

2. COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE (DEPUIS LE 25 JUIN 2007)

<p>M. Robert F. W. van Oordt Président du Conseil de Surveillance</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2009</p> <p>Propriétaire de 50 actions Unibail Rodamco</p> <p>Président du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations</p> <p>Né le 26 mars 1936</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> Administrateur de Schering-Plough Corporation (USA) (Président du Business Practices Oversight Committee), (membre du Comité Exécutif) Administrateur de Fortis Bank N.V. (Be) (Président du Comité d'Audit). Membre du Conseil de Surveillance de Draka Holding N.V. (NL) (Président du Comité d'Audit & Gouvernance). <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> Administrateur de Nokia Corporation (FL) (Président du Comité d'Audit) Administrateur de s.a. Umicore n.v. (Be) (Président du Comité d'Audit) Président du Conseil de Surveillance de Rodamco Europe N.V. (NL) (Président du Comité des Nominations et de la Gouvernance). Nominations initiales en 2001 <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> Titulaire d'une Maîtrise d'Économie et Gestion des Entreprises de l'Université d'Amsterdam
<p>M. François Jaclot Vice-Président du Conseil de Surveillance</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2010</p> <p>Propriétaire de 35 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Président du Comité d'Audit</p> <p>Né le 1^{er} mai 1949</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> Gérant de FJ Consulting (SARL détenue à 100 %) Président de Financière du Bois du Roi (SAS détenue à 22 %) Président-Directeur Général de SEREN (SA détenue à 4 %) <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> Administrateur de Unibail nommé en 2003. Président du Conseil d'Administration de la Financière du Bois du Roi. Directeur Financier puis Senior Advisor de Inbev (ex-Interbrew). Administrateur de Suez, M6 et Société Générale de Belgique. <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> Diplômé de l'ENA et de l'Institut d'Études Politiques, titulaire d'une Maîtrise de Mathématiques et diplômé de l'École Nationale de Statistiques et d'Administration Économique (ENSAE).
<p>M. Frans J.G.M. Cremers</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2010</p> <p>Propriétaire de 1 action Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité d'Audit</p> <p>Né le 5 février 1952</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> Membre du Conseil de Surveillance de NS N.V., Royal N.V., Vopak N.V., Fugro N.V. (Vice-Président) Schiphol N.V. et Parcom Ventures B.V. Membre du Capital Market Committee de AFM <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> Membre du Conseil de Surveillance de Rodamco Europe N.V. nommé fin 2004, Jusqu'à fin 2004, Directeur Financier et membre du Comité Exécutif de VNU <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> Titulaire d'une Maîtrise d'Économie et Gestion des Entreprises et d'un DESS de Financement des Entreprises, obtenus dans les deux cas auprès de l'Université Erasmus Pendant 21 ans, il a été en charge pour les sociétés Royal/Dutch Shell de différentes missions financières et commerciales dans le monde entier. Il assumait les fonctions de Directeur Financier de Shell Expo UK au moment de son départ.

<p>M. Jacques Dermagne</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2010</p> <p>Propriétaire de 75 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations</p> <p>Né le 28 novembre 1937</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> • Président du Conseil Économique et Social français <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrateur d'Unibail nommé en 1993. Membre du Conseil de Surveillance de Optorg, de France Convention, Devanlay, D.M.C., Cetelem • Administrateur de Rallye <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> • Titulaire d'une Maîtrise de Droit Privé
<p>M. Jean-Louis Laurens</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2009</p> <p>Propriétaire de 161 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance</p> <p>Né le 31 août 1954</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> • Président de ROBECO Gestions. Président du Directoire de Banque ROBECO <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrateur d'Unibail depuis avril 2007 • Président-Directeur Général de AXA Investment Managers Paris et Directeur Général Délégué d'AXA Investment Managers. Administrateur de AXA France Assurance <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> • Diplômé de l'École des Hautes Études Commerciales • Titulaire d'un Doctorat en Économie et d'une Maîtrise de Droit
<p>M. Yves Lyon-Caen</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2008</p> <p>Propriétaire de 200 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité d'Audit</p> <p>Né le 29 juin 1950</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> • Président du Conseil de Surveillance de Bénéteau S.A. et de Sucres & Denrées <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrateur d'Unibail nommé en 2005 • Administrateur de Nexans (de 2005 à 2007) <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> • Titulaire d'une Licence en Droit, diplômé de l'Institut d'Études Politiques et ancien élève de l'École Nationale d'Administration.
<p>M. Henri Moulard</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2008</p> <p>Propriétaire de 3 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance</p> <p>Membre du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations</p> <p>Né le 2 mai 1938</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en Cours</p> <ul style="list-style-type: none"> • Président de HM & Associés et Invest in Europe • Membre sans droit de vote et Président du Comité d'Audit de Crédit Agricole SA, LCL et Calyon (ex-Indosuez) • Administrateur sans droit de vote, Président du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations et membre du Comité d'Audit de GFI Informatique • Président du Conseil de Surveillance de Dixence, Vice-Président du Comité Exécutif de GERPRO • Administrateur de Burelle SA, Elf Aquitaine et La Française des Placements Investissements (Président du Comité des Nominations et membre du Comité de la Gouvernance) • Président du Conseil de Surveillance de Financière Centuria <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrateur d'Unibail depuis 1998 • Président du Conseil d'Administration de Attijariwafa Bank Europe, Administrateur de Foncia (membre du Comité d'Audit), Attijariwafa Bank et Attijari Bank Tunis, et Administrateur de Atlamed SA • Président-Directeur Général de Groupe Generali France (2001-2002) <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> • Diplômé de l'Institut d'Études Politiques, licencié en Droit Privé et titulaire d'un D.E.S. de Droit Public.

<p>M. Bart R. Okkens</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2008</p> <p>Propriétaire de 300 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations</p> <p>Né le 23 juillet 1941</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membre du Conseil de Surveillance de Stichting de Nationale Sporttotalisator (SNS), Huisman Special lifting Equipment Holding B.V. • Président du Conseil de Surveillance de Esselink Groep BV, Bornet Group Rotterdam BV, Van Hoorn Holding BV, Bergschenhoek Groep BV et du Musée Boijmans van Beuningen • Administrateur de Stichting RESERVE 1983, Stichting Continuïteit ICT et Stichting Administratiekantoor J. Van Dyk, et membre du Conseil de Stichting Administratiekantoor Golf Team Holland <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vice-Président du Conseil de Surveillance de Rodamco Europe N.V. d'avril 2001 à juin 2007 • Membre du Conseil de Surveillance de Rijn-Schelde-Verolme Scheepswerven en Machinefabrieken N.V.(i.l.) • Administrateur de Stichting Toezicht Certification Friesland Coberco Dairy Foods • Président de Stichting Oranje Fonds et Stichting Rotterdam Topsport <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> • Après ses études secondaires ("Gymnasium B"), il a obtenu une Maîtrise de Droit Notarial de la faculté de droit Rijksuniversiteit d'Utrecht. Conseiller juridique indépendant, il a débuté sa carrière à Rotterdam puis est devenu associé-senior notamment de De Brauw Blackstone Westbroek N.V. Il a occupé ainsi un grand nombre de postes à responsabilité, notamment en tant que Vice-Président de l'Association Royale des Notaires et membre de la Chambre Disciplinaire des Notaires à Rotterdam.
<p>M. Robert ter Haar</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2008</p> <p>Propriétaire de 50 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité d'Audit</p> <p>Né le 13 février 1950</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membre du Conseil de Surveillance de Royal Friesland Foods N.V., Maxeda B.V., Parcom Ventures B.V. (Président), et B.V. Sperwer Holding. <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membre du Conseil de Surveillance de Rodamco Europe N.V., depuis fin 2004. Président-Directeur Général de Hagemeyer N.V. jusqu'en mars 2004. Président du Comité Exécutif de De Boer Unigro N.V., • Administrateur de Household & Personal Care division Sara Lee/Douwe Egberts et Directeur Général de Molnlycke Nederland. Président du Conseil de Surveillance de Boekhandels Groep Nederland B.V. <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> • Titulaire d'une Maîtrise de Droit Commercial et des Sociétés
<p>M. Jos W.B. Westerburgen</p> <p>Membre indépendant</p> <p>Premier Mandat : 25 juin 2007 Expiration de son mandat au Conseil de Surveillance : Assemblée Générale 2010</p> <p>Propriétaire de 664 actions Unibail-Rodamco</p> <p>Membre du Conseil de Surveillance</p> <p>Né le 29 juin 1942</p>	<p>Autres Fonctions et Mandats en cours</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membre du Conseil de Surveillance de ASML Holding N.V. (Président du Comité des Rémunérations et du Comité de Sélection et de Nomination) et Vice-Président du Conseil de l'Association AEGON. <p>Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membre du Conseil de Surveillance de Rodamco Europe N.V., depuis fin 2004. Il a été membre du Conseil de Surveillance de Gamma Holding N.V. (jusqu'en 2003) et de Unilever Nederland B.V. (jusqu'en 2005). <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> • Titulaire d'une Maîtrise de Droit Fiscal de l'Université de Leiden. Il a débuté sa carrière au Ministère des Finances hollandais, où il a fini au poste de Directeur. Il a rejoint Unilever. Aujourd'hui à la retraite, il a occupé les fonctions de Secrétaire Général et a dirigé la Direction Fiscale de Unilever N.V. et Unilever plc.

Candidatures à la fonction de membre du Conseil de Surveillance proposées à la prochaine Assemblée Générale

Mme Mary Harris Née le 29 avril 1966	Autres Fonctions et Mandats en cours <ul style="list-style-type: none">Mme Harris est actuellement Membre du Conseil de Surveillance et du Comité d'Audit de TNT N.V. et Administrateur Non Exécutif de Sainsbury plc et membre de son Comité d'Audit. Précédents Mandats échus au cours des 5 dernières années <ul style="list-style-type: none">Elle a occupé différents postes chez Pepsi Beverages, Goldman Sachs et des entreprises de private equity/ capital-risque. CV au 31 décembre 2007 <ul style="list-style-type: none">Mme Harris est titulaire d'une Maîtrise de Droit et d'une Licence en Administration des Entreprises. Elle est diplômée de l'Université d'Oxford et de la Harvard Business School. Elle a été Consultante et Associée de McKinsey & Cie à Londres, à Amsterdam, en Chine et en Asie du Sud-Est.
M. Alec Pelmore Né le 14 octobre 1953	CV <ul style="list-style-type: none">M. Pelmore est titulaire d'une Maîtrise de Mathématiques obtenue à l'Université de Cambridge.Il a occupé plusieurs postes d'analyste financier actions, spécialisé dans les sociétés immobilières, principalement chez Dresdner Kleinwort Benson et Merrill Lynch. Avec son associé Robert Fowlds, son équipe a été classée N° 1 en Europe dans le secteur immobilier pendant 12 des 13 années de la période 1995 à 2007.

3. RÉMUNÉRATION DES MEMBRES DU DIRECTOIRE

M. G. Poitrinal a exercé les fonctions de Président-Directeur Général jusqu'au 25 juin 2007. Il était assisté dans la direction de la Société par le Comité Exécutif, composé de sept dirigeants non mandataires sociaux d'Unibail Holding, et présidé par lui-même.

La rémunération de M. G. Poitrinal en sa qualité de Président-Directeur Général se composait d'une rémunération annuelle fixe brute et d'une rémunération variable annuelle brute déterminée sur la base de critères de performance.

La rémunération variable annuelle était déterminée, à l'exclusion de tout critère qualitatif, sur la base de deux indicateurs de performance du Groupe :

- le résultat net récurrent et l'accroissement du résultat net récurrent par action au-delà de l'inflation sur la période,
- la création de valeur sur la période, mesurée par l'accroissement au-delà de l'inflation de l'Actif Net Réévalué par action, auquel viennent s'ajouter les distributions par action effectuées sur cette même période.

Par ailleurs, en cas de surperformance au regard de ces deux indicateurs et selon une formule prédéterminée, le Président-Directeur Général pouvait se voir attribuer des actions gratuites. Il était également éligible à l'octroi d'options de souscription d'actions.

En sa qualité d'Administrateur et Président du Conseil d'Administration, M. G. Poitrinal a reçu des jetons de présence sur la période.

Le 26 juin 2007, date du rapprochement avec Rodamco Europe N.V., un Directoire composé de six membres a été nommé, et M. G. Poitrinal a accédé aux fonctions de Président du Directoire. Tous les membres du Directoire sont des mandataires sociaux d'Unibail-Rodamco SA.

La politique de rémunération du Directoire a été élaborée par le Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations de la Société, avec l'assistance d'un conseil externe indépendant, le cabinet Towers Perrin. Le Conseil de Surveillance a approuvé cette politique le 26 juin 2007.

La rémunération directe des membres du Directoire se compose de 3 éléments :

- Une rémunération annuelle fixe brute : le niveau de la rémunération fixe a été établi sur la base des recommandations du Cabinet Towers Perrin qui s'appuient sur l'étude comparative des pratiques des sociétés du CAC 40 et des principales sociétés immobilières européennes. Depuis le 26 juin 2007, la rémunération annuelle fixe brute du Président du Directoire est fixée à 700 000 euros et celle des autres membres du Directoire à 400 000 euros.
- Une rémunération annuelle variable brute : la rémunération variable est payable en numéraire immédiatement après la publication des résultats annuels de l'exercice concerné.
 - La rémunération variable des membres du Directoire (hors le Président du Directoire) est composée de deux parties :
 - Une partie dite quantitative (plafonnée en montant à 50 % de la rémunération annuelle fixe brute) déterminée en fonction de l'application d'une formule de calcul prédéterminée, qui reprend les indicateurs de performance du groupe que sont :
 - Le résultat net récurrent et l'accroissement du résultat net récurrent par action au-delà de l'inflation sur la période,
 - La création de valeur sur la période, mesurée par l'accroissement au-delà de l'inflation de l'Actif Net Réévalué par action, auquel viennent s'ajouter les distributions effectuées sur cette même période ;