

עלון התכנית
"עובדים כבעלי"
מניות 2020
FCPE

מה-17
לספטמבר
עד ה-2
באוקטובר
2020



זה מתאים



לי!



L'ORÉAL

WWW.INVEST.LOREAL.COM

תוכן העניינים

3

מסר מאת
ז'אן-פול אגון

L'ORÉAL בקיצור

4

להבין את התכנית "עובדי
לוריאל כבעלי מניות"

6

משתתפים
בתכנית בעלי
מניות

9

תנאי
ההרשמה

10

11

לוח זמנים להצעה

עמיתים יקרים,

בשנת 2018 הצענו לשכירים של הקבוצה, בפעם הראשונה בתולדותינו, להפוך לבעלי מניות של לוריאל על ידי רכישה של מניות הקבוצה בתנאים מועדפים.

תכנית זו "עובדים כבעלי מניות" ידעה מצטרפים רבים - קרוב ל-20,000 שכירים ב-52 מדינות החליטו להצטרף אליה. בכך הביעתם את אמונכם בעתיד הקבוצה, ואני מודה לכם על כך.

השנה ברצוננו שתהיו שותפים שוב להצלחה ולשגשוג של לוריאל, בכך שנשיק תכנית נוספת של "עובדים כבעלי מניות". זוהי תכנית שתאפשר לכם אם רצונכם בכך, לקחת חלק משמעותי בהתפתחות החברה ובפרויקט האסטרטגי שלה. כולנו מתגייסים סביב שליחות יחידה וברורה: "יופי לכולם". בזירת היופי הזאת, שאינה פוסקת להתפתח, אנו סומכים על ערכי היסוד הגדולים שלנו, המהווים מאפיינים מושכים ואיתנים להפליא, על היצירתיות והמצוינות של הצוותים שלנו ברחבי העולם, ועל המסוגלות שלנו ליצירה תוך חדשנות מתמדת, כדי שהצלחתנו תטביע את חותמה לאורך זמן.

התכנית החדשה הזו מאשררת לפיכך את שאיפתנו להדק עוד יותר את הקשר שלכם עם עתיד לוריאל, מפני שאתם הם אלו התורמים מדי יום ביומו, בכל רחבי העולם, לתמורה הזו המתחוללת בלוריאל לקראת לוריאל דיגיטאלית יותר, אחראית יותר, בת-קיימא וגמישה יותר.

אני מאחל לנו שההצעה הזו תצליח שוב בקרב עובדי לוריאל.

אני מודה לכם על המעורבות ועל האמון שאתם נותנים בנו.



JEAN-PAUL AGON

יו"ר - מנהל כללי

L'ORÉAL בקיצור

הנתונים החשובים לשנת 2019



מחזור עסקי של
29.87 מיליארד אירו



פועלת ב-150
מדינות



מיספר 1 בעולם
בתחום הקוסמטיקה



36 מותגים
המשלימים זה את זה



תקציב מחקר
וחדשנות בן 985
מיליון € לשנה

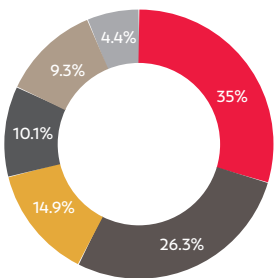


88,000 עמיתים

לוריאל, מנהיגה עולמית בתחום היופי

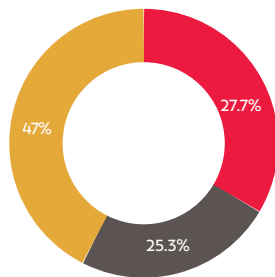
מזה 100 שנה ויותר, לוריאל מקדישה עצמה לעיסוק אחד ויחיד: היופי. חברתנו היא המובילה העולמית בתחום זה. היופי הוא סבת קיומה של הקבוצה. הוא מאפשר לכל אחד ואחת לרכוש ביטחון עצמי, להתרווח כדי להיפתח לעבר האחר, והוא תורם לרווחת היחיד והקהילה. הקבוצה נותנת מענה לכל שאיפות היופי בעולם, בעזרת 36 מותגים שונים מכל רחבי העולם המשלימים זה את האחר. לוריאל, הנמצאת בכל מעגלי ההפצה, הגיעה בשנת 2019 למחזור עסקי של 29.87 מיליארד אירו, הודות ל-88,000 עמיתיה הפזורים בעולם.

התפלגות המחזור העסקי 2019 (באחוזים)



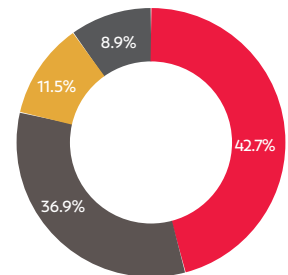
לפי עיסוק

- 35.0% מוצרי טיפוח לעור (והגנה משמש)
- 26.3% איפור
- 14.9% טיפוח השיער
- 10.1% צבעים לשיער
- 9.3% בשמים
- 4.4% אחר



לפי אזור גיאוגרפי

- 27.7% מערב אירופה
- 25.3% אמריקה הצפונית
- 47% שווקים חדשים
- מתוכם: 32.3% אסיה, האזור הפסיפי
- 6.4% מזרח אירופה
- 6.0% אמריקה הלטינית
- 2.3% אפריקה, מזה"ת



לפי חטיבה

- 42.7% מוצרים לקהל הרחב
- 36.9% L'Oréal Luxe
- 11.5% מוצרים למקצוענים
- 8.9% קוסמטיקה פעילה

התפתחות המחזור העסקי
בשנים 2009 עד 2019
במיליארדי אירו

התפתחות השער של מניית לוריאל באירו בשנים
2009 עד 2019 (31/12/2019)

29,873

2019

26,937

2018

26,024

2017

25,837

2016

25,257

2015

22,532

2014

22,124

2013

21,638

2012

20,343

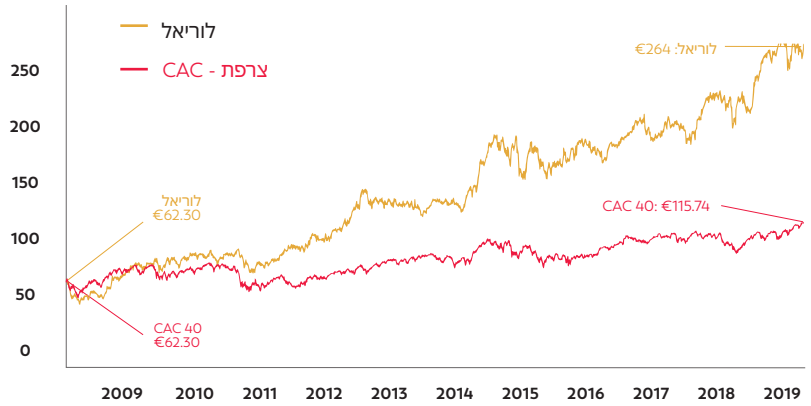
2011

19,496

2010

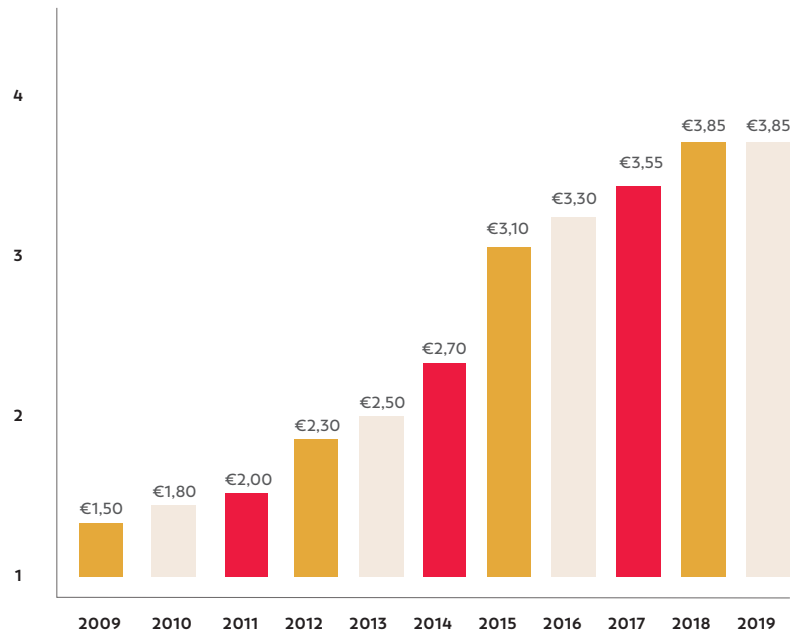
17,473

2009



צמיחה: תזרים הנתונים של ת'ומפסון-רויטרס

התפתחות הדיבידנד ליחידה באירו בשנים 2009 עד 2019



דיבידנד הוא חלק מההטבות נטו מאת הקבוצה; את הדיבידנד מחלקים לבעלי המניות על פי החלטת האסיפה הכללית.

התרעה: אין בביצועים מן העבר כדי לצפות את הביצועים העתידיים. לוריאל מנפיקה באופן תקופתי מסמכים מיידעים, בעיקר בעלי אופי פינאנסי, באתר האינטרנט שלה www.loreal-finance.com. הנכם מוזמנים לעיין במסמכים הללו, המכילים בין היתר, מידע חשוב הנוגע לפעילות החברה, לאסטרטגיה וליעדים שלה, לגורמי הסיכון המובנים בה ולפעילותה, וכן לתוצאות הפינאנסיות שלה.

להבין את התכנית "עובדים כבעלי מניות"

השקעה במניות לוריאל באמצעות FCPE 'הקרן המשותפת להשקעה בחברה', במסגרת התכנית "עובדים כבעלי מניות" בכל רחבי העולם

הקרן המשותפת L'Oréal Employee Share Plan היא תמיכה להשקעה משותפת, השמורה לעובדי הקבוצה שיש ברצונם להשקיע במניות לוריאל. כל אחד מהעובדים יקבל חלקים מהקרן המשותפת ביחס ישר להשקעתו. מועצה מפקחת, המורכבת מעובדים שכירים ומנציגים של לוריאל, אחראית לבחון את התנהלות הקרן המשותפת.⁴

במסגרת תכנית זו של "עובדים כבעלי מניות" של לוריאל, אנו מציעים לכם לרכוש בתנאים מועדפים, מניות של לוריאל באמצעות הקרן המשותפת להשקעה בחברה L'Oréal Employee Share Plan Relais 2020, קרן גישור זו מיועדת לאסוף את ההרשמות של העובדים, וייעודה הוא למזג את עניין הגדלת ההון עם הקרן המשותפת FCPE של L'Oréal Employee Share Plan³. לאחר המיזוג בין שתי הקרנות, תחזיקו בחלקים של הקרן המשותפת L'Oréal Employee Share Plan.

יתרון 2

'מענק חברה' שעשוי להגיע עד 4 מניות

לוריאל משלימה את ההרשמה שלכם באמצעות מניות לוריאל נוספות, עד 4 במיספר. זהו 'מענק החברה'

המניות שהחברה מעניקה לכם במסגרת זו, יימסרו לידיכם בתום פרק הזמן של החסימה, בערך 3 בנובמבר 2025. המניות הללו יימסרו לכם ללא תשלום נוסף, ובתנאי שעדיין תהיו מועסקים בשכר של קבוצת לוריאל באותו תאריך (מלבד במקרים המוחרגים המוזכרים ב"נספח המקומי").

יתרון 1

הנחה בשווי 20%

המחיר למניה שממנו תיהנו בתור עובדים, במסגרת התכנית, כולל בתוכו הפחתה בסך 20% מהמחיר הנקוב. לכך קוראים 'הנחה'.

מחיר ההרשמה של מניית לוריאל ייקבע ב-14 בספטמבר 2020, ויהיה זהה ל'מחיר לייחוס' פחות 20%. ה'מחיר לייחוס' הוא הערך הממוצע של השערים של מניית לוריאל בעת פתיחת הבורסה, שיירשמו בין התאריכים 17 באוגוסט לבין 11 בספטמבר 2020; המחיר לייחוס ייקבע ב-14 בספטמבר 2020.



משתמשים במדמה (סימולאטור) המקוון כדי לחשב את השקעתכם.

www.invest.loreal.com

³ קרן הגישור תתמוזג עם הקרן המשותפת L'Oréal Employee Share Plan אחרי שתקבל הרשאה לדבר ממועצת הפיקוח, ובהסכמת "הרשות הצרפתית לשווקים פיננסיים" (AMF). הקרן המשותפת L'Oréal Employee Share Plan מושקעת במניות של לוריאל. לפיכך מומלץ לנרשמים לאמוד את הצורך לגוון את חסכוניהם. חיוני ללמוד להכיר את "המסמך למידע חיוני עבור המשקיע DICI של הקרן המשותפת L'Oréal Employee Share Plan".
⁴ נא לעיין בתקנון של הקרן המשותפת FCPE.

תקנון 'מענק החברה'

סך כל ההשקעה בשנת 2025	=	תקבלו בשנת 2025 מלוריאל בתור 'מענק חברה':**	+	אם קונים* בשנת 2020:
2 מניות		1 מניות		1 מניות
3 מניות		1 מניות		2 מניות
5 מניות		2 מניות		3 מניות
6 מניות		2 מניות		4 מניות
7 מניות		2 מניות		5 מניות
8 מניות		2 מניות		6 מניות
10 מניות		3 מניות		7 מניות
11 מניות		3 מניות		8 מניות
12 מניות		3 מניות		9 מניות
14 מניות		4 מניות		10 מניות

מיספר המניות שאפשר לקנות מוגבל ל-50 מניות (מלבד מקרים של הרשמת-יתר).



שיגדילו את השקעתכם הכוללת בשנת 2025 ל-5 מניות

=



בשנת 2025 תקבלו 2 מניות כמענק מלוריאל

+



את/ה קונים 3 מניות בשנת 2020

לפי השערה זו, אם המחיר לייחוס של מניית לוריאל יהיה €250 מחיר הרכישה של מניה אחת יהיה €250 פחות 20% = €200, והתשלום עבור 3 מניות לוריאל יהיה €600. בהנחה ששער מניית לוריאל בתאריך 3 בנובמבר 2025 יהיה שוב €250, הרי ערך השקעתכם בשנת 2025 יעמוד על €1,250.

ערך כולל של השקעתכם בשנת 2025 $(3+2) \times €250 = €1,250$

=

לוריאל מציעה לכם בשנת 2025 $2 \times €250 = €500$

+

אתם/ן משלמים בשנת 2020 $3 \times €200 = €600$

הערך של השקעתכם יעלה ככל שיעלה שער מניית לוריאל

לפי דוגמה זו, בקניית 3 מניות:

הערך הכולל של השקעתכם ב-2025**	אם השער של מניית לוריאל בשוק ב-3 בנובמבר 2025	את/ה משלמים בשנת 2020
€1,062.50	ירד ב-15% ביחס למחיר לייחוס. כלומר €212.50	↘
€1,250	שווה למחיר לייחוס, כלומר €250	= €600
€1,437.50	עלה ב-15% ביחס למחיר לייחוס, כלומר €287.50	↗

* באמצעות הקרן המשותפת FCPE.
 ** מענק החברה - לכל היותר 4 מניות לוריאל. בקניית 10 מניות ומעלה, מקבלים בתור 'מענק חברה' את הכמות המרבית של 4 מניות.
 5 כפוף לתנאי של נוכחות.
 *** ללא חישוב של מיסוי ודיבידנדים.

זכויות ההצבעה הקשורות למניות שלכם

זכויות ההצבעה הקשורות למניות שלכם תוכלנה להתממש בעת האסיפה הכללית, באמצעות הגוף המפקח על הקרן המשותפת L'Oréal Employee Share Plan עבורך.

הטבה בצורת דיבידנדים במקרה המתאים

הדיבידנדים⁶ שתפקיד לוריאל עבורכם, אם יהיו כאלו, יושקעו מחדש באופן אוטומאטי בקרן, ובכך יגדילו את ערך חלקי החברה שברשותכם. הדיבידנדים בגין המניות המוחזקות בקרן המשותפת, מוגדלים ב-10% אחרי שנתיים של אחזקה במניות בערך הנקוב.

הקלות בתשלום לשם מימון ההרשמה שלכם

אופני התשלום מפורטים בנספח המקומי שלכם שאותו אפשר להוריד מהאתר www.invest.loreal.com.

הקלות בתשלום לשם מימון ההרשמה שלכם

יתרונות פינאנסיים

לוריאל לוקחת על עצמה את דמי ניהול החשבון⁷.

משתתפים בתכנית "עובדים כבעלי מניות"

השקעה לטווח ארוך

השקעתכם כפופה להתפתחות שער המניה

השקעתכם יודעת אותן תנודות כמו שער המניה של לוריאל. לכן קיים בה גם סיכון להפסיד מההון.

לפיכך, ערך נכסיכם בעת היציאה עלול להיות נמוך מההון שהשקעתם, ביחס ישר לשער המניה. היות שהקרן L'Oréal Employee Share Plan מושקעת במניות של לוריאל, מומלץ שתבדקו את הצורך לגוון את חסכוניכם, כדי לפזר את הסיכונים.

ההחלטה להשקיע במניות לוריאל היא אישית

לפני שתחליטו להשקיע בתכנית הזו, אנו מזמינים אתכם לעיין בדוחות השנתיים והחצי-שנתיים האחרונים של קבוצת לוריאל. המסמכים הללו מכילים מידע חשוב בקשר לקבוצה, לאסטרטגיה שלה, לביצועים ולמצב הפינאנסי שלה. המידע המופיע בעלון זה יימסר לכם לשם יידוע בלבד, ואינו מהווה ייעוץ פינאנסי או להשקעה מצד לוריאל. ההחלטה לגבי השתתפות במבצע חופשית ואישית לחלוטין.

השקעתכם חסומה למשך 5 שנים

השקעתכם תהיה חסומה עד 3 בנובמבר 2025 (מלבד במקרה של שחרור מוקדם, ברשות, מהחסימה. ההחרגות מפורטות במסמך "נספח מקומי").

המניות שאתם אמורים לקבל בתור 'מענק חברה' יימסרו לכם ללא תשלום נוסף בתום פרק הזמן של החסימה, בסביבות 3 בנובמבר 2025 בתנאי שבאותו תאריך עדיין תהיו עובדים בשכר של קבוצת לוריאל (מלבד במקרים המוחרגים המוזכרים ב"נספח המקומי").

לאחר 5 השנים של החסימה,

- תוכלו להמשיך לשמור את נכסיכם ב'קרן המשותפת להשקעה בחברה' "L'Oréal Employee Share Plan" (FCPE) כל זמן שתמצאו בכך,

- או לבקש לפדות את נכסיכם באופן מלא או חלקי

יש לשים לב



מניית לוריאל נסחרת באירו בבורסה של פריס. לכן, במשך התקיימות ההשקעה שלכם, ערך ההשקעה עשוי להשתנות בהתאם לתנודות בשער החליפין שבין האירו לבין המטבע שלכם. וכך, אם ערך האירו יעלה ביחס למטבע שלכם, ערך מניותיכם המתבטא במטבע הזה, יעלה. ולהפך: אם ערך האירו יורד ביחס למטבע שלכם, ערך מניותיכם המתבטא במטבע הזה, יורד.

תנאי ההרשמה

כיצד משקיעים?

כדי להירשם לתכנית די בכמה הקשות על המקלדת

1

מתחברים לאתר
WWW.INVEST.LOREAL.COM

2

מקיימים על מקש "הרשמה"

3

מזדהים באמצעות המזהה האישי והסיסמה שנשלחו אליכם (בדוא"ל או באמצעות שליח למקום מגורים)

4

ממלאים את טופס ההרשמה על הצג

5

זוכרים לאמת את ההרשמה שלכם

כל עובד/ת זכאי/ת לשלוח בקשת הרשמה אחת.

מי רשאי להירשם ולחתום?

כל העובדים השכירים שיהיו בעלי ותק של 24 חודש מוכרים, בחברה של קבוצת לוריאל חלוקת חלק בתכנית הבינלאומית "עובדים כבעלי מניות", בתאריך 2 באוקטובר 2020, ועדיין יימנו כעובדים ביום האחרון לפרק הזמן של ההרשמה, כלומר, 2 באוקטובר 2020.

מה יקרה אם תהיה הרשמת-יתר?

במידה שהביקוש למניות יעלה על המיספר שהוקצה במסגרת התכנית "עובדים כבעלי מניות", מיספר המניות בהרשמות הכוללות את המיספר הגדול ביותר (בתוספת 'מענק החברה') יוקטן עד שהמיספר הכולל של המניות יתאים לכמות שהוקצתה לתכנית.

דבר זה יבוצע לפני ההשקעה הסופית ולפני התשלום תמורת המניות.

כמה צריך להשקיע?

- מניה אחת של לוריאל לפחות
- לכל היותר: ההשקעה המרבית האפשרית לשכיר היא עד 50 מניות לוריאל, ומוגבלת לשווי של עד 25% מכל הגמולים ברוטו לשנת 2020⁸. סכום זה עשוי לקטון במקרה של הרשמת-יתר.

בתום פרק הזמן של ההרשמה, הבחירה שלכם בהרשמה תהפוך לסופית וכבר לא יהיה אפשרי לשנותה.



www.invest.loreal.com רתאב
בעומד לרשותכם **מדמה**
(סימולאטור).

לוח הזמנים של ההצעה



14

14 בספטמבר 2020

קביעת המחיר להרשמה ושער
החליפין

תקבלו הודעה על כך
באמצעות האתר
www.invest.loreal.com
בדוא"ל ובמיתוג.

הירשמו כבר מעכשיו במודול
"התרעות בדוא"ל" הייעודי באתר
www.invest.loreal.com, כדי לקבל
אותו בדוא"ל.

פרק הזמן להרשמה

במהלך פרק הזמן הזה תוכלו
לבצע את הרשמתכם באתר
www.invest.loreal.com על
ידי הקשה על 'הרשמה'

(שעה 23:59 לפי שעון UTC+1)

17-2

מ-17 בספטמבר
עד 2 באוקטובר
2020



11

3

3 בנובמבר 2020

הגדלת ההון ומסירת המניות

בשבועות העוקבים למימוש
התכנית תקבלו אישור על
הרשמתכם.

תאריך וזמינות הנכסים
(בתום תקופת החסימה בת 5 שנים)

בתאריך זה תוכלו לבחור בין:

- לבקש לפדות את נכסיכם
- להמשיך להחזיק את נכסיכם במסגרת
הקרן המשותפת L'Oréal Employee
Share Plan.

4

4 בנובמבר 2025



L'ORÉAL

WWW.INVEST.LOREAL.COM