Assemblée Générale Annuelle
2023

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Documents mis à disposition des actionnaires

L'ensemble des informations et documents requis par la loi ont été mis à disposition des actionnaires et sur le site internet de la Société.

Notamment :

- **Un Avis de réunion** à la présente Assemblée a été publié le 27 mars 2023 au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires.
  Un communiqué de presse a également été diffusé notamment auprès de l'Autorité des Marchés Financiers à la même date.
- **Un Avis de convocation** a été publié dans le journal d'annonces légales Les Petites Affiches le 11 avril 2023.

Aucune demande valide d'inscription à l'ordre du jour de projets de résolution émanant d'actionnaires n'a été reçue.

Questions écrites

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Quorum

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Intervention de

JEAN-MARIE TRITANT

Président du Directoire

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Performances solides et poursuite du désendettement

- **L'amélioration des résultats et les 2,8 Mds€ de cessions** renforcent les ratios de crédit - avec une dette nette/EBE inférieure au niveau de 2019
- **La performance** opérationnelle des Centres Commerciaux **confirme la fin de l'impact de la COVID**
- **Les revenus des Partenariats Commerciaux en hausse de +51 %** - dont les activités média, expérience de marque et données
- **La forte reprise** de l'activité des Congrès et Expositions et la croissance des loyers nets des Bureaux
- **Les progrès de Better Places 2030** soutiennent l'amélioration de la performance énergétique du Groupe et sa notation

Westfield Rosny 2

L'ESG au cœur de l'ensemble des activités grâce à la stratégie Better Places 2030

Poursuite du progrès sur tous les piliers en 2022

BETTERSPACES

-41 %
d'émissions carbone sur toute notre chaîne de valeur(1)

✓ En bonne voie

BETTERCOMMUNITIES

39,7 M€
de valeur sociale générée par nos programmes dans les territoires(2)

✓ Atteint

BETTERTOGETHER

39 %
Postes de direction occupés par des femmes (vs.34 % en 2021)

✓ En bonne voie

Leader reconnu

CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION A LIST 2021 CLIMATE

5ème année consécutive

SUSTAINALYTICS a Morningstar company RATED

2ème dans le secteur de l'immobilier(3)
7ème dans l'univers de notation(3)

MSCI ESG RATINGS AAA
CCC B BB BBB A AA AAA

9ème année consécutive

ISS ESG

Note B (prime status)
1er décile du secteur

SCIENCE BASED TARGETS
DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

Depuis 2020

› Les lignes de crédit liées au développement durable représentent **45 %** des lignes totales du Groupe au 31 décembre 2022

› **Mise à jour de la stratégie de développement durable au S2-2023**

(1) Base de référence 2015
(2) En 2022
(3) Informations extraites le 19 janvier 2023. Univers de notation total de plus de 15 000 entreprises

Des efforts spécifiques en matière d'énergie pour faire face à la crise et développer les énergies renouvelables

Objectif européen ambitieux en intensité énergétique

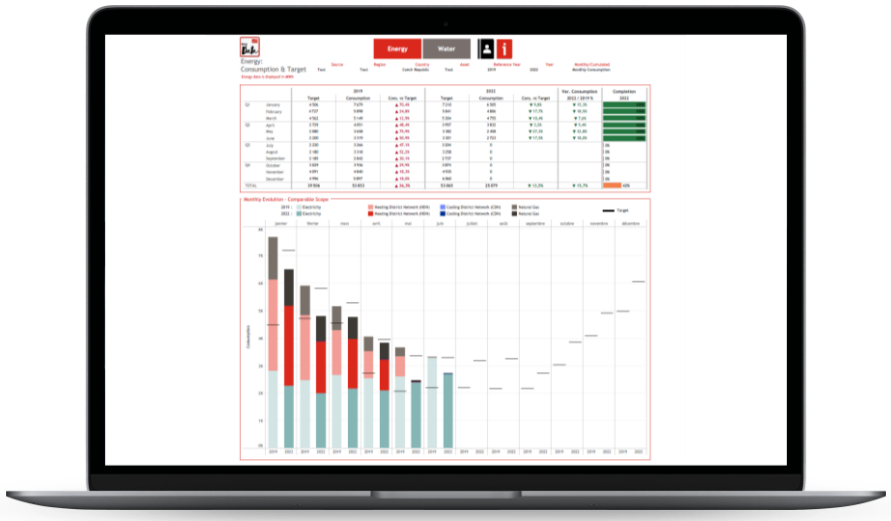
-15 %

en 2022 vs. 2019(1)

-19,8 %

atteint

Suivi rigoureux de la consommation énergétique de nos actifs



X12,4

de la capacité de production d'énergie renouvelable sur site(2)

100 %

de l'électricité consommée provient de sources d'énergies renouvelables(3)

(1) Excluant Garbera, Westfield La Part Dieu et Westfield Mall of the Netherlands en raison de projets d'extension et de construction
(2) Base de référence 2015
(3) Pour les parties communes

Principaux indicateurs financiers en 2022

+30,2 %

EBE(1)

2 209 M€ en 2022
vs.1 697 M€ en 2021

+34,7 %

Résultat Net Récurrent Ajusté Par Action(2)

vs. RNRAPA en 2021

1,9 Md€

Réduction de la dette nette IFRS

vs. 31 décembre 2021

9,6x

Dette nette / EBE

vs. 13,7x en 2021

(1) Excédent Brut d'Exploitation
(2) RNRAPA : Le Résultat Net Récurrent Ajusté est calculé sur la base du Résultat Net Récurrent attribuable aux détenteurs d'Actions Jumelées diminué du coupon relatif aux titres hybrides

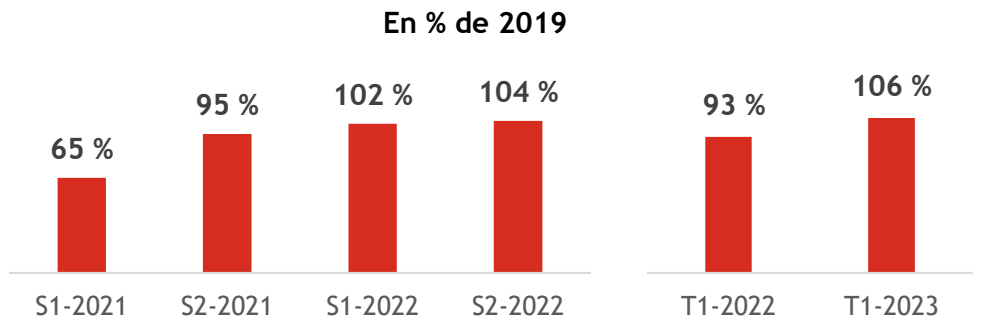
Résultats de l'exercice 2022

M€	2022	2021	Variation	Variation à périmètre constant
Centres Commerciaux	2 024	1 632	+24,0 %	+21,5 %(1)
Bureaux & Autres	70	60	+16,0 %	+23,2 %
Congrès & Expositions	132	32	n.s.	n.s.
Loyers Nets	2 226	1 724	+29,1 %	+27,4 %(2)
EBE	2 209	1 697	+30,2 %	
Résultat Net Récurrent (part de Groupe)	1 339	1 005	+33,2 %	
RNRPA	9,66	7,26	+33,1 %	
RNRAPA(3)	*9,31*	*6,91*	*+34,7 %*	

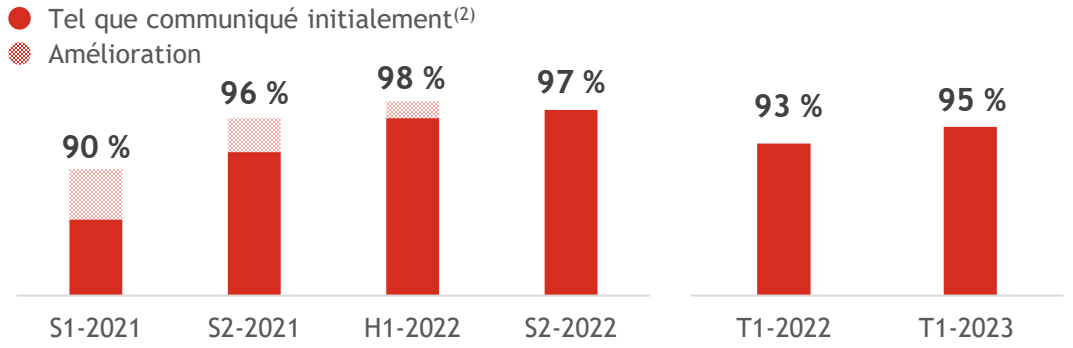
(1) Loyers nets des Centres Commerciaux à périmètre constant hors aéroports
(2) Loyers nets du Groupe à périmètre constant, aéroports inclus
(3) Le Résultat Net Récurrent Ajusté est calculé sur la base du Résultat Net Récurrent attribuable aux détenteurs d'Actions Jumelées diminué du coupon relatif aux titres hybrides
Des écarts dans les sommes peuvent exister du fait des arrondis

Amélioration continue des indicateurs opérationnels des Centres Commerciaux

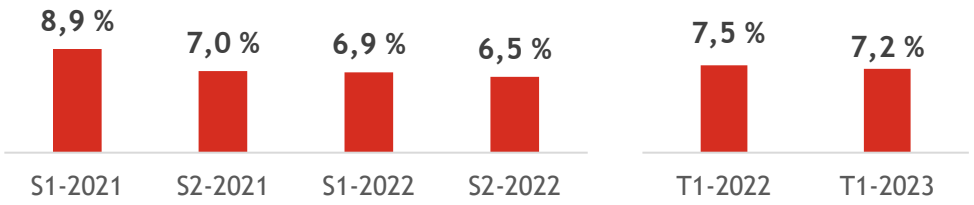
Chiffre d'affaires des commerçants(1)



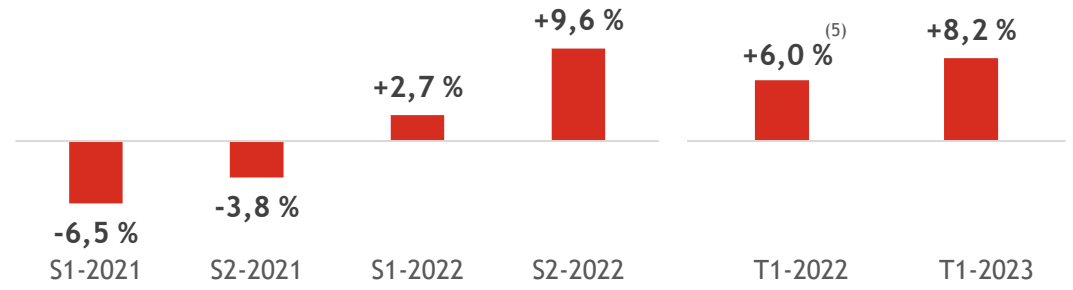
Encaissement des loyers



Taux de vacance(3)



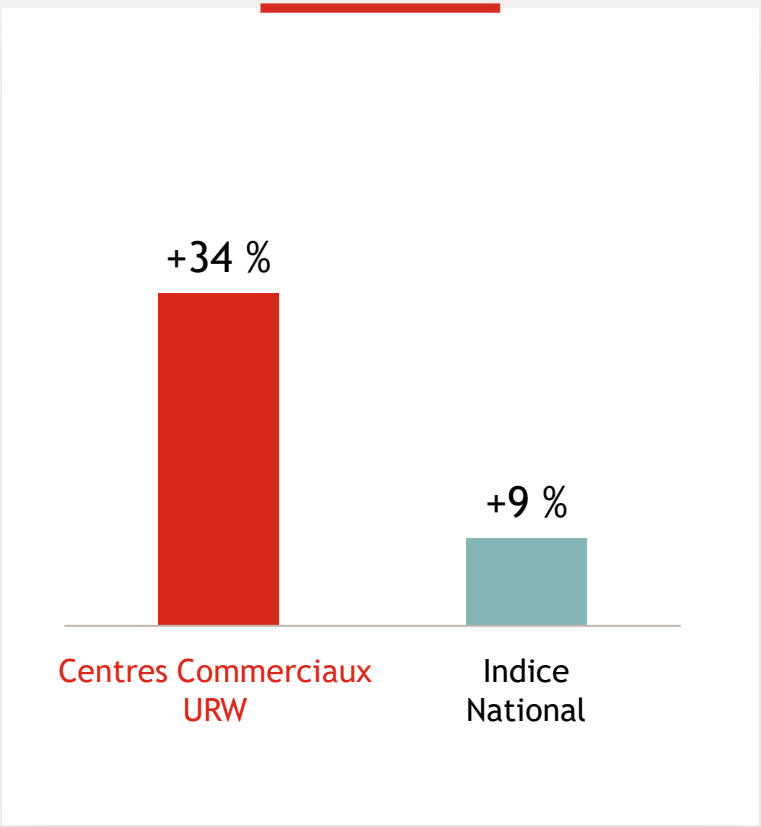
Gain locatif(4)



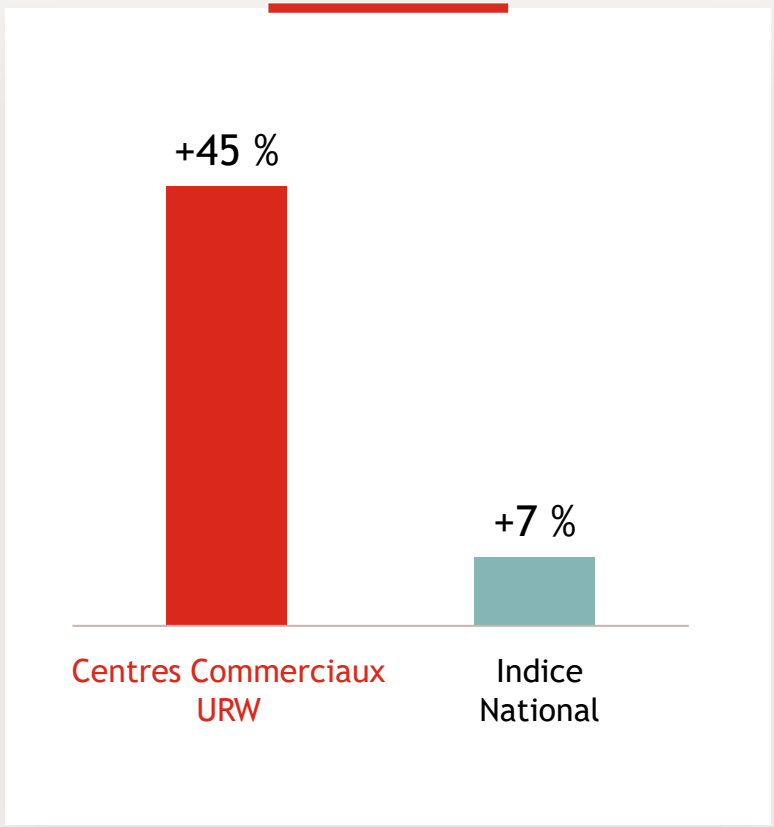
(1) Pour le périmètre du chiffre d'affaires des commerçants et de la fréquentation, se référer aux communiqués de presse publiés le 9 février 2023 et le 26 avril 2023
(2) Les taux d'encaissement des loyers sont calculés par rapport à 100% des loyers facturés. Pour le S1-2021, il s'agit des résultats du 1er semestre 2021. Pour S2-2021, il s'agit des résultats de l'exercice 2021. Pour le S1-2022, il s'agit des résultats du 1er semestre 2022. Pour S2-2022, en date du 2 février 2023
(3) Taux de vacance EPRA pour les centres commerciaux
(4) Gain locatif calculé sur les renouvellements et relocations par rapport aux loyers en place précédemment
(5) Basé sur le périmètre à avril 2022 – 6,2 % basé sur le périmètre d'actifs à avril 2023

Les sites d'URW surperforment le marché

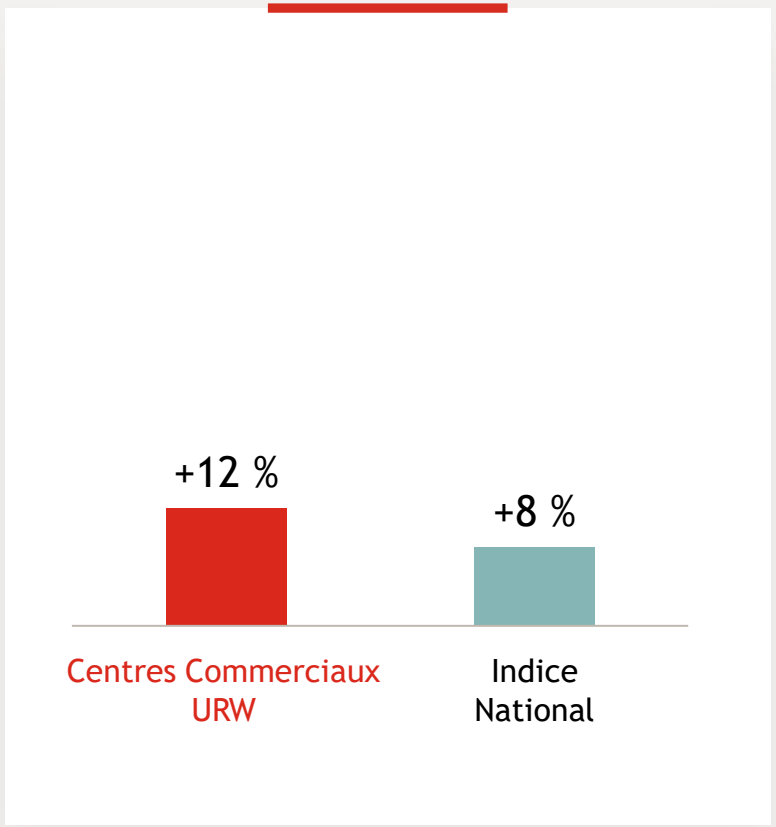
Europe continentale



Royaume-Uni



États-Unis



● Chiffre d'affaires des commerçants(1) URW 2022 vs. 2021 ● Indice National(2) 2022 vs. 2021

(1) Pour le périmètre du chiffre d'affaires des commerçants, veuillez vous référer à l'annexe du communiqué de presse publié le 9 février 2023.

(2) Basé sur les derniers indices nationaux disponibles (évolution d'année en année) en novembre 2022 : France : INSEE ; Espagne : Instituto Nacional de Estadística ; Europe centrale : Polish Council of Shopping Centres (Pologne), Český Statistický Úřad (République tchèque) ; Autriche : Eurostat ; Allemagne : Destatis-Genesis ; Pays nordiques : Statistikdatabasen (Suède), Statbank (Danemark) ; Royaume-Uni : Office for National Statistics ; États-Unis : U.S. Census Bureau.

L’inflation de 2021 se retrouve dans l’indexation et les loyers variables de 2022

Europe continentale

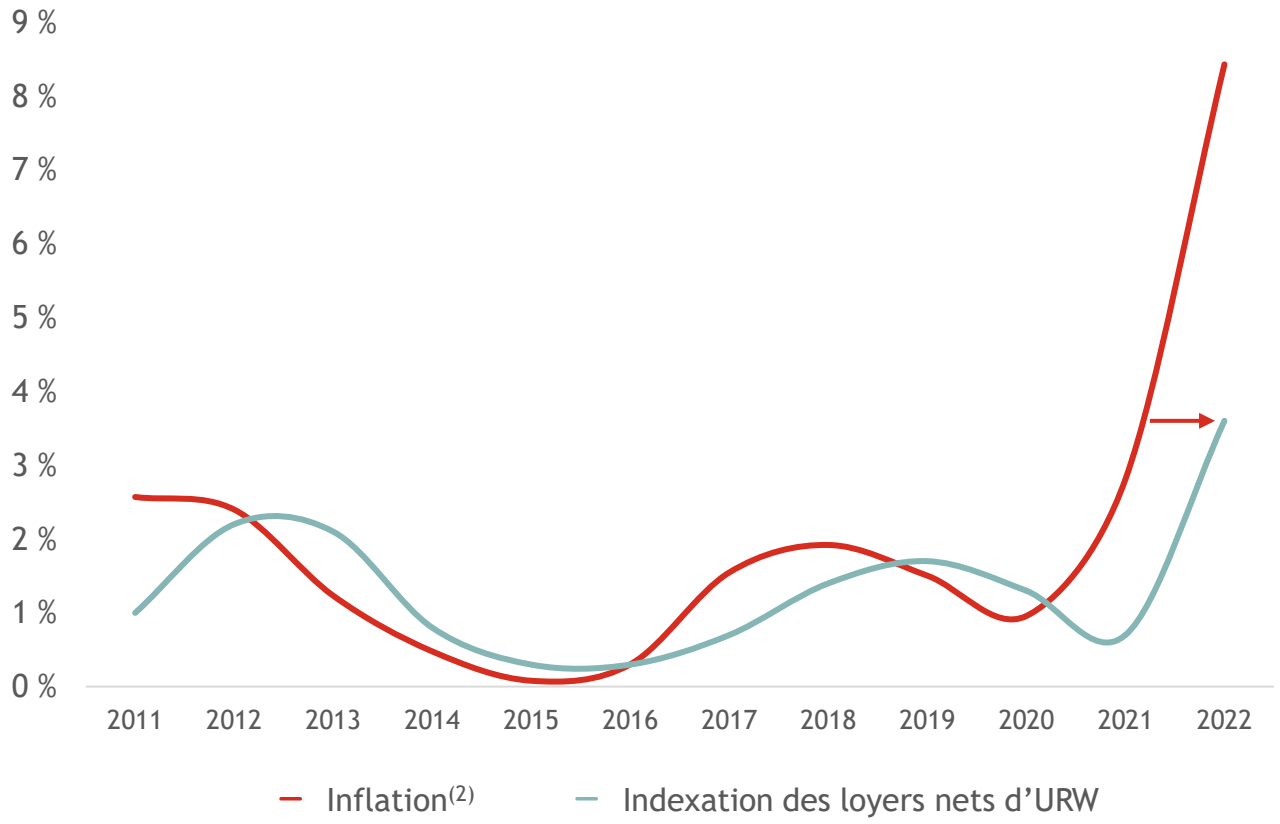
- Tous les loyers sont indexés
- Indexation : +3,6 %(1)

Royaume-Uni

- Loyers variables : 9,2 % des loyers nets du Royaume-Uni de 2022 +97 % vs. 2021

États-Unis

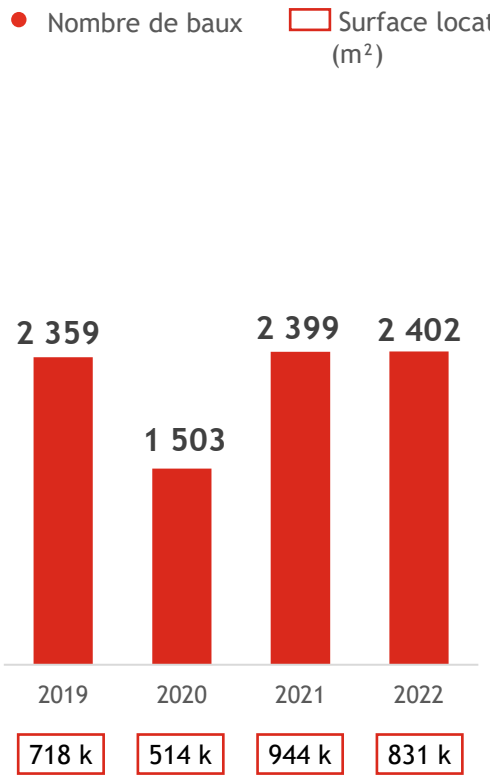
- Loyers variables(3) : 21,5 % des loyers nets des États-Unis de 2022 +64 % vs. 2021



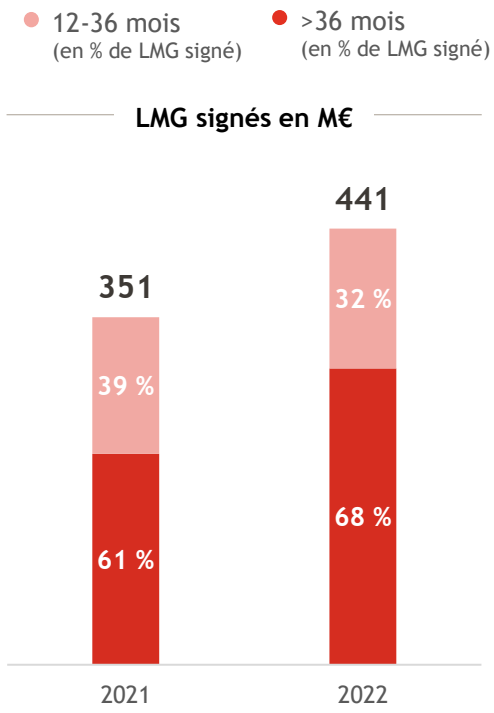
(1) Contribution de l’indexation 2022 à la performance des loyers nets à périmètre constant
(2) Inflation moyenne en Europe continentale (indice des prix à la consommation, BCE) pondérée par le Loyer Minimum Garanti (LMG) de chaque pays où le Groupe opère en Europe
(3) Aéroports inclus, 13,8 % des loyers nets de 2022 hors aéroports

La stratégie locative du Groupe génère une croissance des LMG signés

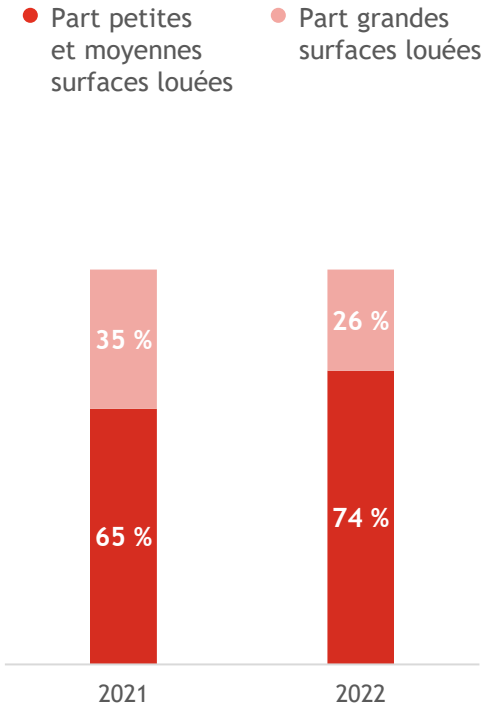
Nombre de baux signés en ligne avec 2021 et 2019



Volume plus élevé de baux à long terme



Concentration sur les petites et moyennes surfaces



Augmentation des volumes de LMG signés & du gain locatif

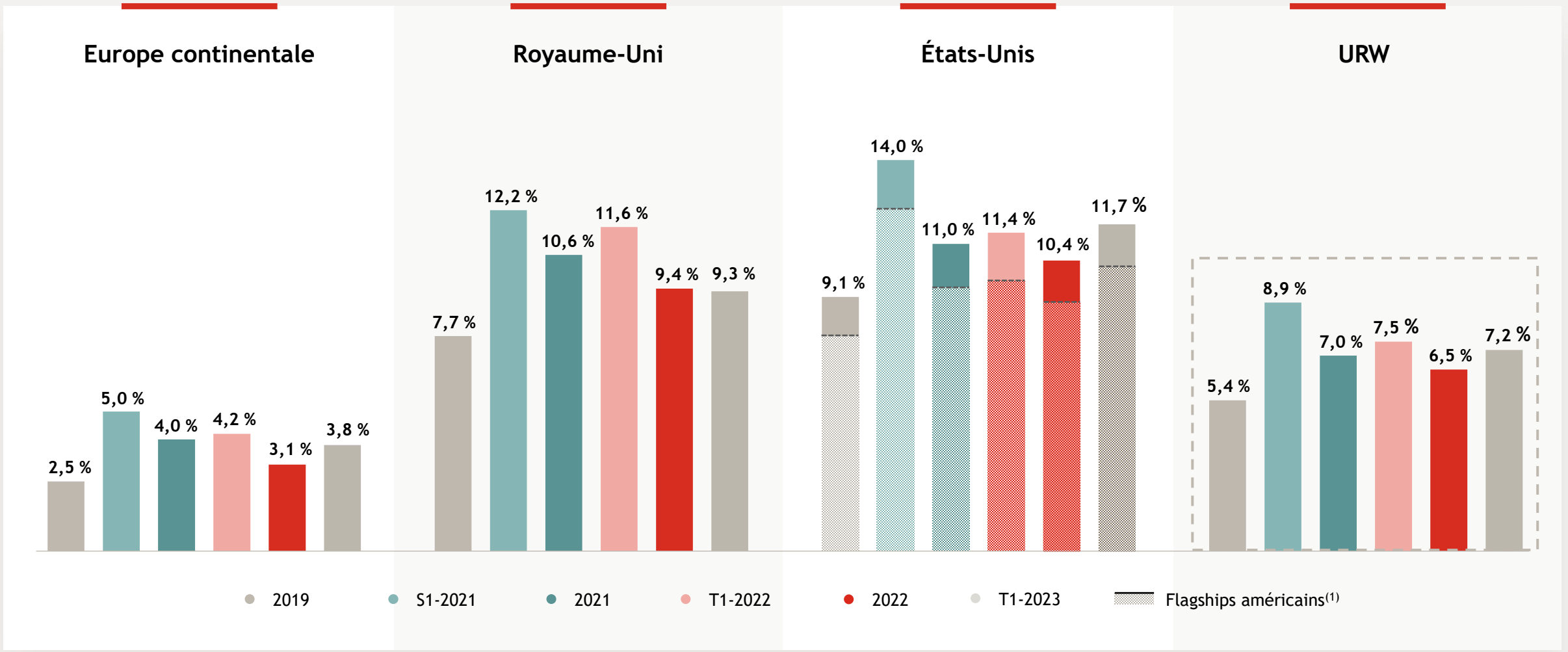
+14,4 %

Sur les contrats à long terme

	2021	2022
12-36 mois	-13,4 %	-7,7 %
>36 mois	+1,8 %	+14,4 %
Total	-5,2 %	+6,2 %
Vacance[1]	7,0 %	6,5 %

(1) Centres commerciaux, taux de vacance EPRA

Baisse de la vacance des Centres Commerciaux



(1) Hors actifs QCA (Westfield San Francisco Centre et Westfield World Trade Center)

Une offre commerciale en amélioration continue

Introduction
DE CONCEPTS NOUVEAUX & INNOVANTS

+11 %

Taux de rotation en 2022

NA·KD — WESTFIELD FORUM DES HALLES

GOOD AMERICAN — WESTFIELD CENTURY CITY

eobuv — WESTFIELD CHODOV

GRAVITY TRAMPOLINE PARKS — WESTFIELD STRATFORD CITY

Expansion des
PRINCIPALES ENSEIGNES

+13 %

Augmentation de la taille moyenne des magasins des 50(1) principaux preneurs d'URW en Europe(2)

ZARA — WESTFIELD DONAU ZENTRUM

NIKE — WESTFIELD LA MAQUINISTA

H&M — WESTFIELD LES 4 TEMPS

JD — WESTFIELD STRATFORD CITY

(1) Top 50 des enseignes européennes en terme de surface locative
(2) Taille moyenne des magasins pour les baux signés en 2022 avec les 50 principaux locataires (en termes de surface totale) du portefeuille européen d'URW par rapport à la taille moyenne des magasins de ces enseignes en 2021. Pour le périmètre, veuillez vous référer à l'annexe du communiqué de presse publié le 9 février 2023

Les commerçants optimisent leurs réseaux de magasins…

	Emplacements premium	Autres emplacements
ZARA	+226 Ouvertures de nouveaux magasins	-495 Fermetures de magasins anciens au format plus petit (~3 000 m² en moyenne)
H&M	+129 Ouvertures de nouveaux magasins dans les zones commerciales les plus attractives, avec un format optimisé	-321 Fermetures de magasins et concentration des investissements sur les emplacements clés
MediaMarkt SATURN	+4 Nouveaux flagships dans les principales villes d'Europe	-10 Fermetures de magasins anciens au format plus petit
Abercrombie & Fitch Co.	+38 Ouvertures de nouveaux magasins dans un format modernisé avec des capacités omnicanales	-44 Fermetures des magasins les moins performants
Foot Locker	+251 Ouvertures de nouveaux magasins	-391 Magasins fermés principalement pour la marque Footaction

Sources : rapports annuels des enseignes : rapport annuel 2021 de Zara, rapport annuel 2021 de H&M, rapport annuel 2021/22 de Cegeconomy et communiqués de presse, rapport annuel 2021 d'Abercrombie, rapport annuel 2021 de Foot locker.

… et accélèrent leur stratégie "drive-to-store" pour améliorer leurs marges

		Leviers de création de valeur	Impacts clés	
Click & Collect	Génération de chiffre d'affaires	Synergies commerciales	67 %	d'utilisateurs « click & collect » achètent des articles supplémentaires en magasin(1)
	Préservation des marges	Optimisation de la logistique	50-90 %	réduction des coûts logistiques par rapport à la livraison du dernier kilomètre(2)
		Notoriété de la marque & acquisition de clients	2-3x	coûts de marketing inférieurs pour les magasins par rapport à la vente en ligne (en % des ventes)(3)
Retour de produits	Génération de chiffre d'affaires	Synergies commerciales	15-30 %	des clients qui retournent des produits en magasin effectuent des achats supplémentaires(4)
	Préservation des marges	Optimisation de la logistique	75 %	réduction des coûts logistiques des enseignes grâce aux retours en magasin(5)

(1) Source : Étude américaine de Shopify (2) Référence des experts de la vente au détail : coûts 2 fois inférieurs pour le modèle d'exécution en entrepôt, 10 fois pour l'exécution en magasin (3) Entretiens avec des experts de la vente au détail + référence AQPC des frais moyens de vente et de marketing en % des ventes nettes pour les 50 premiers détaillants physiques mondiaux par rapport aux 50 premiers détaillants de commerce électronique pour lesquels des données sont disponibles (4) Taux moyen dans l'habillement observé pendant 1 an pour tous les types de clients (5) Référence des experts sur le secteur vertical de l'habillement

INDITEX: La performance de son modèle intégré "Store & Online" confirme la pertinence du positionnement d'URW

Chiffre d'affaires en progression

+23 %
Chiffre d'affaires en magasin (vs. 2021)

+4 %
Chiffre d'affaires en ligne (vs. 2021)

Lancement de concepts de magasins dans de nouveaux marchés

Westfield London choisi pour accueillir le premier magasin OYSHO sur le marché britannique

Hausse de la productivité des magasins à travers l'optimisation du réseau

	2022 vs. 2021	2022 vs. 2019
Nombre de magasins	-10 %	-22 %
Surface	-6 %	-12 %
Chiffre d'affaires par m²	+30 %	+16 %
Chiffre d'affaires par magasin	+36 %	+30 %

Une croissance soutenue grâce à l'investissement dans les magasins

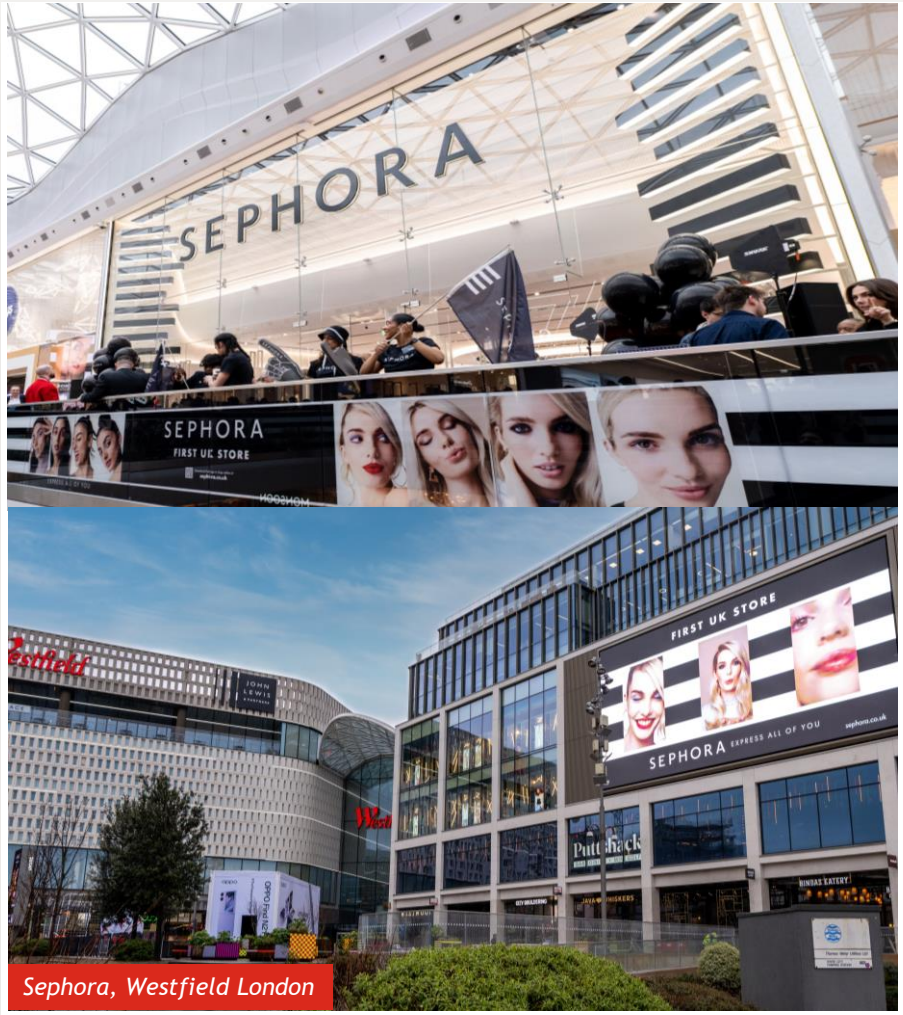
~+3 % d'augmentation de surface estimée en 2023

Agrandissement de divers magasins emblématiques de ZARA, dont le magasin ZARA à **Westfield Stratford City** en 2023

Investissement dans plus de 30 sites entre 2023 et 2025, y compris l'agrandissement et la rénovation de **2 centres Westfield américains**

Source : résultats d'Inditex de l'exercice 2022 et 2019.

Sephora a choisi Westfield London pour son retour au Royaume-Uni



Sephora, Westfield London

"Nous sommes **très enthousiastes à l'idée d'ouvrir notre premier magasin à Londres**, nous savons que c'est ce que notre communauté attend **depuis de nombreuses années…**

…Nous avons estimé qu'il s'agissait de l'option nous garantissant les meilleures chances de succès."

Sarah Boyd
Managing Director de Sephora au Royaume-Uni
Janvier 2023

Ouverture réussie

Top 5
des magasins Sephora les plus performants au monde après ses deux premières semaines d'ouverture(1)

+300 %
de chiffre d'affaires au delà des prévisions après huit semaines(2)

+13 %(3)
d'augmentation de la fréquentation de Westfield London

(1) Communication de Sephora
(2) Publication de RetailWeek le 25 avril 2023, citation de Christopher de Lapuente, PDG de la Division Distribution Sélective de LVMH
(3) vs. la fréquentation moyenne de l'actif un mercredi

Croissance des Partenariats Commerciaux

GROUPE

Chiffre d'affaires brut à 100 %[1]

	2021	2022
Média	52 M€	78 M€
Expérience de marque	11 M€	20 M€
Specialty Leasing & Other	53 M€	77 M€
	116 M€	175 M€

Westfield RISE

Lancement de Westfield Rise et croissance du chiffre d'affaires des activités média, expérience de marque et données

EUROPE

Marge nette à 100 %

2021	2022
30 M€	46 M€

En bonne voie pour atteindre
75 M€
de marge nette annuelle en 2024

(1) En 2019 à 172 M€

Progrès dans l'activité locative des bureaux : Trinity

4
Baux signés en 2022 et au T1-2023

82
% loués (~38 700 m²)

567
€ par m², loyer moyen pondéré de surface locative bureau

BETTERSPACES

- 3 500 m² **d'espaces verts urbains, avec 60 arbres plantés**
- HQE **Exceptionnel** et BREEAM **Excellent**
- Fenêtres ouvrantes offrant une **ventilation naturelle**
- Construit en béton à faible teneur en carbone (**-30 % d'émissions**)

Trinity, La Défense

Congrès & Expositions : forte reprise de l'activité au S2-2022

SIMA, Paris Nord Villepinte

Congrès international d'astronautique, Paris Convention Centre

Retour à la "normale" > S1-2023

Jeux Olympiques de Paris > À partir du S2-2023

FORT INTÉRÊT DES ORGANISATEURS

617 évènements en 2022 vs. 721 en 2018

433 pré-reservations pour 2023(1)

86 % Des pré-reservations de 2019 (1)

89 % pré-réservations vs. revenus locatifs prévus pour 2023(1)

(1) Au 31 Janvier 2023

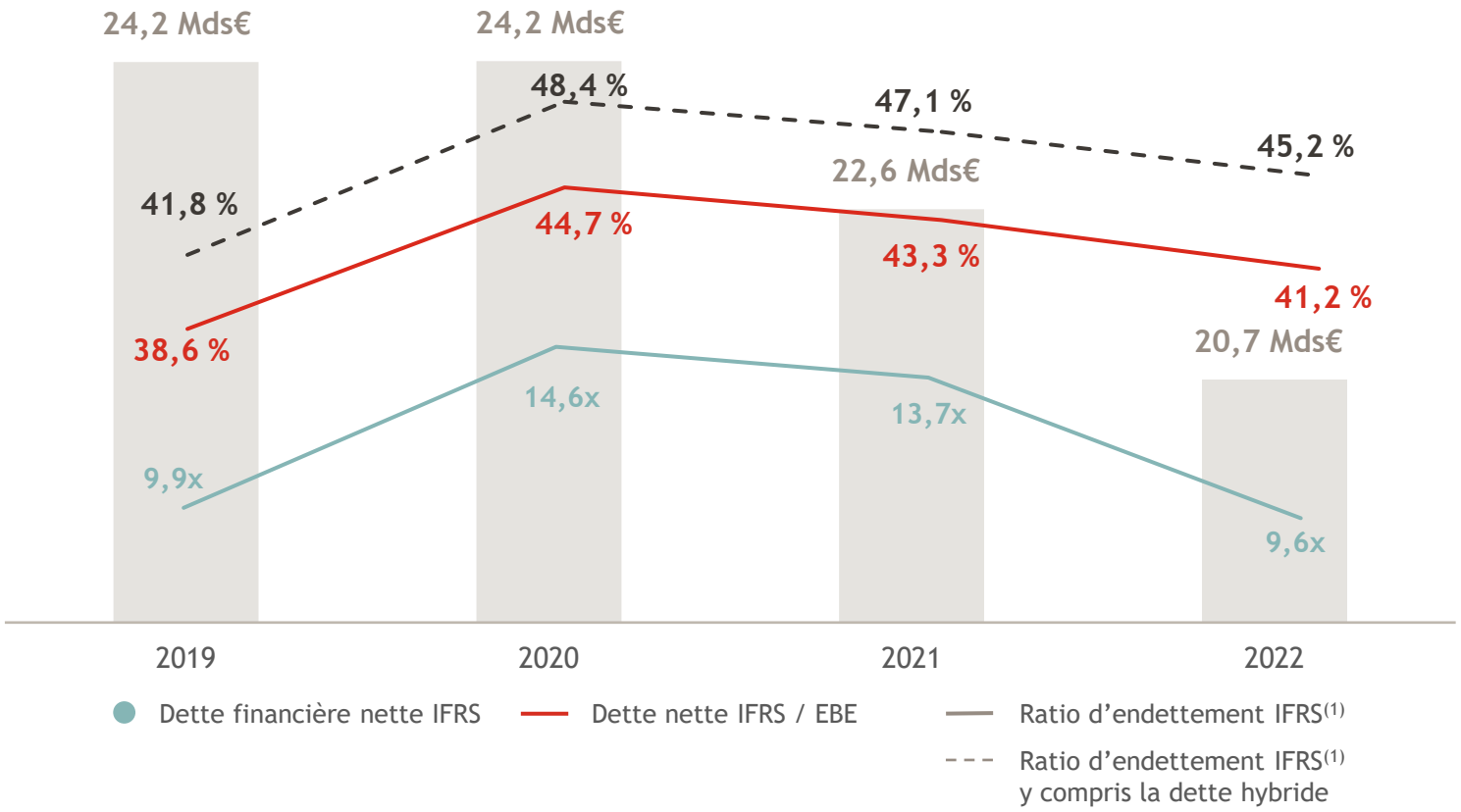
Poursuite du désendettement

	Transactions réalisées en 2022	Contribution à la réduction de la dette nette en 2022 selon les normes IFRS
EUROPE	1,6 Md€	1,2 Md€
ÉTATS-UNIS	1,2 Md€	0,6 Md€
TOTAL	2,8 Mds€	1,8 Md€

FOCUS 2023

- Engagement à réduire radicalement **notre exposition financière aux États-Unis**
- Rationalisation du portefeuille d'actifs régionaux aux Etats-Unis et création de valeur liée à l'exploitation du foncier
- Sécurisation du programme de cession européen restant, **pour un montant de 0,8 Md€**
- **Maintien d'une performance opérationnelle solide** et de liquidités (3 ans) pour soutenir le processus de désendettement

Amélioration des ratios financiers grâce à la réduction de la dette nette et à la performance opérationnelle



31 Dec. 2021(2)	22,6 Mds€
Cessions	-1,8 Md€
Résultat récurrent	-1,3 Md€
Effets de change	+0,2 Md€
Investissements	+0,9 Md€
Autres	+0,1 Md€
31 Dec. 2022(2)	**20,7 Mds€**

Note BBB+ avec perspective stable de S&P confirmée

(1) Excluant les écarts d'acquisition non liés aux activités de prestations de services, conformément aux covenants bancaires auxquels le Groupe est soumis en Europe
(2) Sur une base IFRS

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Création de valeur grâce aux projets livrés en 2022

LES ATELIERS GAÎTÉ | PART D'URW DE 100 %

RÉGÉNÉRATION URBAINE

- Une destination à usage mixte, axée sur les communautés, avec 33 364 m² de commerces, de restaurants et d'espaces de loisir, loués à 93 %(1)
- Espace de coworking de 13 100 m² entièrement loué et hôtel Pullman Montparnasse rénové de 957 chambres
- Les équipements publics comprennent 62 logements sociaux, une bibliothèque de 700 m², une garderie et un centre médical
- Réduction de 40 % de la consommation d'énergie liée au chauffage, malgré une augmentation de 30 % de la surface totale

WESTFIELD TOPANGA EXTENSION | PART D'URW DE 55 %

VALORISATION D'ACTIFS

- Transformation d'un grand magasin en une zone de 19 439 m² consacrée à la restauration, au loisir et au luxe
- Les nouvelles enseignes de luxe comprennent Hermès, Dior et Valentino
- Ouverture progressive avec une pré-commercialisation(1) de 87 %
- Extension certifiée LEED Platinum

COPPERMAKER SQUARE | PART D'URW DE 25 %

DENSIFICATION À USAGE MIXTE

- Projet résidentiel à proximité de Westfield Stratford City comprenant 1 225 logements à louer
- Co-entreprise avec PSP Investments et QuadReal Property Group, avec des contrats de développement et de gestion d'actifs pour URW
- Exploité par la société internationale Greystar

(1) Location / pré-commercialisation : surface locative signée, tous les accords ont été signés et les comptes ont été approuvés

Engagement confirmé sur notre plan de désendettement

Objectifs	Progrès
4,0 Mds€ de programme de cessions **européen**	**3,2 Mds€ réalisés,** dont 1,2 Md€ en 2022
Réduction radicale de l'exposition financière des États-Unis	**1,3 Md$ réalisé,** dont 0,6 Md$ en 2022
Contrôle des investissements avec 1,0 Md€ par an pour 2021 et 2022	☑
Suspension du dividende au titre des exercices 2020 à 2022	☑

Des liquidités importantes permettent à URW de mener à bien son plan de désendettement de façon structurée et au moment opportun

Perspectives 2023

Principales hypothèses

- Performance des centres commerciaux en ligne avec celle de 2022, offrant une protection contre l'inflation
- Baisse de l'activité des Congrès & Expositions en 2023 suite à des effets calendaires
- Impact des cessions et livraisons de projets en 2022/2023

9,30 € à 9,50 €

Résultat net récurrent ajusté par action 2023

Ces prévisions n'incluent pas de cessions majeures aux États-Unis dans le cadre de la réduction radicale de son exposition financière, ni de restrictions majeures liées à l'énergie, ni de détérioration majeure de l'environnement macroéconomique ou géopolitique

2 nouveaux membres dans le Directoire pour travailler à la croissance future

Jean-Marie Tritant
Président du Directoire

NOUVEAU MEMBRE

Vincent Rouget
Directeur Général
Stratégie et Investissement

› En charge du développement et de l'exécution de la stratégie du Groupe, et de la future feuille de route des investissements d'URW

› Prendra ses fonctions le 1er juin 2023

NOUVEAU MEMBRE

Anne-Sophie Sancerre
Directrice Générale
Stratégie Client et Commerce

› En charge d'accroître nos parts de marché en stimulant la fréquentation et en adaptant nos actifs à la demande des consommateurs, de développer de nouveaux revenus et de poursuivre le développement des opérations commerce du Groupe

› Nommée à compter du 2 mai 2023

Fabrice Mouchel
Directeur Général Finance

Sylvain Montcouquiol
Directeur Général
des Fonctions Centrales
et du Développement Durable

Gouvernance

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Le Conseil de surveillance actuel

M. John McFarlane
Membre du Comité d'audit
Indépendant

Mme Cécile Cabanis
Vice-Présidente du Conseil de surveillance
Présidente du Comité d'audit
Indépendante

M. Léon Bressler
Président du Conseil de surveillance
Membre du Comité d'audit
Indépendant

M. Roderick Munsters
Président du CGNR (1)
Indépendant

Mme Aline Sylla-Walbaum
Membre du CGNR (1)
Indépendante

Mme Dagmar Kollmann
Membre du CGNR (1)
Indépendante

Mme Julie Avrane
Membre du Comité d'audit
Indépendante

M. Xavier Niel
Membre du CGNR (1)
Non-indépendant

Mme Susana Gallardo
Membre du CGNR (1)
Indépendante

M. Michel Dessolain
Membre du Comité d'audit
Non-indépendant

(1) Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations.

Changements proposés au sein du Conseil de surveillance[1]

2 DÉPARTS EN RAISON DE L'ATTEINTE DE LA LIMITE D'AGE STATUTAIRE

M. Léon Bressler
Président du Conseil de surveillance
Membre du Comité d'audit
Indépendant
Nommé le 10 nov. 2020

M. John McFarlane
Membre du Comité d'audit
Indépendant
Nommé le 8 juin 2018

2 NOMINATIONS

M. Jacques Richier
Président du Conseil de surveillance
Membre du Comité d'audit
Indépendant
Au 11 mai 2023

Mme Sara Lucas
Membre du Comité d'audit
Indépendante
Au 11 mai 2023

3 RENOUVELLEMENTS

Mme Susana Gallardo
Membre du CGNR [2]
Indépendante
Nommée le 10 nov. 2020

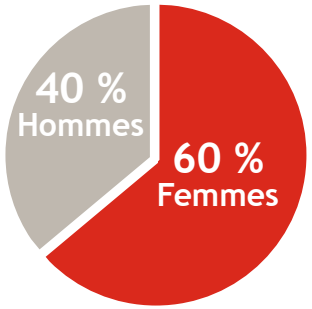
M. Roderick Munsters
Président du CGNR [2]
Indépendant
Nommé le 25 avr. 2017

M. Xavier Niel
Membre du CGNR [2]
Non-indépendant
Nommé le 10 nov. 2020

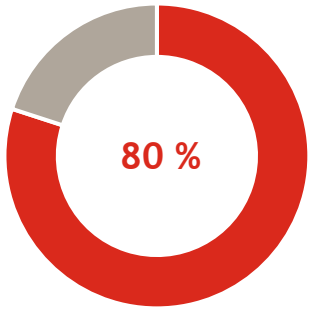
(1) Sujets à l'approbation de l'AG 2023.
(2) Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations.

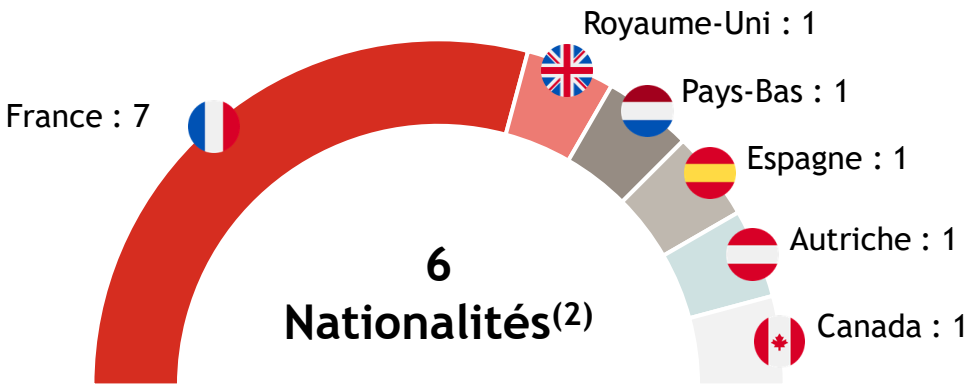
Le Conseil de surveillance post AG 2023(1)

Genre

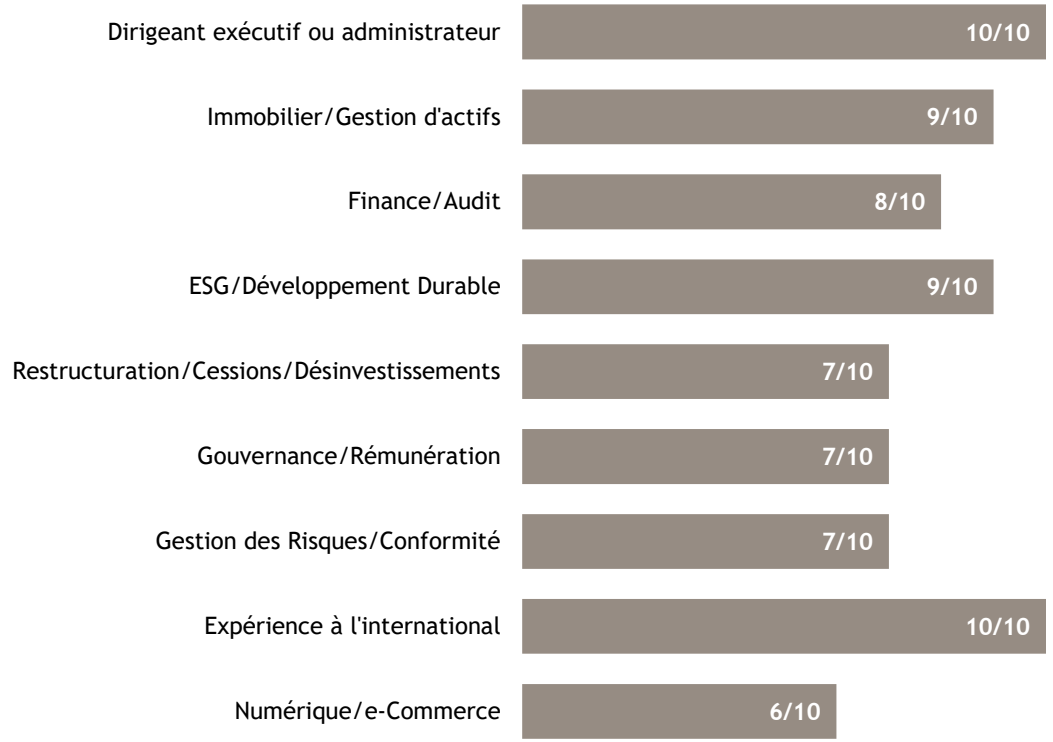


Indépendance





Domaines de compétences(3)



(1) Sujet à l'approbation de l'AG 2023.
(2) Certains membres ont une double nationalité.
(3) Nombre de membres ayant une compétence spécifique dans chaque domaine, sur les dix membres.

Rémunération 2022 & Politique de rémunération 2023

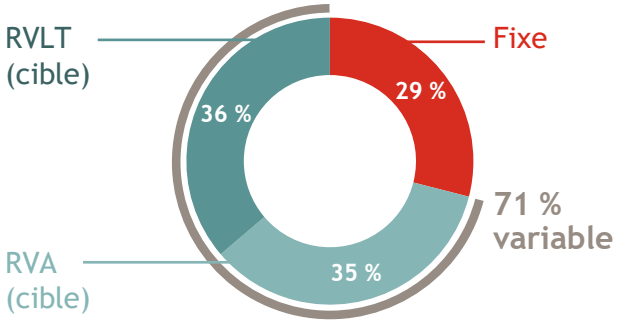
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Politique de rémunération du Directoire stable en 2023
Politique de rémunération du Conseil de surveillance renforcée

Pas de changement majeur dans la politique de rémunération du Directoire

- **Aucune modification de montant ou de structure** de rémunération des membres du Directoire
- **Légers ajustements dans la rémunération variable annuelle :** introduction d'un critère de liquidité, renforcement du critère de réduction des coûts administratifs
- **Politique de rémunération variable long terme inchangée**

Structure de rémunération inchangée



Obligation d'investissement en actions du Président : 300 % de la Rémunération Fixe(1)

Avant la nomination du nouveau Président du Conseil de surveillance, notre politique de rémunération a été revue

- Nous n'avons comparé que les Présidents **non-exécutifs indépendants** des 80 premières sociétés françaises cotées (CAC40 + Next40)
- Les pratiques de rémunération des Présidents du Conseil d'administration des sociétés immobilières européennes **ont également été examinées**
- Sur cette base, **la rémunération du Président du Conseil de surveillance est fixée à 350 k€ par an**(2)
- **Pas d'autre changement** dans la politique de rémunération du Conseil de surveillance

En conséquence et pour permettre une flexibilité suffisante, l'enveloppe de rémunération du Conseil de surveillance est ajustée à 1,6 M€(3)

(1) Obligation d'investissement en actions des autres membres du Directoire : 200 % de la Rémunération Fixe
(2) L'ancienne politique prévoyait 225 k€
(3) Enveloppe précédente totale de 1,4 M€

Rapports des commissaires aux comptes

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Rapports des commissaires aux comptes

Assemblée générale à titre ordinaire

- **Rapport** sur les comptes annuels
- **Rapport** sur les comptes consolidés
- **Rapport spécial** sur les conventions réglementées

Assemblée générale à titre extraordinaire

- **Rapports** relatifs aux opérations sur le capital

Rapport sur les comptes annuels d'Unibail-Rodamco-Westfield SE

RÉSOLUTION N°1

Points clés de l'audit :

- Évaluation des titres de participation et des créances rattachées
- Comptabilisation de la dette financière et des instruments financiers dérivés

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice 2022 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Rapport sur les comptes consolidés

RÉSOLUTION N°2

Points clés de l'audit :

- Evaluation des immeubles de placement, y compris les immeubles de placement en cours de construction détenus directement ou via des coentreprises
- Valeur recouvrable des immobilisations incorporelles à durée de vie indéterminée et de l'écart d'acquisition en lien avec l'acquisition de Westfield
- Comptabilisation de la dette financière et des instruments financiers dérivés

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice 2022 ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Rapport spécial sur les conventions règlementées

RÉSOLUTION N°4

- Aucune nouvelle convention n'est soumise à l'approbation de votre AG
- Nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :
  - Accord transactionnel entre votre société et Monsieur Christophe Cuvillier (Président du Directoire jusqu'au 31 décembre 2020)

    Cet accord transactionnel a été conclu le 15 décembre 2020, autorisé par le Conseil de surveillance le 18 novembre 2020 et approuvé par l'Assemblée Générale du 12 mai 2021.

    - Les stipulations usuelles de l'accord transactionnel relatives à la confidentialité, à la coopération, au non-dénigrement et à une assistance fiscale temporaire à hauteur de 15 000€ se sont poursuivies en 2022 pour une durée totale de 36 mois expirant le 31 décembre 2023.

Rapports spéciaux sur les opérations sur le capital

Délégations de compétence / Autorisations à donner au Directoire

Autorisation de réduire le capital social par annulation d'actions achetées par la Société	RÉSOLUTION N° 24
Autorisation de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement et/ou à terme au capital de la Société ou de l'une de ses filiales avec maintien du droit préférentiel de souscription	RÉSOLUTION N° 25
Autorisation de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement et/ou à terme au capital de la Société ou de l'une de ses filiales avec suppression du droit préférentiel de souscription, par une offre visée à l'article L. 411-2, 1° du Code monétaire et financier	RÉSOLUTION N° 26
Autorisation de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société	RÉSOLUTION N° 28
Autorisation de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société réservées aux adhérents de Plans d'Épargne Entreprise	RÉSOLUTION N° 29

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces opérations
qui s'inscrivent dans les conditions prévues par le Code de commerce

Quorum
final

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Questions des actionnaires

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

Résolutions soumises au vote
de l'assemblée générale mixte

Fonctionnement des boîtiers de vote

VOTRE BOÎTIER DE VOTE EST STRICTEMENT PERSONNEL

Le nombre de voix, correspondant au nombre d'actions que vous détenez et/ou représentez, est affiché sur l'écran

Touches à utiliser

Les autres touches ne sont pas prises en compte

Fonctionnement des boîtiers de vote

Touches à utiliser

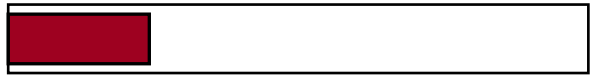
Les autres touches ne sont pas prises en compte

DÈS QUE LA RÉSOLUTION S'INSCRIT SUR L'ÉCRAN, IL EST INDIQUÉ :

Le vote est ouvert !

LE TEMPS DE VOTE EST FIGURÉ PAR UN SABLIER ÉLECTRONIQUE QUI SE REMPLIT :

Le vote est ouvert !



Résolutions soumises à l’assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°1

Approbation des comptes sociaux de l’exercice clos le 31 décembre 2022

Résolutions soumises à l’assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°2

Approbation des comptes consolidés de l’exercice clos le 31 décembre 2022

Résolutions soumises à l’assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°3

Affectation du résultat de l’exercice clos le 31 décembre 2022

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°4

Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°5

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ou attribués au titre de ce même exercice à Monsieur Jean-Marie Tritant, en sa qualité de Président du Directoire

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°6

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ou attribués au titre de ce même exercice à Monsieur Olivier Bossard, en sa qualité de membre du Directoire

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°7

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ou attribués au titre de ce même exercice à Monsieur Sylvain Montcouquiol, en sa qualité de membre du Directoire

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°8

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ou attribués au titre de ce même exercice à Monsieur Fabrice Mouchel, en sa qualité de membre du Directoire

Résolutions soumises à l’assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°9

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2022 ou attribués au titre de ce même exercice à Madame Caroline Puechoultres, en sa qualité de membre du Directoire

Résolutions soumises à l’assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°10

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2022 ou attribués au titre de ce même exercice à Monsieur Léon Bressler, en sa qualité de Président du Conseil de surveillance

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°11

Approbation du rapport sur les rémunérations des mandataires sociaux en application de l'article L. 22-10-34 I du Code de commerce

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°12

Approbation de la politique de rémunération du Président du Directoire

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°13

Approbation de la politique de rémunération des membres du Directoire, autre que le Président

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°14

Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil de surveillance

Résolutions soumises à l’assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°15

Approbation de l’enveloppe globale de la rémunération des membres du Conseil de surveillance

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°16

Renouvellement du mandat de Madame Susana Gallardo, en qualité de membre du Conseil de surveillance

Susana Gallardo

Membre du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations

Indépendante

- Nommée en 2020
- Renouvellement pour un mandat de 1 an, afin de permettre un échelonnement des durées des mandats
- 100 % d'assiduité aux réunions en 2022

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°17

Renouvellement du mandat de Monsieur Roderick Munsters, en qualité de membre du Conseil de surveillance

Roderick Munsters

Membre du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations
Indépendant

- Nommé en 2017
- Renouvellement pour un mandat de 3 ans
- 100 % d'assiduité aux réunions en 2022

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°18

Renouvellement du mandat de Monsieur Xavier Niel, en qualité de membre du Conseil de surveillance

Xavier Niel

Membre du Comité de la Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations

Non-indépendant

- Nommé en 2020
- Renouvellement pour un mandat de 3 ans
- 100 % d'assiduité aux réunions en 2022

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°19

Nomination de Monsieur Jacques Richier en qualité de membre du Conseil de surveillance

Jacques Richier
Président du Conseil de surveillance
Membre du Comité d'audit
Indépendant

- Nomination pour un mandat de 3 ans

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°20

Nomination de Madame Sara Lucas en qualité de membre du Conseil de surveillance

Sara Lucas

Membre du Comité d'audit

Indépendante

- Nomination pour un mandat de 1 an, afin de permettre un échelonnement des durées des mandats

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°21

Renouvellement du mandat du cabinet Deloitte & Associés en qualité de Commissaire aux comptes

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°22

Nomination de la société KPMG S.A en qualité de Commissaire aux comptes

Résolutions soumises à l'assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°23

Autorisation consentie au Directoire à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce

Résolutions soumises à l'assemblée générale extraordinaire

RÉSOLUTION N°24

Autorisation consentie au Directoire à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions achetées par la Société dans le cadre du dispositif de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce

Résolutions soumises à l'assemblée générale extraordinaire

RÉSOLUTION N°25

Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès immédiatement et/ou à terme au capital de la Société ou de l'une de ses filiales avec maintien du droit préférentiel de souscription

Résolutions soumises à l'assemblée générale extraordinaire

RÉSOLUTION N°26

Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès immédiatement et/ou à terme au capital de la Société ou de l'une de ses filiales avec suppression du droit préférentiel de souscription, par une offre visée à l'article L. 411-2, 1° du Code monétaire et financier

Résolutions soumises à l'assemblée générale extraordinaire

RÉSOLUTION N°27

Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription en application des vingt-cinquième et vingt-sixième résolutions

Résolutions soumises à l'assemblée générale extraordinaire

RÉSOLUTION N°28

Délégation de pouvoirs consentie au Directoire à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société

Résolutions soumises à l'assemblée générale extraordinaire

RÉSOLUTION N°29

Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société réservées aux adhérents de plans d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription à leur profit, en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail

Résolutions soumises à l’assemblée générale ordinaire

RÉSOLUTION N°30

Pouvoirs pour les formalités

Assemblée Générale Annuelle
2023

UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD