

COMMUNIQUE DE PRESSE

ESSILORLUXOTTICA

PRESENTATION DE DEUX ADMINISTRATEURS INDEPENDANTS

Assemblée Générale - 16 mai 2019

Phitrust et Comgest, avec le soutien de Baillie Gifford, Edmond de Rothschild AM, Fidelity International, GuardCap AM et Sycomore AM, se sont associés afin de présenter deux administrateurs indépendants au vote de l'Assemblée générale d'EssilorLuxottica du 16 mai 2019, dans une approche constructive.

Depuis le mois de mars dernier, le processus de rapprochement entre Essilor International et Luxottica, semble entravé par une discorde entre le Président Leonardo Del Vecchio et le Vice-Président Hubert Sagnières, tous deux investis de pouvoirs équivalents par les statuts et le règlement intérieur de la nouvelle société EssilorLuxottica. Ces différends se sont notamment matérialisés par une demande d'arbitrage auprès de la Chambre de Commerce Internationale (CCI) dont le dénouement ne devrait pas avoir lieu avant 2021.

Evidemment, ces désaccords sont très préjudiciables à l'intérêt social d'EssilorLuxottica, qui pour réussir son intégration a besoin de stabilité à long terme. L'impact sur le cours du titre est notoire (-7% le 21 mars et -15% depuis le 1er octobre 2018) et la composition actuelle du Conseil d'administration (huit administrateurs désignés par Essilor International et huit autres désignés par Luxottica) ne semble pas être à l'évidence un gage de stabilité pourtant nécessaire à la réussite de l'intégration en cours au sein du nouveau groupe.

C'est pourquoi, dans une recherche de sortie de crise et d'apaisement, il est proposé à l'Assemblée générale du 16 mai prochain de nommer deux administrateurs indépendants, non liés par l'accord initial de rapprochement, et qui pourront apporter au conseil leur expérience de la gouvernance de groupes internationaux ayant notamment connu des situations de crise.

La nomination de deux administrateurs indépendants supplémentaires porterait le nombre de membres du Conseil à dix-huit, comme les statuts de l'entreprise le permettent. Wendy E. Lane et Jesper Brandgaard bénéficient d'une solide expérience dans la direction et la supervision d'entreprises multinationales avec des compétences en matière de gouvernance¹. Tous deux disposent d'une bonne connaissance du monde des affaires sur le continent Nord-Américain, qui représente plus de la moitié de l'activité d'EssilorLuxottica. Enfin, ils jouissent tous deux d'une liberté de point de vue et ont manifesté un réel intérêt à contribuer à faire sortir EssilorLuxottica de sa crise de gouvernance.

Le Conseil d'EssilorLuxottica s'est prononcé contre nos projets de résolutions alors que les statuts (Article 11) de la nouvelle société EssilorLuxottica adoptés par l'assemblée générale du 11 mai 2017 et entrés en vigueur le 1^{er} octobre 2018, prévoient que le nombre maximum d'administrateurs peut être de dix-huit (plus deux administrateurs salariés tels que prévus par la loi française) ; donc quatre nouveaux administrateurs peuvent encore être nommés par l'assemblée générale des actionnaires au Conseil d'EssilorLuxottica. Rappelons aussi que l'assemblée générale est souveraine et permet aux actionnaires de voter toute proposition d'actionnaire légalement formulée.

Les actionnaires sont donc invités à voter en faveur de ces deux résolutions demandant à l'Assemblée générale du 16 mai 2019 la nomination de Madame Wendy Evrard LANE comme administratrice indépendante (Résolution A) et de Monsieur Jesper BRANDGAARD comme administrateur indépendant (Résolution B).

Wendy Lane :

- ¹ Née en 1951 et de nationalité américaine, Wendy Evrard Lane est depuis 1992 présidente du conseil de Lane Holdings, Inc., société d'investissement. Mme Lane était précédemment directrice générale de Donaldson, Lufkin et Jenrette Securities, société de services bancaires d'investissement de 1981 à 1992. Elle a commencé sa carrière dans la banque d'investissement chez Goldman Sachs.
- Depuis le 4 janvier 2016, Wendy E. Lane est administratrice de Willis Towers Watson, société cotée en bourse créée lors d'une fusion entre égaux des sociétés Willis et Towers Watson. Elle en préside le comité des rémunérations et est membre du comité des risques. Elle fut également administratrice de la société Willis avant sa fusion avec Towers Watson. Dans le cadre de ce mandat au sein du conseil de Willis, Mme Lane a été membre du comité ad hoc de recherche d'un nouveau CEO en 2012
- Mme Lane est administratrice de la société américaine cotée MSCI Inc. jusqu'au 25 avril 2019. Elle en est membre du comité des rémunérations.
- Elle est administratrice de la société privée saoudienne Al Dabbagh Group Holding (participations industrielles) depuis 2014. Elle siège au comité d'audit de cette société.
- Mme Lane a eu d'autres rôles dans divers conseils d'administration. De 2005 à 2018, elle a été ainsi administratrice et membre du comité d'audit d'UPM-Kymmene, société finlandaise cotée. Entre 1996 et 2014, Wendy Evrard Lane fut membre du conseil d'administration de Laboratory Corporation of America, société cotée sur le NYSE. Elle fût à différents moments présidente du comité d'audit puis du comité des rémunérations ; elle fût également membre du comité de nomination et de gouvernance, ainsi que du comité d'éthique et du contrôle qualité.
- Au cours des vingt-cinq dernières années, Mme. Lane fût administratrice des sociétés cotées suivantes : Tyco International, Watts Industries, Rexnord et Data Translation.
- Mme Lane est titulaire d'un BA du Wellesley College en mathématiques et en français et d'un MBA de la Harvard Business School.

Jesper Brandgaard :

- ¹ Né en 1963 et de nationalité danoise, Jesper Brandgaard a été vice-président exécutif et directeur financier de Novo Nordisk, société danoise cotée, de 2000 à 2018. En 2018, M. Brandgaard est devenu vice-président exécutif en charge des activités de Biopharm et de Global Legal & Patents de Novo Nordisk, jusqu'en avril 2019. M. Brandgaard a été président du conseil d'administration de SimCorp A/S (Danemark) jusqu'en 2019.
- Jesper Brandgaard est actuellement vice-président du conseil d'administration de Chr. Hansen Holding A/S, Danemark, société cotée, où il est également membre du comité d'audit et du comité des nominations.
- M. Brandgaard a été président du conseil d'administration de la société NNIT A/S de 2002 à 2017, et il en a supervisé l'introduction en bourse de 2015.
- Depuis le 9 avril 2019, Jesper Brandgaard siège au conseil d'administration de la Fondation William Demant, et il a également rejoint le conseil de la société William Demant Invest A/S en qualité de vice-président.
- M. Brandgaard est aussi membre du conseil de fondation de la Novo Nordisk Haemophilia Foundation.
- M. Brandgaard est titulaire d'une maîtrise en économie et d'un MBA de la Copenhagen Business School (Danemark).