

## **Informativa sull'attuazione del Piano di Stock Option 2006 approvato dall'assemblea degli azionisti del 14 giugno 2006**

### **Definizioni**

I termini e le espressioni di seguito elencati hanno il significato qui indicato (i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa).

**“Amministratori della Società”** sta per i soggetti che ricoprono la carica di amministratori in Luxottica Group S.p.A.

**“Aumento di Capitale”** sta per l'aumento di capitale, per massimi Euro 1.200.000 da realizzarsi mediante emissione di massime numero 20.000.000 azioni, con esclusione del diritto di opzione dei soci, riservato ai Beneficiari in conformità dell'art. 2441 del Codice Civile e dell'art. 134 D. Lgs. 58/1998, deliberato dalla Assemblea Straordinaria della Società in data 14 giugno 2006.

**“Azioni”** sta per tutte le azioni ordinarie della Società a servizio del Piano, da nominali Euro 0,06 cadauna, rivenienti dall'Aumento di Capitale.

**“Beneficiario”** sta per il soggetto che intrattiene un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con la Società o una Controllata individuato dal Consiglio di Amministrazione come beneficiario delle Opzioni.

**“Comitato risorse Umane”** sta per il comitato risorse umane *pro tempore* della Società.

**“Consiglio di Amministrazione” o “Consiglio”** sta per il consiglio di amministrazione *pro tempore* della Società.

**“Contratto”** sta per il contratto di opzione, stipulato con il Beneficiario, in cui sono disciplinate tutte le condizioni di esercizio delle Opzioni.

**“Data di Assegnazione”** sta per la data di assegnazione di ciascuna opzione ai Beneficiari coincidente di norma con la data in cui il Consiglio ha deliberato l'attuazione del Piano in ciascun anno di riferimento e ne ha individuato i Beneficiari; solo per la riassegnazione delle opzioni che ha interessato i Beneficiari residenti negli U.S.A., deliberata dal Consiglio il 7 maggio 2009 (su cui *infra* par. 3), essa è posteriore.

**“Opzioni”** sta per tutte le opzioni attribuite dal Contratto al Beneficiario a titolo gratuito e non trasferibili *inter vivos*, ciascuna delle quali attributiva del diritto di sottoscrivere n° 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Contratto.

**“Opzioni Maturate”** sta per le Opzioni per le quali è già decorso il termine iniziale di esercizio specificamente indicato nel Contratto, fatte salve eventuali diverse disposizioni contenute nel Contratto stesso.

**“Persone Rilevanti”** sta per gli Amministratori della Società, nonché i soggetti che svolgono funzione di direzione nella Società e i dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possano incidere sull’evoluzione e sulle prospettive future della Società, come individuati dalla Società.

**“Piano”** sta per lo Stock Option Plan Luxottica Group S.p.A. approvato dall’Assemblea Ordinaria e Straordinaria della Società del 14 giugno 2006, come successivamente modificato/modificabile o integrato/integrabile di volta in volta con delibera del Consiglio di Amministrazione.

**“Piano Stock Option 2007”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 5 marzo 2007.

**“Piano Stock Option 2008”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 13 marzo 2008.

**“Piano Stock Option 2009”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 7 maggio 2009.

**“Piano Stock Option 2010”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 29 aprile 2010.

**“Piano Stock Option 2011”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 28 aprile 2011.

**“Piano Stock Option Ordinario 2006”** sta per l’assegnazione di stock option deliberata dal Consiglio in data 31 gennaio 2006 a valere sull’aumento di capitale e secondo il regolamento approvati dall’assemblea degli azionisti della Società il 20 settembre 2001.

**“Piano Stock Option Riassegnazione 2009”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 7 maggio 2009, avente ad oggetto la riassegnazione del Piano Stock Option 2007 e del Piano Stock Option Ordinario 2006.

**“Piano Stock Option Straordinario Riassegnazione 2009”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 7 maggio 2009 avente a oggetto la riassegnazione del Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006.

**“Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006”** sta per l’attuazione del Piano deliberata dal Consiglio in data 27 luglio 2006.

**“Prezzo di Esercizio”** sta per il prezzo che ciascun Beneficiario o, in ipotesi di morte, avente causa deve pagare per sottoscrivere l’Azione pari, per i Beneficiari non residenti negli U.S.A., alla media aritmetica dei prezzi ufficiali della Borsa Telematica Italiana rilevati nel mese antecedente la Data di Assegnazione dell’Opzione e, per i Beneficiari residenti negli U.S.A., ai sensi della normativa vigente negli U.S.A., al maggiore tra (i) la media aritmetica dei prezzi ufficiali della Borsa Telematica Italiana rilevati nel mese antecedente la Data di Assegnazione dell’Opzione e (ii) il prezzo ufficiale rilevato il giorno antecedente il giorno di assegnazione.

Solo per i Beneficiari del Piano Stock Option Riassegnazione 2009 residenti negli U.S.A. il prezzo di esercizio è determinato ai sensi del regolamento 2001 approvato dall'assemblea degli azionisti del 20 settembre 2001. Esso è calcolato con riferimento al valore piu' alto tra il valore puntuale degli ADRs Luxottica –corrispondente al valore degli ADRs alla Borsa Valori di New York alla data precedente al Consiglio di Amministrazione che assegna le Opzioni – e il valore normale degli ADRs inteso come il valore medio del periodo che va dalla data di assegnazione delle Opzioni allo stesso giorno del mese solare precedente.

**“Regolamento”** sta per il regolamento del Piano approvato dall'assemblea della Società il 14 giugno 2006.

**“Società”** sta per Luxottica Group S.p.A.

**“Società Controllata”** o **“Controllata”** sta per ogni società controllata, direttamente od indirettamente, dalla Società ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile.

## **1. SOGGETTI DESTINATARI**

I soggetti cui assegnare le Opzioni in virtù del Piano sono individuati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Risorse Umane, tra coloro che intrattengono un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con la Società, o con una Controllata, da almeno un anno rispetto alla Data di Assegnazione.

Per quanto concerne i Beneficiari qualificabili come Persone Rilevanti, si segnala che allo stato:

- l'Amministratore della Società Roberto Chemello è Beneficiario del Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006 (n. 1.100.000 opzioni);
- il Vice Presidente Società Luigi Francavilla e l'Amministratore della Società Enrico Cavatorta sono Beneficiari del Piano Stock Option Riassegnazione 2009 e del Piano Stock Option Straordinario Riassegnazione 2009 (rispettivamente 70.000 opzioni ciascuno per il primo piano; per il secondo piano Luigi Francavilla detiene 750.000 opzioni, Enrico Cavatorta 550.000 opzioni);
- l'Amministratore Delegato Andrea Guerra è Beneficiario del Piano Stock Option Straordinario Riassegnazione 2009 (1.250.000 opzioni);
- i signori Antonio Miyakawa e Valerio Giacobbi, Persone Rilevanti in quanto soggetti con funzione di direzione nella Società ex articolo 152-sexies, lettera c, (c2), sono Beneficiari del Piano Stock Option Riassegnazione 2009 e del Piano Stock Option Straordinario Riassegnazione 2009 (rispettivamente 70.000 opzioni ciascuno per il primo piano e 550.000 opzioni ciascuno per il secondo).

L'indicazione nominativa dei Beneficiari e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti sono state e continueranno ad essere fornite in sede di attuazione del Piano con le modalità di cui all'art. 84-bis, co. 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO**

Lo scopo del Piano è di permettere alla Società e alle Controllate di attrarre, fidelizzare e incentivare i Beneficiari, creando un clima collaborativo e facilitando il raggiungimento degli obiettivi e delle strategie

della Società e delle Controllate, allineando gli interessi dei dipendenti a quelli della Società e delle Controllate, nonché degli azionisti.

I criteri di attribuzione delle Opzioni tengono conto della posizione rivestita dai Beneficiari nella Società o nelle sue Controllate e della circostanza che il Beneficiario nell'anno precedente alla Data di Assegnazione abbia raggiunto risultati individuali di *performance*. In particolare, il Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006 e il Piano Stock Option Straordinario Riassegnazione 2009 hanno lo scopo di incentivare il *top management* della Società nel perseguimento di determinati obiettivi aziendali di medio periodo e subordinano l'esercizio delle Opzioni al raggiungimento di determinati obiettivi di EPS (*earning per share*) consolidato stabiliti dal Consiglio.

Non vi sono state significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

### **3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI**

Il Consiglio di Amministrazione, in data 27 aprile 2006, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria dei soci l'Aumento di Capitale a servizio del Piano e il relativo Piano.

L'Assemblea Straordinaria della Società in data 14 giugno 2006 ha deliberato:

- (a) l'Aumento di Capitale a servizio del Piano a favore dei Beneficiari;
- (b) di delegare al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà e potere per dare effettiva esecuzione in una o più volte al deliberato aumento di capitale attribuendo opzioni ai Beneficiari, secondo quanto ritenuto opportuno dallo stesso Consiglio e così, tra l'altro, di: stabilire modalità, termini e condizioni per la sottoscrizione delle nuove azioni; esigere il pagamento integrale del prezzo necessario per liberare le azioni al momento della sottoscrizione; stilare elenchi nominativi dei dipendenti destinatari individuati mediante i parametri che di volta in volta riterrà più opportuni; prevedere eventuali vincoli di disponibilità delle azioni o sui diritti di opzione attribuiti; regolare nel Contratto, da sottoscrivere con ogni Beneficiario, gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro con la Società o con le Controllate sulle Opzioni;
- (c) di fissare il termine finale di sottoscrizione delle Azioni al 30 giugno 2021, stabilendo che, in mancanza di integrale sottoscrizione entro detto termine, l'aumento si intenderà sottoscritto per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro il termine medesimo;
- (d) di subordinare l'emissione delle Azioni in favore dei Beneficiari sottoscrittori al contestuale ed integrale pagamento del Prezzo di Esercizio;
- (e) di delegare disgiuntamente tra loro al Presidente *pro tempore* e all'Amministratore Delegato *pro tempore* della Società i poteri di modificare di volta in volta l'articolo 5 dello Statuto Sociale; nonché di depositare lo Statuto aggiornato nel termine previsto dall'articolo 2444 del Codice Civile, ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, indicando l'ammontare del capitale sottoscritto, ad avvenuta sottoscrizione, totale o parziale, del deliberato aumento di capitale;
- (f) di approvare il Piano e il Regolamento e di attribuire al Consiglio di Amministrazione i più ampi poteri per la gestione del Piano in tutti i suoi aspetti, nel rispetto delle caratteristiche, condizioni e termini sopra illustrati, in conformità alla normativa vigente.

Ai sensi del Regolamento, l'amministrazione del Piano è demandata al Consiglio, il quale ha facoltà di delegare i propri poteri all'Amministratore Delegato o ad altri consiglieri, nonché di delegare l'implementazione e la gestione operativa a funzioni o funzionari individuati dal Consiglio stesso. Competono, quindi, al Consiglio tutti i poteri necessari per l'attuazione del Piano, ivi compreso - a titolo esemplificativo - quello di determinare l'ammontare delle Opzioni da assegnare, nonché i termini e le condizioni dei Contratti (i quali non devono necessariamente essere identici), sulla base dei fattori che il Consiglio stesso reputa rilevanti.

**Il Consiglio del 27 luglio 2006**, su proposta del Comitato Risorse Umane, ha approvato il Piano di Stock Option Straordinario Triennale 2006, la relativa lista dei Beneficiari e ha stabilito il Prezzo di Esercizio.

Con il Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006 sono state assegnate 13.000.000 Opzioni.

Il prezzo delle azioni registrato il 27 luglio 2006 era di Euro 21,80.

Il Prezzo di Esercizio è di Euro 20,99 per azione per i Beneficiari non residenti negli U.S.A. e di Euro 22,09 per azione per i Beneficiari residenti negli U.S.A.

Il Piano di Stock Option Straordinario Triennale 2006 è stato oggetto della riassegnazione di cui *infra* deliberata dal Consiglio del 7 maggio 2009.

**Il Consiglio del 5 marzo 2007**, su proposta del Comitato Risorse Umane, ha approvato il Piano di Stock Option 2007, la relativa lista dei Beneficiari ed ha stabilito il Prezzo di Esercizio.

Con il Piano di Stock Option 2007 sono state assegnate 1.745.000 Opzioni.

Il prezzo delle azioni registrato il 5 marzo 2007 era di Euro 23,39 per azione.

Il Prezzo di Esercizio è di Euro 24,05 per azione.

Il Piano di Stock Option 2007 è stato oggetto della riassegnazione di cui *infra* deliberata dal Consiglio del 7 maggio 2009.

**Il Consiglio del 13 marzo 2008**, su proposta del Comitato Risorse Umane, ha approvato il Piano di Stock Option 2008, la relativa lista dei Beneficiari ed ha stabilito il Prezzo di Esercizio.

Con il Piano di Stock Option 2008 sono state assegnate 2.020.500 Opzioni.

Il prezzo delle azioni registrato il 13 marzo 2008 era di Euro 17.011.

Il Prezzo di Esercizio è di Euro 18,08 per azione.

**Il Consiglio del 7 maggio 2009**, su proposta del Comitato Risorse Umane, ha approvato il Piano di Stock Option 2009, la relativa lista dei Beneficiari ed ha stabilito il Prezzo di Esercizio.

Con il Piano di Stock Option 2009 sono state assegnate 1.050.000 Opzioni.

Il prezzo delle azioni registrato il 7 maggio 2009 era di Euro 14, 843.

Il Prezzo di Esercizio è di Euro 14,99 per azione per i Beneficiari residenti negli U.S.A. e di Euro 13,45 per azione per i Beneficiari non residenti negli U.S.A.

**Il Consiglio del 7 maggio 2009**, su proposta del Comitato Risorse Umane, ha inoltre autorizzato la riassegnazione di nuove Opzioni ai dipendenti allora Beneficiari del Piano Stock Option Ordinario 2006, del Piano di Stock Option Straordinario Triennale 2006 e del Piano Stock Option 2007, previa rinuncia alle opzioni dagli stessi Beneficiari detenute nell'ambito dei suddetti piani; cio' in considerazione del fatto che tali piani - alla luce della grave situazione di mercato e della crisi finanziaria

- avevano raggiunto un Prezzo di Esercizio tale da rendere di fatto nulla la funzione incentivante propria del Piano.

Con riguardo alla riassegnazione di nuove Opzioni ai dipendenti non residenti negli U.S.A., in data 7 maggio 2009:

- (1) a ciascun Beneficiario del Piano Stock Option 2007 e del Piano Stock Option Ordinario 2006 sono state assegnate Opzioni a sottoscrivere un numero di Azioni pari a quello che questi aveva diritto di sottoscrivere in virtù dei piani sopra indicati, per un totale complessivo di 2.060.000 Opzioni. Il Prezzo di Esercizio è di Euro 13,45 per azione;
- (2) a ciascun Beneficiario del Piano di Stock Option Straordinario Triennale 2006 sono state assegnate Opzioni a sottoscrivere un numero di Azioni pari a quello che questi aveva diritto di sottoscrivere in virtù del piano suddetto, ridotto del 50%, per un totale complessivo di 4.250.000 Opzioni. Il Prezzo di Esercizio è di Euro 13,45 per azione.

Per quanto riguarda, invece, i Beneficiari residenti negli U.S.A., in data 12 giugno 2009:

- (1) ai Beneficiari del Piano Stock Option 2007 e del Piano Stock Option Ordinario 2006 sono state assegnate 825.000 Opzioni (pari al numero di Opzioni che i Beneficiari avevano diritto di sottoscrivere in virtù dei piani sopra indicati) a valere sull'aumento di capitale e sul piano di stock option approvati dall'assemblea il 20 settembre 2001. Il Prezzo di Esercizio è di Euro 15,03 per azione;
- (2) ai Beneficiari del Piano di Stock Option Straordinario Triennale 2006 sono state assegnate 1.450.000 Opzioni (pari ai diritti in precedenza attribuiti agli stessi Beneficiari ridotti del 50%) a valere sul Piano. Il Prezzo di Esercizio è di Euro 15,11 per azione.

Il prezzo delle azioni registrato il 12 giugno 2009 era di Euro 14,79.

**Il Consiglio del 29 aprile 2010**, su proposta del Comitato Risorse Umane, ha approvato il Piano di Stock Option 2010, la relativa lista dei Beneficiari ed ha stabilito il Prezzo di Esercizio.

Con il Piano di Stock Option 2010 sono state assegnate 1.924.500 Opzioni.

Il prezzo delle azioni registrato il 29 aprile 2010 era di Euro 21,17.

Il Prezzo di Esercizio è di Euro 21,23 per i Beneficiari residenti negli U.S.A. e di Euro 20,72 per tutti gli altri Beneficiari.

**Il Consiglio del 28 aprile 2011**, su proposta del Comitato Risorse Umane, ha approvato il Piano di Stock Option 2011, la relativa lista dei Beneficiari ed ha stabilito il Prezzo di Esercizio.

Con il Piano di Stock Option 2011 sono state assegnate 2.039.000 Opzioni.

Il prezzo delle azioni registrato il 28 aprile 2011 era di Euro 22,91.

Il Prezzo di Esercizio è di Euro 23,18 per i Beneficiari residenti negli U.S.A. e di Euro 22,62 per tutti gli altri Beneficiari.

Non sono stati previsti particolari accorgimenti in relazione alla possibile coincidenza temporale tra le Date di Assegnazione e la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1 D.Lgs. n. 58/1998.

Con riguardo a ciascuno dei piani di cui sopra, le Opzioni ancora in circolazione alla data di chiusura di ogni anno sono reperibili nel bilancio dell'esercizio di riferimento della Società.

#### 4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

Tutti i piani sopra indicati prevedono l'attribuzione a titolo gratuito di Opzioni, non cedibili *inter vivos* e che conferiscono ciascuna il diritto a sottoscrivere un'Azione, ed un *vesting period* di tre anni. Il Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006 e il Piano Stock Option Straordinario Riassegnazione 2009 sono subordinati a condizioni di *performance* stabilite dal Consiglio di Amministrazione all'atto dell'assegnazione, più precisamente, al raggiungimento di determinati obiettivi di EPS (*earning per share*) consolidato.

Tutti i piani sopra indicati hanno una durata di nove anni dalla Data di Assegnazione, eccezion fatta per il Piano Stock Option Riassegnazione 2009 rivolto ai Beneficiari residenti negli U.S.A. e attribuito a valere sull'aumento di capitale deliberato dall'assemblea degli azionisti il 20 settembre 2001, per il quale la scadenza prevista è al 31 marzo 2017.

Nessuna Opzione può essere assegnata dal Consiglio a valere sull'Aumento di Capitale per un periodo con scadenza successiva al 14 giugno 2021.

Per tutti i piani sopra indicati è previsto che le Opzioni Maturate non siano esercitabili nel periodo di tempo che intercorre tra i) il ventesimo giorno antecedente la data dell'Assemblea degli azionisti della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio, e ii) la data di pagamento del dividendo.

I Beneficiari iscritti nella sezione funzionale del registro delle persone aventi accesso a informazioni privilegiate di Luxottica Group S.p.A. non possono vendere le Azioni derivanti dall'esercizio delle Opzioni durante determinati *black out periods*.

Salvo quanto indicato nel seguito per il Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006, per tutti i piani sopra indicati la cessazione del rapporto di lavoro:

- per dimissioni o per licenziamento per giusta causa o giustificato motivo soggettivo, determina la perdita immediata di tutte le Opzioni attribuite, incluse le Opzioni Maturate e non esercitate;
- per giustificato motivo oggettivo o risoluzione consensuale, determina la facoltà di esercitare le Opzioni Maturate entro 90 giorni dalla cessazione del rapporto di lavoro;
- per raggiunti limiti di età o per pensionamento o per inidoneità parziale o totale allo svolgimento dell'attività, determina il diritto di mantenere tutte le Opzioni attribuite per 3 anni dalla cessazione del rapporto di lavoro e diritto di esercitare nello stesso periodo le Opzioni Maturate o quelle che nel medesimo periodo ai sensi del Regolamento diverrebbero esercitabili. Decorso tale termine, tutte le Opzioni attribuite, Maturate e non, si estinguono.

Nel Piano Stock Option Straordinario Triennale 2006 la cessazione del rapporto di lavoro:

- per risoluzione consensuale, recesso per motivi oggettivi, dimissioni, pensionamento, determina la facoltà di esercitare le sole Opzioni Maturate entro 30 giorni dalla data di cessazione del rapporto di lavoro;
- per licenziamento per giusta causa o giustificato motivo soggettivo, determina la perdita immediata di tutte le Opzioni attribuite;
- per morte o invalidità determina la facoltà rispettivamente per gli aventi diritto o per i Beneficiari di esercitare tutte le Opzioni attribuite entro 1 anno dalla data di cessazione del rapporto di lavoro.

È in ogni caso fatta salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione, dati i poteri che il Regolamento gli assegna circa la determinazione o la modifica delle condizioni dei Contratti, di determinare - con riferimento ad uno o più Beneficiari - condizioni diverse da quelle qui indicate.

Ai sensi del Regolamento, il Consiglio può in ogni momento annullare, sospendere o modificare il Piano senza l'autorizzazione dell'Assemblea degli azionisti.

Non ci sono prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle Azioni ai sensi dell'art. 2358 del Codice Civile e non vi sono vincoli al trasferimento delle Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni salvo quanto in precedenza descritto.

Non vi sono condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di *hedging*, né vi sono limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

Nel caso in cui tutte le Opzioni allo stato *out standing*, assegnate in virtù dei piani sopra indicati, fossero effettivamente esercitate, il numero delle azioni ordinarie della Società verrebbe incrementato dalle attuali n. 466.784.283 a n. 479.745.783, con un aumento del 2,78%.

Il Prezzo di Esercizio per ciascuna Opzione è definito nel Contratto ed è pari, per i Beneficiari non residenti negli U.S.A., alla media aritmetica dei prezzi ufficiali della Borsa Telematica Italiana rilevati nel mese antecedente la Data di Assegnazione dell'Opzione e, per i Beneficiari residenti negli U.S.A., ai sensi della normativa vigente negli U.S.A., al maggiore tra (i) la media aritmetica dei prezzi ufficiali della Borsa Telematica Italiana rilevati nel mese antecedente la Data di Assegnazione dell'Opzione e (ii) il prezzo ufficiale rilevato il giorno antecedente il giorno di assegnazione.

Solo per i Beneficiari del Piano Stock Option Riassegnazione 2009 residenti negli U.S.A. il prezzo di esercizio è determinato ai sensi del regolamento 2001 approvato dall'assemblea degli azionisti del 20 settembre 2001. Esso è calcolato con riferimento al valore più' alto tra il valore puntuale degli ADRs Luxottica –corrispondente al valore degli ADRs alla Borsa Valori di New York alla data precedente al Consiglio di Amministrazione che assegna le Opzioni – e il valore normale degli ADRs inteso come il valore medio del periodo che va dalla data di assegnazione delle Opzioni allo stesso giorno del mese solare precedente.

Eventuali rettifiche al numero massimo di Azioni soggette ad Opzione dipendenti da suddivisione o consolidamento di Azioni dovute a riorganizzazione, ricapitalizzazione, frazionamento azionario, frazionamento azionario inverso, scissione ed altre operazioni straordinarie sono demandate al Consiglio, ai sensi dell'art. 10 del Regolamento.



**TABELLA RIEPILOGATIVA DEI DIRITTI ASSEGNATI E DELLE OPZIONI OUTSTANDING AL 31 DICEMBRE 2011**

	<u>Numero di azioni sottostanti le opzioni assegnate</u>	<u>Prezzo di esercizio</u>	<u>Scadenza</u>	<u>Opzioni esistenti al 31 dicembre 2011</u>	<u>Onere residuo a carico della Società al 31.12.2011 /euro (3)</u>
<i>Piano Stock Option 2006 (1)</i>	<i>1.725.000</i>	<i>Euro 22,19</i>	<i>31 gennaio 2015</i>	<i>70.000</i>	<i>-</i>
<b>Piano Stock Option straordinario 2006 (Beneficiari U.S.) (2)</b>	3.500.000	Euro 22,09	27 luglio 2015	-	2.530.000
<b>Piano Stock Option straordinario 2006 (Beneficiari non U.S.) (2)</b>	9.500.000	Euro 20,99	27 luglio 2015	1.100.000	9.103.000
<b>Piano Stock Option 2007 (2)</b>	1.745.000	Euro 24,05	6 marzo 2016	20.000	-
<b>Piano Stock Option 2008</b>	2.020.500	Euro 18,08	14 marzo 2017	1.401.000	-
<b>Piano Stock Option 2009 (Beneficiari non U.S.)</b>	378.000	Euro 13,45	7 maggio 2018	336.000	281.000
<b>Piano Stock Option 2009 (Beneficiari U.S.)</b>	672.000	Euro 14,99	7 maggio 2018	529.000	200.000
<b>Piano Stock Option ordinario riassegnazione 2009 (Beneficiari non U.S.)</b>	2.060.000	Euro 13,45	7 maggio 2018	1.845.000	574.000
<b>Piano Stock Option ordinario riassegnazione 2009 (Beneficiari U.S.) (1)</b>	825.000	Euro 15,03	31 marzo 2017	645.000	205.000
<b>Piano Stock Option straordinario riassegnazione 2009 (Beneficiari non U.S.)</b>	4.250.000	Euro 13,45	7 maggio 2018	4.250.000	-
<b>Piano Stock Option straordinario riassegnazione 2009 (Beneficiari U.S.)</b>	1.450.000	Euro 15,11	12 giugno 2018	1.350.000	-
<b>Piano Stock Option 2010 (Beneficiari non U.S.)</b>	1.221.000	Euro 20,72	29 aprile 2019	1.175.000	2.677.000
<b>Piano Stock Option 2010 (Beneficiari U.S.)</b>	703.500	Euro 21,23	29 aprile 2019	616.500	1.359.000.
<b>Piano Stock Option 2011 (Beneficiari non U.S.)</b>	1.323.500	Euro 22,62	28 aprile 2020	1.309.500	4.500.000
<b>Piano Stock Option 2011 (Beneficiari U.S.)</b>	715.500	Euro 23,18	28 aprile 2020	705.500	2.645.000

1) Piano assegnato a valere sull'aumento di capitale deliberato dall'assemblea del settembre 2001

2) Piano soggetto alla riassegnazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione il 7 maggio 2009

3) Per le riassegnazioni dei piani straordinari non esiste alcun onere atteso a carico della Società. Le opzioni riassegnate non avevano alcun fair value incrementale alla data di assegnazione