



**SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR**  
**Aktiengesellschaft**  
**LUXEMBURG**  
**R.C.S. Luxembourg B 5901**  
**ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-**  
**VERSAMMLUNG**  
**VOM 13. MAI 2016 – Nummer 429/16**

Im Jahre zweitausendsechzehn, den dreizehnten 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 Verwaltungsvorstandes.

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.- Frau Cornelia OBERTHÜR, Dipl.Volkswirtin., 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) Roland ENGELDINGER, *licencié en sciences politiques*, Luxemburg.
- 6) Hans-Christoph FUNKE, Dr.-Ing., Essen.
- 7) Ludwig KONS, Dipl.-Ing., Essen.
- 8) Paul KONSBRUCK, *Master of Education*, Luxemburg.
- 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) Georges SIMON, *ingénieur*, Strassen.
- 14) Hans Peter SISTENICH, Dipl.-Ing., Essen.
- 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 Fernand LEY, *ingénieur diplômé*, Ettelbrück.
- 2.- Für das Land Rheinland-Pfalz:
  - a) Herr Josef Peter MERTES, Dr. phil., Schweich.
  - b) Herr Ulrich SEILER, Mitglied des Landtages a.D., Bad Marienberg.

Anwesend sind:

Vom Verwaltungsrat: die unter 1) bis 20) aufgezählten Damen und Herren mit Ausnahme der unter 3), 7) und 17) bezeichneten Herren.



Von den Länderbeauftragten: die unter 1.- a), b) und 2.- a) 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 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 ZWEIUNDDREIßIG 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 2015 und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2015.

2) Berichte des Wirtschaftsprüfers über den Jahresabschluss und den konsolidierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2015.

3) Genehmigung des Jahresabschlusses und des konsolidierten Jahresabschlusses per 31. Dezember 2015.

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2015.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2016.

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 "Mémorial", Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg, Recueil des Sociétés et Associations C:  
- Nummer 1.078 vom 12. April 2016
- b) im "LUXEMBURGER WORT":  
- Nummer 86 vom 12. April 2016
- c) im "TAGEBLATT":  
- Nummer 86 vom 12. April 2016
- d) im "LETZEBURGER JOURNAL"  
- Nummer 86 vom 12. April 2016

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 12. April 2016.

3.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre, die Verwaltungsratsmitglieder und Regierungsbeauftragten sowie den Wirtschaftsprüfer vom 12. April 2016.

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. Die anwesenden oder vertretenen Inhaberaktionäre haben darüber hinaus die

Bestimmungen des Gesetzes vom 28. Juli 2014 über die Immobilisierung von Inhaberaktien befolgt.

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 zweitausendfünfzehn 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.

Der Beschluss über den Jahresabschluss wurde mit 38.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Der Beschluss über den konsolidierten Jahresabschluss wurde mit 38.061 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 2.016.864,68 EUR.

Der Reingewinn wird 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	394.190,04 EUR

Bestandteil des an die *Caisse de consignation*

zu zahlenden Betrags gemäß Beschluss der  
außerordentlichen Generalversammlung vom

13. Mai 2016	6.191,30 EUR
Gewinnvortrag	483,34 EUR

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

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2015 (Kupon Nr. 58) wird  
nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem  
17. Mai 2016 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 17. Mai 2016  
festgelegt.

Dieser Beschluss wurde mit 38.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen  
dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

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

Dieser Beschluss wurde mit 38.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen  
dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

#### 6) Neuwahlen und Delegationen.

##### Turnusmäßige Erneuerung im Verwaltungsrat

Die Herren Dr. Ulrich HARTMANN, Dr. Hans-Christoph  
FUNKE und Jean LUCIUS scheiden turnusgemäß aus. Die Herren  
stellen sich zur Wiederwahl und werden durch getrennte Abstimmungen  
für eine neue Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen  
Generalversammlung des Jahres 2022 ernannt.

Herr Dr. Ulrich HARTMANN wurde mit 38.061 Stimmen dafür,  
0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Herr Dr. Hans-Christoph FUNKE wurde mit 38.061 Stimmen  
dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Herr Jean LUCIUS wurde mit 38.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen  
dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

##### Neuwahlen

Herr Georges SIMON legt sein Mandat zum 13. Mai 2016 nieder.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von  
Herrn Georges SIMON, Herr Jean-Paul LICKES, Direktor des  
Wasserwirtschaftsamts, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die

restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2019 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 38.061 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Mitteilung: Länderbeauftragte

Die Regierung des Großherzogtums Luxemburg hat Herrn Roland FOX, Directeur-adjoint de l'Administration des Ponts et Chaussées, anstelle von Herrn Fernand LEY zum Regierungsbeauftragten mit Wirkung ab 14. Mai 2016 ernannt.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2016

Die Generalversammlung bestellt zum Prüfer 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 2016 beauftragt ist.

Dieser Beschluss wurde mit 38.061 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 38.061 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 Vorstandes mit der Notarin gegenwärtiges Protokoll unterschrieben, da kein anderer Aktionär den Wunsch geäußert hat, mit zu unterschreiben.

gezeichnet: T. EISCHEN, P. ZEIMET, C. OBERTHÜR, R.

WEISEN und J. BADEN

Enregistré à Luxembourg A. C. 1, le 23 mai 2016

1LAC / 2016 / 16354

Reçu douze euros

€ 12,-

Le Receveur, (s) MOLLING Paul

-----  
-FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG-  
der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 30. Mai 2016.

-----  
Kosten dieser Ausfertigung:

Stempel: 8,00 €

Rollen: 9,92 €

17,92 €



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Joëlle', written over the bottom part of the notary seal.