



**SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR  
LUXEMBURG**

**2, rue Pierre d'Aspelt**

**R.C.S. Luxembourg B 5901**

**ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-  
VERSAMMLUNG VOM 13. MAI 2011 – Nummer 1514/11**

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

Vor dem unterzeichneten Notar **Henri HELLINCKX**, 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 Verwaltungsvorstandes.

Die Versammlung wird um elf Uhr vormittags unter dem Vorsitz von Herrn Etienne SCHNEIDER, licencié en sciences commerciales et financières, wohnhaft in Tétange, eröffnet.

Sodann bezieht der Vorsitzende Herrn Claude STRASSER, licencié en sciences commerciales et financières, wohnhaft in Ettelbrück, zum Schriftführer.

Die Versammlung bestellt die Herren:

- 1.- Hans Peter SISTENICH, Dipl.-Ing., wohnhaft in Essen;
- 2.- Romain WEISEN, licencié en sciences économiques, maître en droit, wohnhaft in Bettembourg;

zu Stimmzählern, welche mit dem Vorsitzenden und dem Sekretär den Versammlungsvorstand bilden.

Der Verwaltungsrat besteht aus folgenden Mitgliedern:

- 1) Etienne SCHNEIDER, licencié en sciences commerciales et financières, Tétange, Präsident.
- 2) Gerd JÄGER, Prof. Dr.-Ing., Essen, Vize-Präsident.
- 3) Eric BOSMAN, ingénieur civil, Brasschaat.
- 4) Sandra DENIS, maîtrise en sciences économiques, Aspelt
- 5) Georges FABER, maître en sciences humaines, Hesperange
- 6) Hans-Christoph FUNKE, Dr.-Ing., Essen
- 7) Mario GROTZ, licencié en sciences économiques, Binsfeld
- 8) Thomas LEITL, Dipl.-Ing., Dipl. Wirtsch.-Ing., Essen
- 9) Jean LUCIUS, ingénieur civil métallurgiste, Schuttrange.
- 10) Frank REIMEN, maître en sciences politiques et en droit public, Esch/Alzette.
- 11) Georges SIMON, ingénieur, Strassen.
- 12) Hans Peter SISTENICH, Dipl.-Ing., Essen.
- 13) Jean-Lou SIWECK, Master of Arts, Walferdange.
- 14) Stefan VOGT, Dr. rer. pol., Laufenburg.
- 15) Antonius VOß, Dipl.-Volkswirt, Essen.
- 16) Jeannot WARINGO, licencié en sciences économiques, Mensdorf.
- 17) Hubert WEIS, ingénieur, Sprinkange.
- 18) Romain WEISEN, licencié en sciences économiques, maître en droit, Bettembourg.
- 19) Guy WEISS, docteur en droit, Blaschette.
- 20) Paul WOLFF, ingénieur commercial, Luxemburg.

Länderbeauftragte sind:

- 1.- Für das Grossherzogtum Luxemburg:
  - a) Herr Lex KAUFHOLD, maître en droit, Luxemburg.
  - b) Herr Georges MOLITOR, ingénieur, Luxemburg.
- 2.- Für das Land Rheinland-Pfalz:
  - a) Herr Dr. Josef Peter MERTES, Präsident der Aufsichts- und Dienstleistungsdirektion, Trier.
  - b) Herr Ulrich SEILER, Mitglied des Landtages a.D., Bad Marienberg.



Anwesend sind:

Vom Verwaltungsrat: die unter 1) bis 20) aufgezählten Herren mit Ausnahme der unter 3), 6), 16) und 20) bezeichneten Herrn.

Von den Länderbeauftragten: die unter 1.- a), b) und 2.- b) bezeichneten 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 FUENFZIGTAUSEND (50.000) Vorzugsaktien Typ B, welche das gesamte Aktienkapital darstellen, ZWEIHUNDERTTAUSEND (200.000) Aktien Typ A sowie 34.958 Aktien Typ B anwesend oder vertreten sind.

FESTSTELLUNG 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 zweitausendzehn und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2010.

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

3) Genehmigung des Jahresabschlusses und des konsolidierten Jahresabschlusses per einunddreissigsten Dezember zweitausendzehn.

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2010.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2011 (zweitausendelf).

8) Genehmigung an den Verwaltungsrat, zur Finanzierung der Erweiterung des Pumpspeicherkraftwerks Vianden einen Kredit in Höhe von 155.000.000 € aufzunehmen.

9) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder.

10) Verschiedenes.

II.- Die Einberufungen zu gegenwärtiger Generalversammlung erfolgten:

1.- Durch Bekanntmachungen, welche den Wortlaut der Tagesordnung enthalten:

a) im "Mémorial", Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg, Recueil Spécial C:

- Nummer 803 vom 23. April 2011

- Nummer 887 vom 4. Mai 2011

b) im "LUXEMBURGER WORT":

- Nummer 96 vom 23. April 2011

- Nummer 104 vom 4. Mai 2011

c) im "TAGEBLATT":

- Nummer 96 vom 23. April 2011

- Nummer 104 vom 4. Mai 2011

d) im "LETZEBURGER JOURNAL"

- Nummer 80 vom 23. April 2011

- Nummer 86 vom 4. Mai 2011

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

2.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre vom 11. April 2011.

III.- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre haben die Bestimmungen des Artikels 21 der Statuten 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 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.

### BESCHLUSSFASSUNG

Die Generalversammlung geht sodann zur Tagesordnung über:

1) Herr Claude STRASSER trägt die Bilanzen und Gewinn- und Verlustrechnungen nebst Anhang zum einunddreissigsten Dezember zweitausendzehn sowie den Lagebericht vor.

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.

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

Für das Berichtsjahr ergibt sich ein Reingewinn von 2.016.864,68 EUR

Gemäß Artikel 27 der Satzung wird der Reingewinn wie folgt verwendet:

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            400.864,68 EUR

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

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2010 wird nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem 17. Mai 2011 ausgezahlt.

Die Auszahlung erfolgt gegen Einreichen des Kupons Nr. 53 an den Schaltern der folgenden Zahlstellen:

DEXIA Banque Internationale à Luxembourg

BGL BNP Paribas

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat

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

Die zu entlastenden Damen und Herren haben sich jeweils der Stimme enthalten.

## 6) Neuwahlen und Delegationen.

### Turnusmäßige Erneuerung im Verwaltungsrat

Die Herren Hans Peter SISTENICH, Jeannot WARINGO, Romain WEISEN und Guy WEISS scheiden turnusgemäss aus. Die Herren Hans Peter SISTENICH, Jeannot WARINGO 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 2017 ernannt.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von Herrn Guy WEISS Herr Mike WAGNER, Conseiller de gouvernement 1ère classe im Ministerium für nachhaltige Entwicklung und Infrastrukturen, mit der Berufsadresse in L-1499 Luxembourg, 4, Place de l'Europe, zum Mitglied des Verwaltungsrats für eine Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2017 ernannt.

### Neuwahlen

Herr Frank REIMEN legt sein Mandat mit Wirkung zur heutigen Generalversammlung nieder.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von Herrn Frank REIMEN Herr Tom WEISGERBER, Premier conseiller de gouvernement im Ministerium für nachhaltige Entwicklung und Infrastrukturen, mit der Berufsadresse in L-1499 Luxembourg, 4, Place de l'Europe, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2014 ernannt.

### Delegationen

Die Generalversammlung genehmigt gemäß Artikel 12 der Satzung folgende Ernennungen durch den Verwaltungsrat:

- Herr Thomas LEITL anstelle von Herrn Hans Peter SISTENICH zum Administrateur-Délégué ab 13. Mai 2011
- Herr Tom WEISGERBER anstelle von Herrn Frank REIMEN zum Administrateur-Délégué ab 13. Mai 2011

Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, Herrn Thomas LEITL und Herrn Tom WEISGERBER gemäß Artikel 13 der Satzung die kollektive Unterschriftsbefugnis zu erteilen.

## 7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2011

Die Generalversammlung bestellt zum Prüfer Ernst & Young S.A., mit dem Gesellschaftssitz in L-5365 Munsbach, 7, Parc d'Activité Syrdall, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 47.771, welche gemäß den gesetzlichen Bestimmungen mit der Abschlussprüfung des Geschäftsjahres 2011 beauftragt ist.

8) Genehmigung an den Verwaltungsrat, zur Finanzierung der Erweiterung des Pumpspeicherkraftwerks Vianden, einen Kredit in Höhe von 155.000.000 € aufzunehmen

Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, zur Finanzierung der Erweiterung des Pumpspeicherkraftwerks Vianden, einen Kredit in Höhe von 155.000.000 € aufzunehmen.

9) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

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

Alle Beschlüsse der Generalversammlung werden einstimmig gefasst.

Alsdann wird die Versammlung geschlossen.

Worüber Urkunde.

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Versammlungsteilnehmer, haben die Mitglieder des Versammlungsvorstandes mit dem Notar gegenwärtiges Protokoll unterschrieben, da kein anderer Aktionär den Wunsch geäußert hat, mit zu unterschreiben.

Gezeichnet : E. SCHNEIDER, C. STRASSER, P. SISTENICH, R. WEISEN und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 mai 2011.  
Relation: LAC/2011/22202  
Reçu douze euros  
(12.- EUR)

Le Receveur, (s) F. SANDT.



- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG –  
Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 20. Mai 2011.