

LUXOTTICA

G R O U P

Assemblea Ordinaria
del 15 Giugno 2005 (1° convocazione)
e del 16 Giugno 2005 (2° convocazione)

Relazione del Consiglio di Amministrazione
sulle **proposte** concernenti le materie poste
all'ordine del giorno **dell'Assemblea**

Luxottica Group S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 15 e 16 giugno 2005 rispettivamente in prima e seconda convocazione

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea

Punto 1

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004 di Luxottica Group S.p.A., bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 redatto secondo i principi contabili italiani, relazioni degli amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione

Signori azionisti,

il fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2004 depositato presso la sede legale e la Borsa Italiana S.p.A. contiene l'illustrazione del bilancio di esercizio di Luxottica Group S.p.A. e del bilancio consolidato, redatto secondo i principi contabili italiani.

Nella presente relazione si fa perciò rinvio a tale documento.

Signori azionisti,

siete invitati ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004 di Luxottica Group S.p.A. che chiude con l'utile di euro 265.717.043,00.

Punto 2

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle prospettive di sviluppo e delle aspettative reddituali future del Gruppo, Vi propone di deliberare la distribuzione del dividendo unitario lordo di € 0,23 per azione ordinaria, e quindi per *American Depositary Share* (ADS), in aumento del 9,5% rispetto al dividendo unitario deliberato lo scorso anno, pari a € 0,21.

L'ammontare complessivo da distribuire sarebbe alla data di oggi pari a € 104.862.606 e la distribuzione avverrebbe utilizzando l'utile netto dell'esercizio 2004 (pari a € 265.717.043).

L'importo totale da distribuire è soggetto ad aumento in conseguenza dell'eventuale emissione di nuove azioni nel periodo dalla data odierna alla data in cui si terrà l'Assemblea, in conseguenza dell'esercizio di Stock Options.

In ogni caso, assumendo per ipotesi che la totalità dei beneficiari del Piano di Stock Option eserciti tutte le azioni esercitabili entro la data dell'assemblea, l'importo da distribuire passerebbe da € 104.862.606 a € 106.818.333 distribuendo l'utile d'esercizio per ulteriori € 1.955.727 .

Il Consiglio di Amministrazione propone altresì di destinare la parte residua dell'utile d'esercizio, non utilizzata per la distribuzione del dividendo, a riserva straordinaria.

Signori azionisti,

in relazione ai risultati conseguiti, il Consiglio di Amministrazione vi propone quindi di deliberare :

A) che l'utile di esercizio di euro 265.717.043,00 venga attribuito come segue:

- alla riserva legale l'importo necessario affinché essa ammonti ad un quinto del capitale sottoscritto alla data dell'Assemblea;
- al pagamento del dividendo l'importo unitario lordo di euro 0,23 per azione e per American Depositary Shares (ADS);
- alla riserva straordinaria disponibile l'importo che residua dopo le attribuzioni proposte;

B) che il dividendo sia messo in pagamento per le azioni a partire dal 23 giugno 2005 con stacco fissato al 20 giugno 2005 e per gli ADS da parte di "The Bank of New York", banca intestataria delle azioni ordinarie a fronte delle quali sono stati emessi gli ADS, a partire dal 30 giugno 2005 al cambio Dollaro USA/Euro del giorno 23 giugno 2005, con stacco fissato al 20 giugno 2005.

Punto 3
Determinazione del compenso degli amministratori

Signori azionisti,
siete invitati a determinare il compenso aggregato fisso spettante al Consiglio di Amministrazione nella misura di euro 81.198 mensili, oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.
Il Compenso agli amministratori investiti di particolari cariche è stabilito dal Consiglio di Amministrazione ex art. 2389 codice civile, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Milano, 4 maggio 2004

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
Dott. Andrea Guerra

