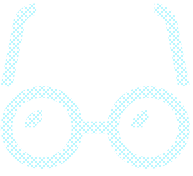
Louise Fréchette

Comité RSE – 5 années de travail



- ▼ **Membres** : Louise Fréchette (Présidente), Antoine Bernard de Saint-Affrique, Juliette Favre, Hubert Sagnières
- ▼ **Objectif** : veiller au bon déploiement de la Mission Essilor de manière responsable et durable
- ▼ Une mission en lien direct avec les enjeux sociaux, sociétaux et environnementaux du Groupe (Matrice de matérialité) revus périodiquement par le comité et le Conseil d'administration
 - Évaluation de la stratégie **développement durable et des objectifs 2020**
 - Examen des politiques **compliance et éthique**
- ▼ Une gestion transverse avec les autres comités
- ▼ Organisation en 2017 d'une réunion avec le comité d'audit et des risques présidée par Annette Messemer pour examiner les risques extra-financiers (relations fournisseurs, prévention de la corruption, protection des données personnelles etc.)

Comité RSE – Quelques sujets récents



▼ **Développement durable :**

- Le suivi des actions de la mission
- La politique de gestion des fournisseurs
- Le programme « changement climatique » avec notamment l'initiative EHS « ReBoost Eau & Energie »
- La présentation des actions de Vision Impact Institute

▼ **Ethique et Compliance :**

- Le projet de Code éthique déployé début 2018
- L'approche du groupe en matière de Droits Humains – Cartographie des risques
- La politique en matière de prévention du harcèlement sexuel

▼ Reporting extra-financier & Performance associée

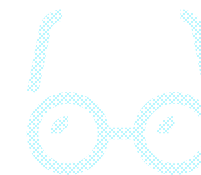


2018

**RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS
MANDATAIRES SOCIAUX**

Bernard Hours

Résolution n°12 : Rémunération 2017 du Président-directeur général



Rémunération cible	2015	2016	2017	Variation 2016 / 2015	Variation 2017 / 2016
Fixe	800 k€	800 k€	800 k€	0,0%	0,0%
Variable cible	800 k€	800 k€	800 k€	0,0%	0,0%
Fixe + variable cible	1 600 k€	1 600 k€	1 600 k€	0,0%	0,0%

Rémunération de la performance	2015	2016	2017	Variation 2016 / 2015	Variation 2017 / 2016
% Réalisation variable	169%	120%	152%	-49 pts	+32 pts
% Variable maximal	200%	200%	200%	+0 pt	+0 pt
Fixe + variable de l'exercice	2 150 k€	1 760 k€	2 014 k€	-18,2%	+14,5%
Actions de performance	35 000	35 000	50 000 ⁽¹⁾		

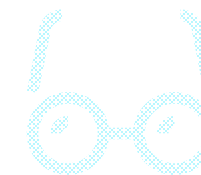
(1) Dont 15 000 actions sous condition suspensive de la réalisation de l'apport des actions Luxottica à Essilor

Résolution n°12 : Part variable 2017 du Président-directeur général



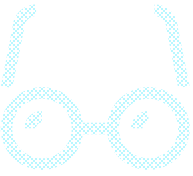
Poids (A)	Objectif	% Réalisation (B)	% Réalisation pondéré (A) x (B)	Montant
25%	Croissance organique	120%	30%	240 000€
25%	BNPA retraité	187%	47%	374 400€
50%	Objectifs spécifiques	150%	75%	600 000€
100%			152%	1 214 400€

Résolutions n°12 et n°13 : Objectifs spécifiques



Objectifs spécifiques dans la part variable 2017	PDG	DGD
Réussir la mise en œuvre du projet de rapprochement avec Luxottica Soutien de Valoptec Association Vote du projet de rapprochement par les actionnaires en 2017 Approbation des autorités de la concurrence des principaux pays	OUI	OUI
Garantir la pérennité de la culture Essilor (Mission, Principes & Valeurs et Actionnariat salarié) Réussite exceptionnelle de l'opération d'actionnariat salarié « Boost » Taux d'actionnariat salarié de 54% dépassant la cible 2020 de 35% Doublement du nombre d'EyeMitras (de 2 000 à 4 000) et augmentation de la dotation au fonds dédié à la Mission	OUI	OUI
Poursuivre le développement des moteurs de croissance à long terme d'Essilor Construction et mise en œuvre de la nouvelle organisation en Chine Structuration des divisions Sun & Readers et Online Présentation et mise en œuvre du plan d'innovations	OUI	OUI
Accompagner le nouveau Directeur général délégué dans la nouvelle organisation du groupe d'Essilor Mise en place réussie de la nouvelle organisation de la direction du groupe	OUI	
Faire évoluer et renforcer le contrôle interne du groupe pour accompagner la croissance Renforcement du département Audit interne ayant permis d'augmenter le nombre d'audits de 30% par rapport à 2016 Mise en place dans les principales régions et pays d'un réseau de correspondants Finance ayant pour rôle d'assurer le suivi des règles de Contrôle Interne Réduction de la moitié du nombre de dossiers ouverts suite à la réalisation d'un audit		OUI

Benchmark externe



Panel International – 20 entreprises (PDG)

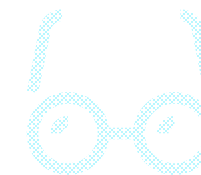


(1) fixe + variable cible

(2) fixe + variable cible + actions de performance valorisées selon les normes IFRS

(3) 35 000 actions de performance auxquelles s'ajoutent 15 000 actions de performance soumises à la condition suspensive de la réalisation du rapprochement avec Luxottica

Résolution n°13 : Rémunération 2017 du Directeur général délégué



Rémunération cible	déc. 2016⁽¹⁾	2017	Variation 2017 / 2016
Fixe	46 k€	650 k€	N/A
Variable cible	46 k€	650 k€	N/A
Fixe + variable cible	92 k€	1 300 k€	N/A

Rémunération de la performance	déc. 2016⁽¹⁾	2017	Variation 2017 / 2016
% Réalisation variable	120%	152%	+32 pts
% Variable maximal	200%	200%	+0 pt
Fixe + variable de l'exercice	102 k€	1 639 k€	N/A
Actions de performance	32 005	32 045	

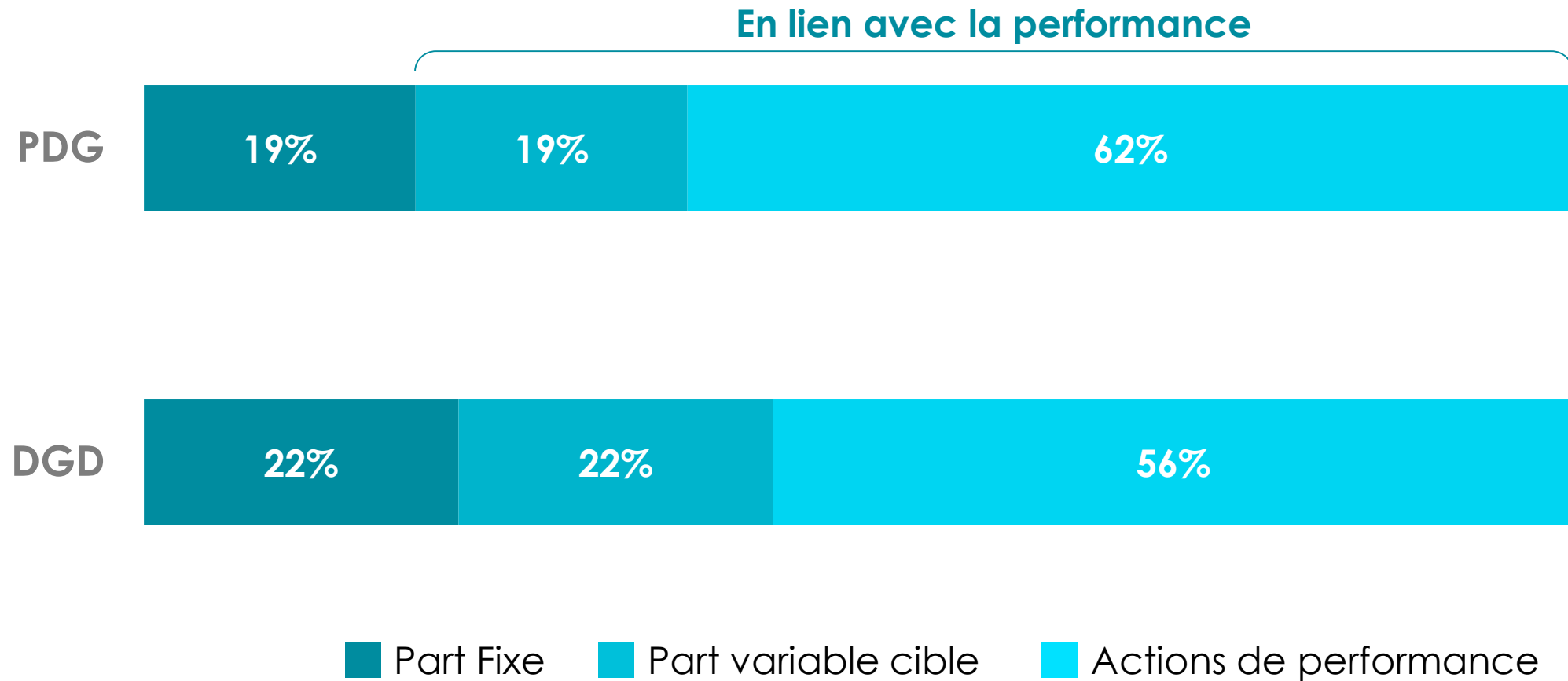
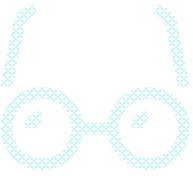
(1) Les montants reportés pour 2016 dans le tableau correspondent à la période du mandat social, soit du 6 au 31 décembre 2016

Résolution n°13 : Part variable 2017 du Directeur général délégué

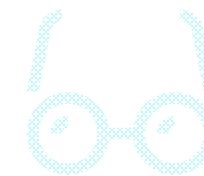


Poids (A)	Objectif	% Réalisation (B)	% Réalisation pondéré (A) x (B)	Montant
30%	Croissance organique	120%	36%	234 000€
30%	BNPA retraité	187%	56%	364 650€
40%	Objectifs spécifiques	150%	60%	390 00€
100%			152%	988 650€

Structure de rémunération 2017



Résolution n°14 : Politique de rémunération 2018



Structure de la part variable 2018

	Hubert Sagnières Président-directeur général	Laurent Vacherot Directeur général délégué
Croissance organique	25%	30%
BNPA retraité	25%	30%
Objectifs spécifiques	50%	40%



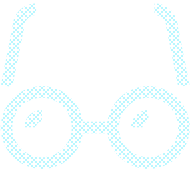
2018

RAPPORTS
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Olivier Lotz
PricewaterhouseCoopers

Rapports des Commissaires aux comptes

Assemblée Générale à titre ordinaire



▼ Rapport sur les comptes annuels

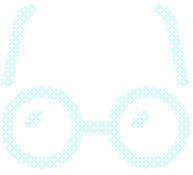
- 1^{ère} résolution : Approbation des comptes sociaux d'Essilor International (Compagnie Générale d'Optique) au 31 décembre 2017
- Pages 222 à 225 du Document de référence 2017
« Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat, de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice »

▼ Rapport sur les comptes consolidés

- 2^{ème} résolution : Approbation des comptes consolidés du groupe Essilor au 31 décembre 2017
- Pages 187 à 190 du Document de référence 2017
« Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation »

Rapports des Commissaires aux comptes

Assemblée Générale à titre ordinaire



- ▼ Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés
 - Pages 126 et 127 du Document de référence 2017
 - Pas de nouvelles conventions ni de nouveaux engagements autorisés et conclus au cours de l'exercice 2017
 - Les conventions et engagements approuvés au cours des exercices antérieurs n'ont pas donné lieu à exécution au cours de l'exercice 2017
- ▼ Rapport sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le rapport de gestion
 - Pages 279 et 280 du Document de référence 2017
 - Notre rapport n'appelle pas d'observation particulière de notre part



2018

**QUESTIONS
/ RÉPONSES**



2018

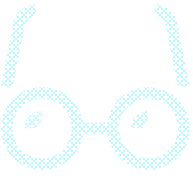
VOTE
DES RÉOLUTIONS

Première résolution



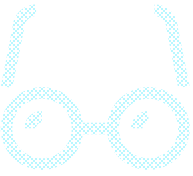
- ▼ Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Deuxième résolution



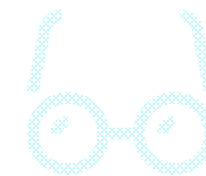
- ▼ Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Troisième résolution



- ▼ Affectation du résultat et fixation du dividende pour l'exercice 2017
 - Dividende / Action : 1,53 €

Quatrième résolution



- ▼ Renouvellement du mandat d'administrateur de :
Antoine Bernard de Saint-Affrique

(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)

Cinquième résolution



- ▼ Renouvellement du mandat d'administratrice de :
Louise Fréchette

(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)

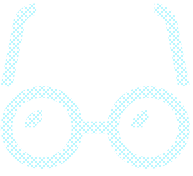
Sixième résolution



- ▼ Renouvellement du mandat d'administrateur de :
Bernard Hours

(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)

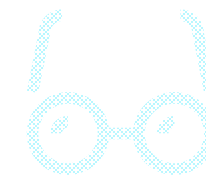
Septième résolution



- ▼ Renouvellement du mandat d'administrateur de :
Marc Onetto

(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)

Huitième résolution



- ▼ Renouvellement du mandat d'administrateur de :
Olivier Pécoux

(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)

Neuvième résolution



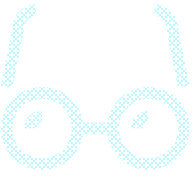
- ▼ Renouvellement du mandat d'administratrice de :
Jeanette Wong

(Jusqu'à la date de réalisation de l'Apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin ou, à défaut, de réalisation pour une durée de 3 ans)



- ▼ Nomination de Jeanette Wong en qualité d'administratrice d'EssilorLuxottica (nouvelle dénomination d'Essilor à compter de la réalisation de l'apport des actions Luxottica à Essilor par Delfin *ou, à défaut,* de réalisation pour une durée de 3 ans)

Onzième résolution



- ▼ Approbation des engagements visés à l'article L. 225-42-1 du Code de commerce au profit de Laurent Vacherot, dans certains cas de cessation de son contrat de travail

Douzième résolution



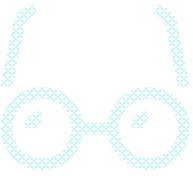
- ▼ Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à Hubert Sagnières, Président-Directeur Général

Treizième résolution



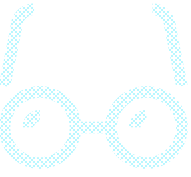
- ▼ Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à Laurent Vacherot, Directeur Général Délégué

Quatorzième résolution



- ▼ Approbation de la politique de rémunération applicable aux dirigeants mandataires sociaux au titre de 2018

Quinzième résolution



- ▼ Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

ESSILOR
