

2020
員工持
股計劃

FCPE 歐元區除外



2020年
9月
17日
至
10月
2日

算



我



一份！



L'ORÉAL

WWW.INVEST.LOREAL.COM

目錄

3

JEAN-PAUL AGON
寄語

歐萊雅簡介

4

6

了解歐萊雅員工持股計劃

參與持股計劃

9

10

認購條件

認購要約的時間表

11



JEAN-PAUL AGON

董事長兼總經理

親愛的員工們：

2018年，我們有史以來推出首個員工持股計劃讓你們能以有利的情況成為歐萊雅的股東。

是次員工持股計劃大受歡迎，來自52個國家/地區的近20,000名員工決定參與認購股票，這表明了你們對集團未來充滿信心。在此感謝你們。

今年，透過全新的員工持股計劃，歐萊雅希望讓所有員工繼續與集團的成功和繁榮緊密相連¹再次以同樣方式參與集團的策略計劃下口追隨公司發展。

我們所有人都圍繞著一個明確的使命：世人皆享美麗。這是一個不斷發展的美妝市場，我們擁有強大的優勢，可以繼續穩固領導地位，獲得源源不斷的成功：國際化團隊的創意和卓越表現以及持續研發及不斷創新的投入。

這份全新計劃的推出重新表明了我們的願景，就是希望您能與歐萊雅的未來的發展緊密相連。全靠你們，無論身處何方，每天都努力不懈推動歐萊雅向更加數碼化、更有責任感、更可持續發展、更靈活的方向轉型。

我在此真誠地希望此次認購計劃能再次為你們所有人帶來更大的成功。

在此感謝您的承諾和信任。

¹ 透過企業共同投資基金(FCPE)「歐萊雅員工持股計劃」。

歐萊雅簡介

歐萊雅，美妝領域的全球領導者

一百多年來，歐萊雅只專注研究一項領域：美妝。因此，我們成為了全球領導者。「美」是集團一直存在的理由。「美」可以讓每個人都獲得自信，更愉悅地面對他人，還能夠為個人和群體帶來幸福。

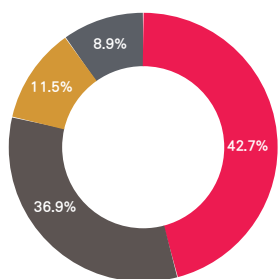
憑借三十六個多元化互補的國際品牌與組合，本集團因此可以滿足全球美妝產品市場的所有需求。

目前在所有分銷渠道中，歐萊雅於2019年的銷售額達到298.7億歐元，這歸功於全球88,000名員工的共同努力。

2019 關鍵數字

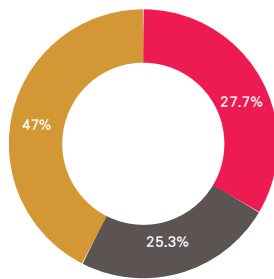


2019年銷售額分佈 (按百分比)



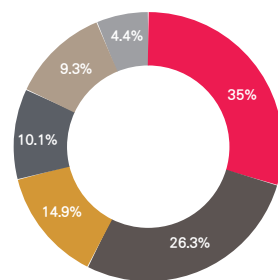
按部門劃分

- 42.7% 大眾消費品
- 36.9% 歐萊雅高檔化妝品
- 11.5% 專業產品
- 8.9% 活性化妝品



按地理區域劃分

- 27.7% 西歐
 - 25.3% 北美
 - 47% 新市場
- 其中: 32.3% 亞洲、太平洋
6.0% 拉丁美洲
6.4% 東歐
2.3% 非洲、中東

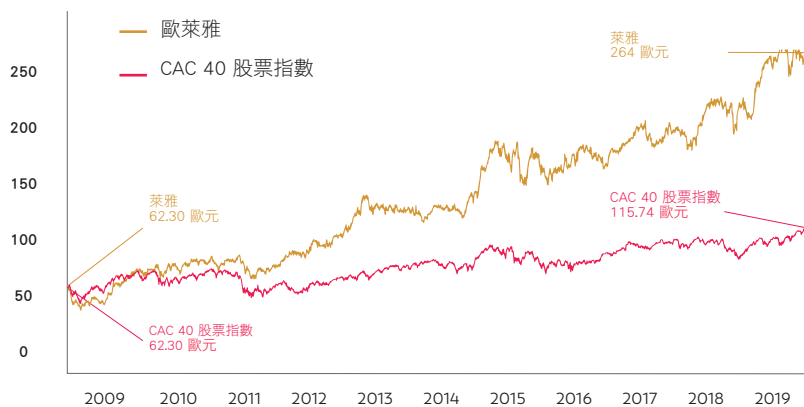


按產品類型劃分

- 35.0% 護膚品 (和防曬產品)
- 26.3% 化妝品
- 14.9% 護髮用品
- 10.1% 染髮用品
- 9.3% 香水
- 4.4% 其他²

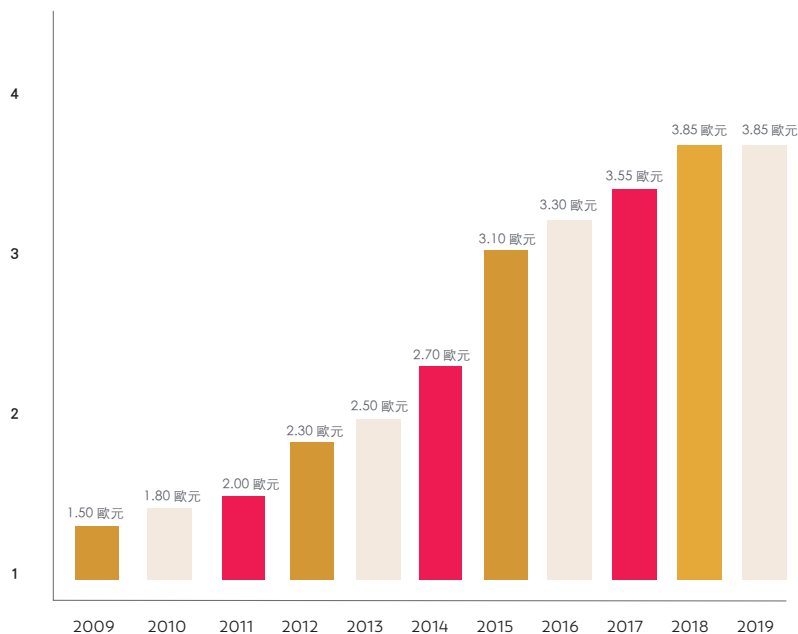
² 「其他」包括衛生用品以及美國專業經銷商以非集團品牌銷售產生的銷售額。

2009 年至 2019 年 (2019年12月31日)
歐萊雅股票價格變化



變化: Thomson Reuters Datastream

2009 年至 2019
年單位股息金額變化，以歐元計



股息就是本集團分配給股東的部分淨利潤。
股息金額取決於股東大會的決定。

2009 年至 2019 年銷售額變化
(單位: 10 亿欧元)

2019	29,873
2018	26,937
2017	26,024
2016	25,837
2015	25,257
2014	22,532
2013	22,124
2012	21,638
2011	20,343
2010	19,496
2009	17,473

警告：以往業績表現不能作為預測未來業績的指標。

歐萊雅定期在網站 (www.loreal-finance.com) 上發佈有關公司最新的資訊文件。您可於網頁查閱有關文件，其中包括包括公司的業績、策略發展與目標、公司內在風險因素及其業務有關的重要資訊，以及涉及財務報表的資訊。

了解員工持股計劃

在員工持股國際計劃框架內， 通過FCPE投資歐萊雅股票

歐萊雅員工持股計劃將建議您透過「2020歐萊雅員工持股過渡計劃」企業共同投資基金 (FCPE) 以優惠條件認購歐萊雅股票。此過渡基金旨在向員工征集認購金，增資後將與「歐萊雅員工持股計劃」(FCPE)³合併。兩項基金合併後，您將持有「歐萊雅員工持股計劃」(FCPE) 的份額。

「歐萊雅員工持股計劃」(FCPE) — 此計劃的成立是專為投資歐萊雅股票的集團員工而設的一個集體投資工具。每位員工能夠按照其投資比例而獲得相對份額的FCPE。

由歐萊雅員工和代表組成的監督委員會將會負責對FCPE 的管理⁴進行審查。

..... 優惠 1

每股股票認購折扣達至 20%

在此員工持股計劃下，歐萊雅股票的買入價將會是歐萊雅股票於市場參考價格的80%。員工可於這次持股計劃享受以20%折減買入歐萊雅股票的折扣優惠。

歐萊雅股份的認購價將於2020年9月14日確定，認購價格等於市場參考價格減去20%的折扣。市場參考價格為歐萊雅股票於2020年8月17日至9月11日交易的開盤價的平均值，並將於2020年9月14日確定。

..... 優惠 2

額外的僱主補助金可高達 4 股歐萊雅股票

另外，歐萊雅會以額外的歐萊雅股票補助您的認購，上限為4股。我們稱其為僱主補助金。

僱主補助金所獲授的股票將於歸屬期屆滿後分派，即2025年11月3日左右。如果您於當天仍然受僱於歐萊雅集團（「當地補充說明」中提到的例外情況除外），您便可免費獲授予相關的僱主補助金。

使用

www.invest.loreal.com

上的線上模擬器來計算您的投資。



³ 在獲得監事會授權並和金融市場管理局(AMF)批准後，過渡基金將與「歐萊雅員工持股計劃」(FCPE)合併。「歐萊雅員工持股計劃」(FCPE)投資於歐萊雅股票。因此，建議認購員工評估多元化儲蓄需求。請務必閱讀「歐萊雅員工持股計劃」(FCPE)的投資者關鍵資訊文檔(「KIID」)。

⁴ 參見FCPE規則。

員工持股計劃

僱主補助金安排

如果您於 2020 年認購*	+	2025 年您將獲歐萊雅授予的僱主補助金**	=	您於 2025 年的投資合計：
1 股		1 股		2 股
2 股		1 股		3 股
3 股		2 股		5 股
4 股		2 股		6 股
5 股		2 股		7 股
6 股		2 股		8 股
7 股		3 股		10 股
8 股		3 股		11 股
9 股		3 股		12 股
10 股		4 股		14 股

您最多可購買50股股票（超額認購的情況除外）。



您於 2020 年購買
3 股股票。

+



您將於 2025⁵ 年收到由歐萊雅
額外補貼的 2 股股票。

=



那麼您於 2025 年的投資總額將達到
5 股。

假設歐萊雅股票的參考價格為 每股 250 歐元，則 1 股的認購價格為 250 歐元減去 20% 的折扣 = 200 歐元，即 3 股歐萊雅股票需支付 600 歐元。

假設 2025 年 11 月 3 日歐萊雅股價的價格還是 250 歐元，那麼 2025 年的投資價值為 1,250 歐元。

$$\begin{array}{l}
 \text{您於 2020 年支付} \\
 3 \times 200 \text{ 歐元} = 600 \text{ 歐元}
 \end{array}
 +
 \begin{array}{l}
 \text{歐萊雅於 2025 年為您支付} \\
 2 \times 250 \text{ 歐元} = 500 \text{ 歐元}
 \end{array}
 =
 \begin{array}{l}
 \text{您於 2025 年的投資總價值} \\
 (3+2) \times 250 \text{ 歐元} = \\
 1,250 \text{ 歐元}
 \end{array}$$

您的投資價值將根據歐萊雅股價的波動而變化。

在這個例子中，透過購買 3 股股票：

您於 2020 年支付：	如果歐萊雅於 2025 年 11 月 3 日在市場上的股價	您於 2025 年的投資總價值***
600 歐元	↘ 比參考價格降低了 15% 即 212.50 歐元	1,062.50 歐元
	= 等於參考價格 即 250 歐元	1,250 歐元
	↗ 比參考價格上升了 15% 287.50 歐元	1,437.50 歐元

*透過 FCPE。

**最高的僱主補助金上限為 4 股。認購10股及以上股票，您可獲發放的僱主補助金上限為 4 股。

⁵ 必需符合仍然在職的條件。

*** 不含稅和股息。

.....
: 您的股票附帶的投票權

將由「歐萊雅員工持股計劃」FCPE監督委員會在股東大會上行使您購買歐萊雅股份附帶的投票權。

.....
: 股息利潤

歐萊雅支付的任何股息⁶都將自動存放於您在FCPE的投資中，從而提高您所持份額的價值。持有股票兩年後，持有的FCPE股票的股息將增加10%。

.....
: 支付認購金額的方式

可於 www.invest.loreal.com 下載當地補充說明中查看付款方式。

支付認購金額的方式

.....
: 財務優惠

帳戶管理費由歐萊雅⁷支付。

⁶ 股息的多少取決於集團獲得的利潤，有關決定會在股東大會發布。

⁷ 帳戶管理費由離職員工承擔。

參與員工持股計劃存在的長期投資風險

..... 投資歐萊雅股票純屬個人決定

在決定投資該計劃之前，我們請您參閱歐萊雅集團最新的年度報告及半年度報告。這些文件列明有關於本集團策略計劃、業績和財務狀況的重要資訊。

本手冊中的資訊僅供參考，並不構成歐萊雅的財務建議或投資建議。您明白參與本計劃任何投資純屬個人的決定和責任。

..... 您的投資會受限於股價變化

您的投資淨值可能會因市場因素和隨著歐萊雅股價而上下波動而涉及投資的風險。

根據股價，歐萊雅股票的賣出價可能會低於您所認購時的價值。

如果您打算透過「歐萊雅員工持股計劃」基金投資歐萊雅股票，請您檢視及評估是否需要就您的資金投資到多個不同的項目以分散風險。

..... 您的投資惟受五年的歸屬期所規限

您所投資於本計劃的資金將惟受五年歸屬期所規限而凍結，（如符合特定條件，您可申請提前取回投資資產）即為 [2025 年 11 月 3 日]。詳情請參考「當地補充說明」文件。

僱主補助金所提供的股票將於歸屬期屆滿日後付予給您，即為 2025 年 11 月 3 日左右。（您必須於 2025 年 11 月 3 日仍然直接受僱於歐萊雅集團）（「當地補充說明」中提到的例外情況除外）。

在為期五年的歸屬期屆滿後:

- 您可以將您的資產繼續保存在「歐萊雅員工持股計劃」企業共同投資基金(FCPE) 內，
- 也可以要求退還您的全部或部分投資。



注意：

由於歐萊雅股票在巴黎股票市場上以歐元上市，因此在投資期間，根據此要約認購的歐萊雅股票價值將為受到歐元與本土貨幣之間的匯率波動而影響。如果歐元相對於本土貨幣升值，以本土貨幣表示的股票價值將會增加。相反，如果歐元相對於本土貨幣貶值，以本土貨幣表示的股票價值將會減少。

認購條件

誰可以認購？

於 2020 年 10 月 2 日，直接受僱於歐萊雅集團旗下公司滿 24 個月，並在認購期最後一日仍然在職的所有員工，即 2020 年 10 月 2 日。

超額認購會發生什麼情況？

如果認購的股票數量超出於「員工持股計劃」中提議的股票總發行量，則認購數量上限（包括補助金所提供的股票數量）將被降低，直至達到本交易的證券上限。

該操作將在公布認購結果之前進行。



使用網站

www.invest.loreal.com
上的線上模擬器來計算您的投資。

如何認購？

您只需按以下幾個簡單步驟便可申請認購：

1
登錄網站 WWW.INVEST.LOREAL.COM

2
按一下「認購」按鈕

3
用您的 ID 和密碼
(透過電子郵件發送或寄送至您的住址) 登入

4
填寫認購表格

5
確認您的認購

每位員工僅能提交一份認購單。

認購多少？

- 最少：一股歐萊雅股票。
- 最多：50股歐萊雅股票，不超過您2020年薪總額⁸的25%。超額認購情況下，此數值可能會減少。

在認購期結束時，您的認購選擇將是最終選擇，不得更改。

⁸ 年薪總額包括您的固定薪酬、可變薪酬以及該年度內所有已收或待收獎金。

認購要約 的時間表



確定認購價格和匯率

將透過網站
www.invest.loreal.com, 電子郵件和公告形式將認購價格和匯率通知給您。

您可以現在就登入
www.invest.loreal.com 上的「電子郵件提醒」模組，以透過電子郵件接收資訊。

14

2020 年
9 月 14 日

(23:59 - UTC+1)

17-2

從 2020 年 9 月
17 日至 10 月
2 日

認購期

在此期間，您可以按一下網站
www.invest.loreal.com 上的
「認購」按鈕進行認購。



11



增資和股票交付

在交易完成後的幾周內，您將收到認購確認資訊，包括您將持有的「歐萊雅員工股票計畫」FCPE 份額的數量。

3

2020 年
11 月 3 日

資產歸屬日期
(在五年歸屬期屆滿後)

在此日期，您將有以下選擇：

- 要求退還您的資產，
- 將您的資產保存在「歐萊雅員工股票計畫」FCPE 中。

4

2025 年
11 月 4 日



L'ORÉAL

WWW.INVEST.LOREAL.COM