



SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR
Aktiengesellschaft
L-1142 Luxemburg, 2, rue Pierre d'Aspelt
R.C.S. Luxemburg B 5901

**ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-
VERSAMMLUNG**
VOM 12. MAI 2017 – Nummer434/17

Im Jahre zweitausendsiebzehn, den zwölften Mai, um elf Uhr vormittags, in Luxemburg, am Sitz der Gesellschaft, rue Pierre d'Aspelt, Nummer 2.

Vor der unterzeichnenden Notarin **Joëlle BADEN**, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft "**SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR**", *Société Anonyme*, mit Sitz in Luxemburg, 2, rue Pierre d'Aspelt, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 5901, zur ordentlichen statutarischen Generalversammlung zusammengetreten.

Eröffnung und Bezeichnung des Versammlungsvorstandes.

Die Versammlung wird um elf Uhr vormittags unter dem Vorsitz von Herrn Tom EISCHEN, *ingénieur diplômé en électrotechnique*, wohnhaft in Roodt-sur-Syre, eröffnet.

Sodann bezeichnet der Vorsitzende Herrn Paul ZEIMET, Generalsekretär der SEO, wohnhaft in Luxemburg, zum Schriftführer.

Die Versammlung bestellt:

- 1.- Herrn Ludwig KONS, Dipl.-Ing., wohnhaft in Essen;

2.- Herrn Romain WEISEN, *licencié en sciences économiques, maître en droit*, wohnhaft in Bettembourg;
zu Stimmzählern, welche mit dem Vorsitzenden und dem Sekretär den Verwaltungsvorstand bilden.

Der Verwaltungsrat besteht aus folgenden Mitgliedern:

- 1) Tom EISCHEN, *ingénieur diplômé en électrotechnique*, Roodt-sur-Syre, Präsident.
- 2) Ulrich HARTMANN, Dr.-Ing., Essen, Vize-Präsident.
- 3) Eric BOSMAN, *ingénieur civil*, Brasschaat.
- 4) Sandra DENIS, *maîtrise en sciences économiques*, Aspelt.
- 5) Hans-Christoph FUNKE, Dr.-Ing., Essen.
- 6) Ludwig KONS, Dipl.-Ing., Essen.
- 7) Paul KONSBRUCK, *Master of Education*, Luxemburg.
- 8) Jean-Paul LICKES, *Docteur en sciences chimiques*, Eischen.
- 9) Jean LUCIUS, *ingénieur civil métallurgiste*, Schuttrange.
- 10) Cornelia OBERTHÜR, Dipl.-Volkswirt, Essen.
- 11) Carla OLIVEIRA, *maîtrise en droit*, Howald.
- 12) Georges REDING, *maître en droit*, Godbrange.
- 13) Hans Peter SISTENICH, Dipl.-Ing., Essen.
- 14) Sandra THEIN, *Master of Literature in Management, Economics and Politics*, Roodt-sur-Syre
- 15) Stefan VOGT, Dr. rer. pol., Laufenburg.
- 16) Mike WAGNER, Dipl.-Ing., Dudelange.
- 17) Jeannot WARINGO, *licencié en sciences économiques*, Mensdorf.
- 18) Frank WEIGAND, Dr. rer. nat., Essen.
- 19) Romain WEISEN, *licencié en sciences économiques, maître en droit*, Bettembourg.
- 20) Tom WEISGERBER, *licencié en sciences du travail, M. Sc. in Industrial Relations and Personnel Management*, Luxemburg.

Länderbeauftragte sind:

- 1.- Für das Grossherzogtum Luxemburg:
 - a) Herr Lex KAUFHOLD, *maître en droit*, Luxemburg.
 - b) Herr Roland FOX, *ingénieur*, Beckerich.
- 2.- Für das Land Rheinland-Pfalz:
 - a) Frau Jutta BLATZHEIM-ROEGLER, Mitglied des Landtags, Bernkastel-Kues.



b) Herr Günter EYMAEL, Staatssekretär a. D., Bad Dürkheim.

Anwesend sind:

Vom Verwaltungsrat: die unter 1) bis 20) aufgezählten Damen und Herren mit Ausnahme der unter 3), 9) 13) und 18) bezeichneten Herren.

Von den Länderbeauftragten: die unter 1.- a), b) und 2.- a), b) bezeichneten Damen und Herren.

Verzeichnis der erschienenen und der vertretenen Aktionäre.

Bei Eintritt in die Versammlung haben die persönlich erschienenen Aktionäre und die bevollmächtigten Aktionärvertreter die zur Einsicht aufliegende Anwesenheitsliste unterschrieben.

Auf dieser Anwesenheitsliste sind die persönlich erschienenen bzw. die vertretenen Aktionäre sowie die Aktionärvertreter, das Datum der Vollmachten sowie die Stückzahl der vertretenen Aktien eingetragen.

Die Anwesenheitsliste ist durch den Versammlungsvorstand abgeschlossen worden.

Anwesenheitsliste sowie die durch den Versammlungsvorstand "ne varietur" paraphierten Vollmachten bleiben dem Protokoll der gegenwärtigen ordentlichen Generalversammlung beigelegt und gelangen mit erwähntem Protokoll zur Einregistrierung.

Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, dass von den ZWEIHUNDERTTAUSEND (200.000) gewöhnlichen Aktien Typ A und den NEUNUNDVIERZIGTAUSEND ZWEIHUNDERT-ZWEIUNDDREISSIG KOMMA ACHT (49.232,8) Vorzugsaktien Typ B, welche das gesamte Aktienkapital darstellen, ZWEIHUNDERTTAUSEND (200.000) Aktien Typ A sowie ACHTUNDDREISSIG TAUSEND ZWEIUNDSECHZIG KOMMA VIERZIG (38.062,40) Aktien Typ B anwesend oder vertreten sind.

FESTSTELLUNGEN DES VORSITZENDEN.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I.- Die Tagesordnung der gegenwärtigen Versammlung lautet:

1) Lagebericht des Verwaltungsrats über den Geschäftsverlauf im Jahr 2016 und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2016.

2) Berichte des Wirtschaftsprüfers über den Jahresabschluss und den konsolidierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2016.

3) Genehmigung des Jahresabschlusses und des konsolidierten Jahresabschlusses per 31. Dezember 2016.

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2016.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2017.

8) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder.

9) Verschiedenes.

II.- Die Einberufungen zu gegenwärtiger Generalversammlung erfolgten:

1.- Durch Bekanntmachungen, welche den Wortlaut der Tagesordnung sowie alle anderen Angaben gemäß Gesetz vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften enthalten:

a) im "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" (RESA):

- Nummer RESA_2017_087 vom 11. April 2017

b) im "LUXEMBURGER WORT":

Nummer 86 vom 11. April 2017

c) im "TAGEBLATT":

Nummer 86 vom 11. April 2017

d) im "LETZEBURGER JOURNAL"

Nummer 86 vom 11. April 2017

Die Belegnummern zu diesen Bekanntmachungen liegen zur Einsichtnahme durch die Versammlungsmitglieder auf.

2.- Durch Bekanntmachung, welche den Wortlaut der Tagesordnung sowie alle anderen Angaben gemäß Gesetz vom 24. Mai 2011 enthält, über den diesbezüglichen Service der Luxemburger Börse, der es erlaubt, Informationen an die Öffentlichkeit im gesamten Europäischen Wirtschaftsraum weiterzuleiten und in nicht diskriminierender Weise, einen schnellen Zugang zu diesen Informationen zu gewährleisten. Diese Bekanntmachung erfolgte am 11. April 2017.

3.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre, die Verwaltungsratsmitglieder und Regierungsbeauftragten sowie den Wirtschaftsprüfer vom 11. April 2017.

III.- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre haben die Bestimmungen des Artikels 5 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 über die



Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften beachtet.

IV.- Gemäss Artikel 23 der Statuten sowie Artikel 67 Absatz 4 des Gesetzes betreffend die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 mit späteren Ergänzungs- beziehungsweise Änderungsgesetzen hat jede ganze Aktie Anspruch auf eine Stimme.

Feststellung der Beschlussfähigkeit.

Die durch den Vorsitzenden gemachten Feststellungen werden nachgeprüft und von der Versammlung als richtig befunden; dieselbe stellt die Beschlussfähigkeit zur Tagesordnung fest.

Abrechnung der Stimmen

Gemäss Artikel 24 Absatz 4 der Satzung erklären die Erschienenen, dass kein Aktionär eine vollständige Abrechnung der Stimmen angefordert hat.

BESCHLUSSFASSUNG

Die Generalversammlung geht sodann zur Tagesordnung über:

1) Herr Paul ZEIMET trägt die Bilanzen und Gewinn- und Verlustrechnungen nebst Anhang zum einunddreissigsten Dezember zweitausendsechzehn sowie den Lagebericht vor.

Der Vertreter der INVESTAS Asbl, Herr Jean MEDERNACH, hat im Vorfeld schriftlich die Frage gestellt, ob es im Geschäftsjahr 2016 Interessenkonflikte von Verwaltungsratsmitgliedern gegeben hat. Hierauf antwortet Herr Tom EISCHEN wie folgt:

Das Thema „Interessenkonflikte“ von Mitgliedern des Verwaltungsrats ist in § 12 Kodex und Geschäftsordnung des Verwaltungsrats der SEO beschrieben.

Kodex und Geschäftsordnung des Verwaltungsrats der SEO setzen in der Frage eines Interessenkonflikts grundsätzlich ein Tätigwerden des einzelnen Verwaltungsratsmitglieds voraus. Allein das Mitglied weiß, ob ein Interessenkonflikt vorliegen kann oder nicht. Kommt es zu dem Schluss, dass die Gefahr eines Interessenkonflikts gegeben ist, muss es den Verwaltungsrat zwingend informieren.

Im Geschäftsjahr 2016 gab es keinen Fall eines Interessenkonflikts.

2) Herr Jeannot WEYER von Ernst & Young S.A. verliest die Berichte des Prüfers.

Bericht des Verwaltungsrats und Berichte des Prüfers geben zu keiner Beanstandung Anlass.

3) Nach Prüfung des Jahresabschlusses und des konsolidierten Jahresabschlusses werden dieselben durch getrennte Abstimmungen von der Versammlung genehmigt.

Der Beschluss über den Jahresabschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Der Beschluss über den konsolidierten Jahresabschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

4) Die Vorschläge des Verwaltungsrats über die Verwendung des Reingewinns werden wie folgt angenommen:

Für das Berichtsjahr ergibt sich ein Reingewinn von 2.043.842,02 EUR

Gewinnvortrag	483,34 EUR
---------------	------------

Somit steht der Generalversammlung folgender

Betrag zur Verfügung:	2.044.325,36 EUR
-----------------------	------------------

Dieser wird wie folgt verwendet:

Rücklage für Dividenden eigener Aktien:	34.135,32 EUR
-----------------------------------------	---------------

Ausschüttung auf das Grundkapital:

- 8,08 EUR Dividende auf Aktien Typ A	1.616.000,00 EUR
---------------------------------------	------------------

- 8,70 EUR Dividende auf Aktien Typ B	394.190,04 EUR
---------------------------------------	----------------

Die Bruttodividende einer Fünftelaktie beläuft sich auf 1,74 EUR.

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2016 (Kupon Nr. 59) wird nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem 16. Mai 2017 ausgezahlt.

Der Ex-Tag (ex date), vorab welchem SEO-Aktien angekauft werden müssen, um ein Anrecht auf die von der Generalversammlung beschlossenen Dividenden zu erlangen, wird auf den 16. Mai 2017 festgelegt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.056 Stimmen dafür, 5 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

5) Die Versammlung beschliesst, den Verwaltungsratsmitgliedern für das am einunddreissigsten Dezember zweitausendsechzehn abschliessende Geschäftsjahr Entlastung zu erteilen.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

6) Neuwahlen und Delegationen.

Turnusmäßige Erneuerung im Verwaltungsrat

Die Herren Hans Peter SISTENICH, Mike WAGNER, Jeannot WARINGO und Romain WEISEN scheiden turnusgemäß aus. Die Herren

Hans Peter SISTENICH, Mike WAGNER und Romain WEISEN stellen sich zur Wiederwahl und werden durch getrennte Abstimmungen für eine neue Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2023 ernannt.

Herr Hans Peter SISTENICH wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Herr Mike WAGNER wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Herr Romain WEISEN wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von Herrn Jeannot WARINGO Herr Carlo FASSBINDER, Directeur de la Fiscalité im Finanzministerium, zum Mitglied des Verwaltungsrats für eine Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2023 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Neuwahlen

Herr Dr. Hans-Christoph FUNKE legt sein Mandat zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung am 12. Mai 2017 nieder.

Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Herrn Dr. Hans-Christoph FUNKE, Frau Kathrin SCHMELTER, Leiterin Betrieb Wasserkraft/Speicher der RWE Power AG, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2022 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Frau Cornelia OBERTHÜR legt ihr Mandat zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung am 12. Mai 2017 nieder.

Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Frau Cornelia OBERTHÜR, Herr Dr. Thomas BEERMANN, Leiter Accounting der RWE Power AG und RWE Generation SE, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2018 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Zuwahlen (Cooptations)

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung hat der Verwaltungsrat am 16. November 2016 Frau Sandra THEIN, Directeur des Finances et des Ressources humaines im Außenministerium, anstelle von Herrn Roland ENGELDINGER durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2021 ernannt.

Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Mitteilung: Länderbeauftragte

Die Regierung des Landes Rheinland-Pfalz hat Frau Jutta BLATZHEIM-ROEGLER, Mitglied des Landtags, und Herrn Staatssekretär a. D. Günter EYMAEL anstelle der Herren Dr. Joseph Peter MERTES und Ulrich SEILER zu Regierungsbeauftragten mit Wirkung ab 4. April 2017 ernannt.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2017

Die Generalversammlung bestellt zum Wirtschaftsprüfer Ernst & Young S.A., mit dem Gesellschaftssitz in L-1855 Luxembourg, 35E, avenue John F. Kennedy, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 47.771, welche gemäß den gesetzlichen Bestimmungen mit der Abschlussprüfung des Geschäftsjahres 2017 beauftragt ist. Anstelle des bisherigen Prüfungspartners Jeannot WEYER wird Herr Yves EVEN zum für SEO zuständigen Prüfungspartner ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

8) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

Die jährliche Nettovergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird auf 7000,00 EUR (Lebenshaltungskostenindex: 685,17) festgesetzt und die Sitzungsgelder auf 300 EUR.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Alsdann wird die Versammlung geschlossen.

Worüber Urkunde.

Aufgenommen in Luxemburg, am Sitz der Gesellschaft, am Ort und Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die
Versammlungsteilnehmer, haben die Mitglieder des Versammlungs-
vorstandes mit der Notarin gegenwärtiges Protokoll unterschrieben, da
kein anderer Aktionär den Wunsch geäußert hat, mit zu unterschreiben.

gezeichnet: T. EISCHEN, P. ZEIMET, L. KONS, R. WEISEN
und J. BADEN

Enregistré à Luxembourg A. C. 1, le 16 mai 2017

1LAC / 2017 / 15561

Reçu douze euros

€ 12,-

Le Receveur, (s) MOLLING Paul

-FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG-
der Gesellschaft auf Begehr erteilt.

Luxemburg, den 29. Mai 2017.

Kosten dieser Ausfertigung:

Stempel: 12,00 €

Rollen: 11,16 €

23,16 €

