

LUXOTTICA

G R O U P

Relazione Illustrativa delle
proposte del Consiglio di
Amministrazione
all'Assemblea degli
Azionisti di
Luxottica Group S.p.A.

15 Maggio 2007

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELLE PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI LUXOTTICA GROUP S.P.A. (15-16 MAGGIO
2007)**

Signori Azionisti,

Siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare in ordine ai seguenti argomenti:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 di Luxottica Group S.p.A.; bilancio consolidato al 31 dicembre 2006, relazione sulla gestione, relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione;
2. Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione di parte della riserva straordinaria;
3. Determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2007

Argomento n. 1

“Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 di Luxottica Group S.p.A.; bilancio consolidato al 31 dicembre 2006, relazione sulla gestione, relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione”

Signori azionisti,

siete invitati a prendere visione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2006 di Luxottica Group SpA che chiude con l'utile di euro 86.277.969 e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 - costituiti dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa - della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, delle Relazioni del Collegio Sindacale e delle Relazione della Società di Revisione depositati presso la Sede Sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge.

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2006 di Luxottica Group SpA che chiude con l'utile di euro 86.277.969 e la relativa relazione degli Amministratori.

Argomento n. 2

“Attribuzione dell'utile esercizio e distribuzione di parte della riserva straordinaria ”

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle prospettive di sviluppo e delle aspettative reddituali future del Gruppo, propone di deliberare la distribuzione di un dividendo unitario lordo di euro 0,42 per azione ordinaria, e quindi per American Depositary Share (ADS), in aumento del 45% circa rispetto al dividendo deliberato lo scorso anno, pari a euro 0,29.

L'ammontare complessivo da distribuire sarebbe alla data di oggi pari a euro 193.360.250 (sulla base di un capitale sociale al 28 febbraio 2007 di nominali euro 27.622.893 diviso in n. 460.381.548 azioni da nominali euro 0,06 ciascuna) e la distribuzione avverrebbe utilizzando l'intero utile netto dell'esercizio 2006 al netto della riserva legale (e quindi un utile disponibile pari a euro 86.266.563, una volta accantonati ulteriori euro 11.406 a riserva legale) oltre a parte della riserva straordinaria (pari a euro 352.838.818) per il residuo ossia per euro 107.093.687.

Tuttavia, l'importo totale da distribuire, l'importo della riserva legale da accantonare e l'importo della riserva straordinaria da utilizzare per distribuire il dividendo, sono soggetti ad aumento, da ora al momento in cui si terrà l'assemblea, in conseguenza dell'eventuale emissione di nuove azioni prima della data fissata per l'Assemblea, in conseguenza dell'esercizio di Stock Options. Per questo motivo, nella proposta di deliberazione sotto riportata non vengono indicate le cifre soggette a variazione, delle quali verrà data definitiva comunicazione in sede di assemblea.

In ogni caso, assumendo per ipotesi che la totalità dei beneficiari del Piano di Stock Option esercitino tutte le azioni esercitabili entro la data dell'assemblea, l'importo da distribuire passerebbe da euro 193.360.250 a euro 196.610.792 e la distribuzione avverrebbe utilizzando l'intero utile netto dell'esercizio 2006 al netto della riserva legale (e quindi un utile disponibile pari a euro 86.173.691, una volta accantonati euro 104.278 a riserva legale) oltre a parte della riserva straordinaria, per il residuo ossia per euro 110.437.101.

Vi invitiamo quindi ad approvare il seguente testo di deliberazione:

“L'Assemblea di LUXOTTICA GROUP S.P.A.:

- Tenuto conto dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2006, come approvato dall'odierna assemblea, pari ad euro 86.277.969,
- udita la relazione del Consiglio di Amministrazione, in particolare per quanto riguarda i conteggi nella stessa riportati,
- preso atto delle prospettive di sviluppo e delle aspettative reddituali future del Gruppo,
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale

Delibera

- di accantonare a riserva legale, ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, una parte dell'utile di esercizio, pari ad euro 23.387,42 ¹, in misura necessaria per raggiungere un quinto del capitale sociale sottoscritto alla data della presente assemblea;
- di distribuire un dividendo unitario lordo di Euro 0,42 per azione ordinaria e quindi per American Depositary Shares (ADS), a valere in parte sull'intero ammontare degli utili dell'esercizio 2006, una volta dedotto l'accantonamento a riserva legale di cui sopra (e precisamente per euro 86.254.581,58 ²), e per la

¹ Ammontare determinato sulla base del capitale al 30 aprile 2007.

² Ammontare determinato sulla base del capitale al 30 aprile 2007

restante parte quale distribuzione della riserva straordinaria risultante dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006 (e precisamente per euro 107.525.033,12³);

- di fissare la data di stacco del dividendo, tenuto conto del calendario fissato da Borsa Italiana S.p.A., al 21 maggio, 2007, e la data di pagamento al 24 maggio, 2007, coincidente con il terzo giorno di mercato aperto successivo alla data di stacco”.

Per quanto riguarda gli American Depositary Shares (ADS) quotati al New York Stock Exchange, la data di stacco del dividendo coinciderà con il 21 maggio, come per le azioni ordinarie, mentre la data di pagamento del dividendo da parte di Deutsche Bank Trust Americas (“DB”), banca intestataria delle azioni ordinarie a fronte delle quali sono stati emessi gli ADS ed incaricata al pagamento in oggetto, è stata prevista da DB per il 1 giugno 2007 in US\$, al cambio US\$/Euro del 24 maggio 2007.

Argomento n. 3

Determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2007

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di determinare in Euro 94.731 il compenso lordo mensile da riconoscere al Consiglio di Amministrazione sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari incarichi viene stabilita dal Consiglio di Amministrazione in conformità all'art. 2389 C.C., comma 2.

Milano, 15 maggio 2007

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
F.to Dott. Leonardo Del Vecchio

³ Ammontare determinato sulla base del capitale al 30 aprile 2007.