

UNIBAIL-RODAMCO SE

Société Européenne au Capital de 457 220 160 €
 Siège Social : 7 place du Chancelier Adenauer
 75016 Paris
 682 024 096 RCS Paris

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
 du 8 SEPTEMBRE 2010 à 10 heures
 au CNIT - 2 place de la Défense
 Amphithéâtre Goethe - niveau D - 92053 Paris La Défense
 ORDINARY GENERAL MEETING
 on SEPTEMBER, 8, 2010 at 10:00 a.m.
 at CNIT - 2 place de la Défense
 Amphithéâtre Goethe - niveau D - 92053 Paris La Défense

CADRE RESERVE A LA SOCIETE - FOR COMPANY'S USE ONLY

Identifiant - Account

Nominatif Registered

Porteur Bearer

Vote simple single vote

Vote double double vote

Nombre d'actions Number of shares

Nombre de voix - Number of vote

QUELLE QUE SOIT L'OPTION CHOISIE, DATER ET SIGNER AU BAS DU FORMULAIRE - WHICHEVER OPTION IS USED, DATE AND SIGN AT THE BOTTOM OF THE FORM

IMPORTANT : Avant d'exercer votre choix, veuillez prendre connaissance des instructions situées au verso - Before selecting, please refer to instructions on reverse side

☐ Je demande une carte d'admission pour assister à l'assemblée générale. Pour une personne morale, préciser les nom, prénom et adresse du représentant
 I request an admission card to attend the general meeting. For a legal entity, mention the name, surname and address of the representative

☐ Je vote par correspondance Cf. au verso (2)
 I vote by post See reverse (2)

J'exprime mon choix en noirissant une case par résolution - I express my choice by shading one box by resolution
 PROJETS DE RESOLUTIONS AGREES OU NON PAR L'ORGANE DE DIRECTION
 DRAFT RESOLUTIONS APPROVED OR NOT BY THE BOARD OF DIRECTORS

	Agrés Approved										Non agrés Not approved	
Oui - Yes	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	A	B
Non - No												
Abs. - Abs.												
Oui - Yes	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	C	D
Non - No												
Abs. - Abs.												
Oui - Yes	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	E	F
Non - No												
Abs. - Abs.												
Oui - Yes	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	G	H
Non - No												
Abs. - Abs.												
Oui - Yes	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	J	K
Non - No												
Abs. - Abs.												

Si des amendements ou des résolutions nouvelles étaient présentés en assemblée - In case of amendments or new resolutions are proposed during the meeting
☐ Je donne pouvoir au Président de l'assemblée générale de voter en mon nom
 I appoint the Chairman of the general meeting to vote on my behalf
☐ Je m'abstiens
 I abstain from voting
☐ Je donne pouvoir (cf (4) au verso à M, Mme ou Mlle pour voter en mon nom
 I appoint (see reverse (4)) Mr, Mrs, Miss to vote on my behalf:

☐ Je donne pouvoir au président de l'assemblée générale
 Cf. au verso (3)

I hereby give my proxy to the chairman of the general meeting
 See reverse (3)

☐ Je donne pouvoir à Cf. au verso (4)

I hereby appoint See reverse (4)

M, Mme ou Melle - Mr, Mrs or Miss

Adresse - Address

ATTENTION : Pour les titres au porteur, les présentes instructions doivent être transmises à votre teneur de comptes pour validation.

CAUTION : If you are voting on bearer shares, the present instructions will only be valid if they are directly registered with your custodian bank.

Nom, Prénom, Adresse de l'actionnaire (si ces informations figurent déjà, les vérifier et les rectifier éventuellement)
 Surname, first name, address of the shareholder (if this information is already supplied, please verify and eventually correct any errors)
 Cf. au verso (1) - See reverse (1)

Pour être pris en considération, ce formulaire dûment complété doit parvenir au plus tard :
 This form must be duly completed and receptioned at the latest :

sur 1^{ère} convocation - on 1st notification

sur 2^{ème} convocation - on 2nd notification

à la banque - by the bank
 à la société - by the company

03/09/2010

Date & signature



Vous devez choisir une des quatre options proposées en cochant la case appropriée

QUELLE QUE SOIT L'OPTION CHOISIE

(1) Le signataire est prié d'inscrire très exactement, dans la zone réservée à cet effet, ses nom (en majuscules), prénom usuel et adresse ; si ces indications figurent déjà sur le formulaire, le signataire doit les vérifier et, éventuellement, les rectifier.
Pour les personnes morales, le signataire doit renseigner ses nom, prénom et qualité.
Si le signataire n'est pas l'actionnaire (exemple : Administrateur légal, Tuteur, etc.) il doit mentionner ses nom, prénom et la qualité en laquelle il signe le formulaire de vote.
Le formulaire adressé pour une assemblée vaut pour les assemblées successives convoquées avec le même ordre du jour (article R 225-77 alinéa 3 du Code de Commerce).

*Le texte des résolutions figure dans le dossier de convocation joint au présent formulaire (article R 225-81 du Code de Commerce). La version française de ce formulaire fait foi.

VOTE PAR CORRESPONDANCE

(2) Article L.225-107 du Code de Commerce (extrait) sauf dispositions contraires à l'article 58 du Règlement du Conseil (CE) N°2157/2001 du 8 octobre 2001 :

**“Tout actionnaire peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire dont les mentions sont fixées par décret. Les dispositions contraires des statuts sont réputées non écrites.
Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte que des formulaires qui ont été reçus par la société avant la réunion de l'assemblée, dans les conditions de délais fixés par décret.”**
"Il est précisé que les décisions des sociétés européennes sont prises à la majorité des voix valablement exprimées (article 57 du Règlement du Conseil (CE) N°2157/2001). Les voix exprimées ne comprennent pas celles attachées aux actions pour lesquelles l'actionnaire n'a pas pris part au vote ou s'est abstenu ou a voté blanc ou nul (article 58 du Règlement du Conseil (CE) N°2157/2001).

Ø Si vous votez par correspondance : vous devez obligatoirement cocher la case JE VOTE PAR CORRESPONDANCE au recto.
1 - il vous est demandé **pour chaque résolution** :
- soit de voter “oui” ;
- soit de voter “non” ;
- soit de vous “abstenir” en noircissant individuellement les cases correspondantes.
2 - Pour le cas où des amendements aux résolutions présentées ou des résolutions nouvelles seraient déposées lors de l'assemblée, il vous est demandé d'opter entre, pouvoir au président de l'assemblée générale, abstention ou pouvoir à personne dénommée en noircissant la case correspondant à votre choix.

POUVOIR AU PRÉSIDENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

(3) Article L. 225-106 du Code de Commerce (extrait) :
"Le président de l'assemblée générale émet un vote favorable à l'adoption de projets de résolutions présentés ou agréés par le conseil d'administration ou le directoire, selon le cas, et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolution. Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire doit faire choix d'un mandataire qui accepte de voter dans le sens indiqué par le mandant".

POUVOIR À UNE PERSONNE DÉNOMMÉE

(4) Article L.225-106 du Code de Commerce (extrait) :
"Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire ou par son conjoint.
Tout actionnaire peut recevoir les pouvoirs émis par d'autres actionnaires en vue d'être représentés à une assemblée, sans autres limites que celles résultant des dispositions légales ou statutaires fixant le nombre maximal des voix dont peut disposer une même personne, tant en son nom personnel que comme mandataire. Avant chaque réunion de l'assemblée générale des actionnaires, le président du conseil d'administration ou le directoire, selon le cas, peut organiser la consultation des actionnaires mentionnés à l'article L.225-102 afin de leur permettre de désigner un ou plusieurs mandataires pour les représenter à l'assemblée générale conformément aux dispositions du présent article. Cette consultation est obligatoire lorsque, les statuts ayant été modifiés en application de l'article L.225-23 ou de l'article L.225-71, l'assemblée générale ordinaire doit nommer au conseil d'administration ou au conseil de surveillance, selon le cas, un ou des salariés actionnaires ou membres des conseils de surveillance des fonds communs de placement d'entreprise détenant des actions de la société. Les clauses contraires aux dispositions des alinéas précédents sont réputées non écrites".

NB : Si les informations contenues sur le présent formulaire sont utilisées pour un fichier nominatif informatisé, elles sont soumises aux prescriptions de la Loi 78-17 du 6 janvier 1978, notamment en ce qui concerne le droit d'accès et de rectification pouvant être exercé par l'intéressé auprès de son teneur de compte.

You must choose one of four options by checking the appropriate box

WHICHEVER OPTION IS USED

(1) The signatory should write his/her exact name and address in capital letters in the space provided: if this information is already supplied, please verify and correct if necessary. If the signatory is a legal entity, the signatory should indicate his/her full name and the capacity in which he is entitled to sign on the legal entity's behalf. If the signatory is not the shareholder (e.g. a legal guardian), please specify your full name and the capacity in which you are signing the proxy.
The form sent for one meeting will be valid for all meetings subsequently convened with the same agenda (Art. R 225-77 alinéa 3 du Code de Commerce).

* The text of the resolutions is in the notification of the general meeting which is sent with this proxy (article R225-81 du Code de Commerce). The French version of this form governs.

POSTAL VOTING FORM

(2) Article L. 225-107 du Code de Commerce (extract) except rules provided in the article 58 of the Council Regulation (EC) N°2157/2001 of October 8th, 2001:
Any shareholder may vote by post, using a form the wording of which shall be fixed by an Order approved by the Conseil d'Etat. Any provisions to the contrary contained in the memorandum and articles of association shall be deemed non-existent. When calculating the quorum, only forms received by the company before the meeting shall be taken into account, on conditions to be laid down by an Order approved by the Conseil d'Etat".

The general meeting's decisions shall be taken by a majority of the votes validly cast (article 57 of the Council Regulation (EC) No 2157/2001). The votes cast shall not include votes attaching to shares in respect of which the shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or spoiled ballot paper (article 58 of the Council Regulation (EC) No 2157/2001).

Ø If you wish to use the postal voting form, you must tick the box on the front of the document: "I VOTE BY POST".
In such event, please comply for each resolution the following instructions :
- either vote "yes",
- or vote "no"
- or vote "abstention" by shading boxes of your choice,
In the case of amendments or new resolutions during the general meeting, you are requested to choose between proxy to the chairman of the general meeting, abstention, or proxy to a mentioned person individual or legal entity by shading the appropriate box.

PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE GENERAL MEETING

(3) Article L. 225-106 du Code de Commerce (extract):
"The chairman of the general meeting shall issue a vote in favor of adopting a draft resolutions submitted or approved by the Board of Directors or the Management, as the case may be, and a vote against adopting any other draft resolutions. To issue any other vote, the shareholder must appoint a proxy who agrees to vote in the manner indicated by his principal".

PROXY TO A MENTIONED PERSON (INDIVIDUAL OR LEGAL ENTITY)

(4) Article L. 225-106 du Code de Commerce (extract):
"A shareholder may be represented by another shareholder or by his or her spouse."
Any shareholder can receive powers issued by another shareholders to represent them at a meeting, without limits other than those imposed by the law or the memorandum and articles of association fixing the maximum number of votes a single person may hold either on his own behalf or as a proxy. Before every general shareholders' meeting, the chairman of the board of directors or the Management, as the case may be, may organize a consultation with the shareholders mentioned in Article L. 225-102 to enable them to appoint one or more proxies to represent them at the meeting in accordance with the provision of this Article. Such consultation shall be mandatory where, following the amendment of the memorandum and articles of association pursuant to Article L. 225-23 or L. 225-71, the ordinary shareholders' meeting is required to appoint to the board of directors or the supervisory board, as the case may be, one or more shareholder employees or members of the supervisory board of the company investment trusts that holds the company's shares. Any clauses that conflict with the provisions of the preceding sub-paragraphs shall be deemed non-existent".

NB: If any information included in this form is used for a computer file, it is protected by the provisions of Law No 78-17 of January 6, 1978, especially about rights of access and alteration that can be exercised by interested parties nearby their custodian.