



SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR
Aktiengesellschaft
LUXEMBURG
R.C.S. Luxembourg B 5901
ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-
VERSAMMLUNG
VOM 9. MAI 2014 – Nummer 398/14

Im Jahre zweitausendvierzehn, den neunten 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 die Herren:

- 1.- Ludwig KONS, 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 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) Jean LUCIUS, *ingénieur civil métallurgiste*, Schuttrange.
- 9) Cornelia OBERTHÜR, Dipl.-Volkswirt, Essen.
- 10) Georges REDING, *maître en droit*, Godbrange.
- 11) Georges SIMON, *ingénieur*, Strassen.
- 12) Hans Peter SISTENICH, Dipl.-Ing., Essen.
- 13) Stefan VOGT, Dr. rer. pol., Laufenburg.
- 14) Mike WAGNER, Dipl.-Ing., Dudelange.
- 15) Jeannot WARINGO, *licencié en sciences économiques*, Mensdorf.
- 16) Frank WEIGAND, Dr. rer. nat, Essen.
- 17) Romain WEISEN, *licencié en sciences économiques*, maître en droit, Bettembourg.
- 18) Tom WEISGERBER, *licencié en sciences du travail, M. Sc. in Industrial Relations and Personnel Management*, Luxemburg.
- 19) Paul WOLFF, *ingénieur commercial*, 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 19) aufgezählten Damen und Herren ohne Ausnahme.

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



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 Vorstand abgeschlossen worden.

Anwesenheitsliste sowie die durch den Vorstand *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 ACHTUNDZWANZIGTAUSEND EINHUNDERTZWANZIG (28.120) Vorzugsaktien Typ B und FUENFZIGTAUSEND DREIHUNDERT UND SIEBZEHN (50.317) Fünftelaktien der 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 zweitausenddreizehn und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2013.

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

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

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2013.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2014 (zweitausendvierzehn).

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 888 vom 8. April 2014
- b) im "LUXEMBURGER WORT":
 - Nummer 83 vom 8. April 2014
- c) im "TAGEBLATT":
 - Nummer 83 vom 8. April 2014
- d) im "LETZEBURGER JOURNAL"
 - Nummer 83 vom 8. April 2014

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 8. April 2014.

3.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre, die Verwaltungsratsmitglieder und Regierungsbeauftragten sowie den Wirtschaftsprüfer vom 8. April 2014.

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 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 zweitausenddreizehn 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.

Dieser Beschluss wurde mit 238.182 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 400.864,68 EUR

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

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2013 wird nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem 13. Mai 2014 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 13. Mai 2014 festgelegt.

Die Auszahlung erfolgt gegen Einreichen des Kupons Nr. 56 an den Schaltern der folgenden Zahlstellen:

Banque Internationale à Luxembourg

BGL BNP Paribas

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat

Dieser Beschluss wurde mit 238.182 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

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

Dieser Beschluss wurde mit 238.182 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

6) Neuwahlen und Delegationen.

Turnusmäßige Erneuerung im Verwaltungsrat

Die Herren Ludwig KONS, Dr. Frank WEIGAND und Tom WEISGERBER 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 2020 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.177 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 5 Enthaltungen gefasst.

Neuwahlen

Herr Jean-Lou SIWECK hat sein Mandat zum 31. Oktober 2013 niedergelegt.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von Herrn Jean-Lou SIWECK, Herr Paul KONSBRUCK, *Conseiller en communication* im Staatsministerium, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.177 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 5 Enthaltungen gefasst.

Zuwahlen (Cooptations)

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung hat der Verwaltungsrat am 11. Oktober 2013 Herrn Roland ENGELDINGER, Directeur des Finances im Außenministerium, anstelle von Herrn

Georges FABER durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015 ernannt.

Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.177 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 5 Enthaltungen gefasst.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2014

Die Generalversammlung bestellt zum Prüfer Ernst & Young S.A., mit dem Gesellschaftssitz in L-5365 Munsbach, 7, rue Gabriel Lippmann, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 47.771, welche gemäß den gesetzlichen Bestimmungen mit der Abschlussprüfung des Geschäftsjahres 2014 beauftragt ist.

Dieser Beschluss wurde mit 238.182 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

8) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

Die jährliche Nettovergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird auf 7.000,- EUR (Lebenshaltungskostenindex: 685,17) festgesetzt und die Sitzungsgelder auf 300,- EUR.

Dieser Beschluss wurde mit 238.182 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

9) Verschiedenes

Zu den gestellten Fragen des Vertreters der INVESTAS Asbl Herrn Claude RADOUX wurden folgende Antworten von Herrn Tom EISCHEN gegeben:

1. Von welchen wesentlichen Empfehlungen der Corporate Governance-Regeln der Luxemburger Börse weicht SEO ab und aus welchem Grund?

Herr Tom EISCHEN:

Vorab möchte ich darauf hinweisen, dass die Luxemburger Börse ihre Corporate Governance-Prinzipien 2013 überarbeitet hat. SEO hat daraufhin ihre Kodexe und Geschäftsordnungen überprüft und wird Anpassungen vornehmen. Ein erster Entwurf wurde im Prüfungsausschuss diskutiert und geht anschließend in die Gremien. Die Überarbeitung der Regeln der Börse hat keine Auswirkungen auf die Beantwortung der gestellten Fragen.

Die Kodexe und Geschäftsordnungen des Verwaltungsrats und der Administrateurs-Délégués der SEO weichen von folgenden wesentlichen Empfehlungen ab:

- Gemäß Empfehlung 3.1 muss der Verwaltungsrat eine geeignete Anzahl unabhängiger Mitglieder enthalten.

Der Grund für die Abweichung liegt in den Bestimmungen des Staatsvertrags zwischen Luxemburg und Rheinland-Pfalz aus dem Jahr 1958. Anlage III des Staatsvertrages schreibt eine Mindestzahl von Mitgliedern vor, die die luxemburgischen Aktionäre bzw. die deutschen Aktionäre im Verwaltungsrat der SEO erhalten. Diese Mitglieder werden vom Großherzogtum Luxemburg bzw. der deutschen RWE vorgeschlagen. Wegen des speziellen rechtlichen Statuts gibt es somit im Verwaltungsrat der SEO keine unabhängigen Mitglieder.

- Die Empfehlungen 4.2 bis 4.8 beschreiben die Einsetzung eines Nominierungsausschusses (*comité de nomination*) durch den Verwaltungsrat.

Wie vorerwähnt, schreibt Anlage III des Staatsvertrages zwischen Luxemburg und Rheinland-Pfalz eine Mindestzahl von Mitgliedern vor, die die luxemburgischen und die deutschen Aktionäre im Verwaltungsrat der SEO erhalten. Entsprechend erfolgen Vorschläge der luxemburgischen und deutschen Aktionäre für die Bestellung neuer Verwaltungsratsmitglieder bzw. für die Erneuerung ausgelaufener Mandate. Wegen dieser weitgehenden Rechte der Aktionäre wurde von der Einsetzung eines Nominierungsausschusses abgesehen.

- Die Empfehlungen 8.7 bis 8.12 sehen die Einsetzung eines Vergütungsausschusses (*comité de rémunération*) durch den Verwaltungsrat vor.

Die Verwaltungsratsmitglieder der SEO erhalten keine Bonuszahlungen, Aktienoptionen oder sonstige erfolgsorientierte Leistungsanreize. Deshalb gibt es bei SEO keinen Vergütungsausschuss.

2. Welches sind die Kriterien, um die Unabhängigkeit von Verwaltungsratsmitgliedern zu bestimmen? Sind diese Kriterien im Corporate Governance-Kodex veröffentlicht?

Herr Tom EISCHEN:

Wie bereits erwähnt, gibt es wegen der Bestimmungen des Staatsvertrages von 1958 im Verwaltungsrat der SEO keine unabhängigen Mitglieder. Aus diesem Grund sind im Corporate

Governance-Kodex der SEO keine Kriterien aufgeführt, die die Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder definieren.

3. Gibt es bei SEO eine Politik im Falle möglicher Interessenkonflikte? Wurden solche Fälle der Generalversammlung mitgeteilt?

Herr Tom EISCHEN:

Das Verfahren bei Interessenkonflikten von Verwaltungsratsmitgliedern ist in § 12 des Kodex und der Geschäftsordnung des Verwaltungsrats der SEO beschrieben. Da es in den letzten Jahren keine Fälle von Interessenskollision gab, erfolgte keine Information an die Generalversammlung.

4. Erfolgte in den beiden letzten Jahren eine Überprüfung der Funktionsweise und der Effektivität des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse?

Herr Tom EISCHEN:

Der Verwaltungsrat hat in den beiden letzten Geschäftsjahren eine Bewertung seiner Zusammensetzung, Organisation und Effektivität vorgenommen und im Corporate Governance-Kapitel des Geschäftsberichts veröffentlicht. Für das Audit Committee ist eine vergleichbare Bewertung vorgesehen.

5. Hat der Verwaltungsrat oder das Audit Committee eine Beschreibung der Risiken vorgenommen, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist? Gibt es ein Kontrollsystem für diese Risiken?

Herr Tom EISCHEN:

Auf Veranlassung des Audit Committees wurde, durch einen externen Auditor in 2012, eine Bestandsaufnahme des aktuellen Risikomanagements der SEO durchgeführt. Diese Bestandsaufnahme wurde 2013/2014 weitergeführt und in ein effektives Risikomanagement sowie Notfall- und Krisenmanagement umgesetzt. Die abschließenden Schritte und Maßnahmen hierzu werden vorbereitet.

Das Audit Committee hat weiterhin durch einen externen Auditor prüfen lassen, ob die festgestellten Risiken angemessen durch Versicherungen abgedeckt sind. Auch hierzu laufen die abschließenden Maßnahmen.

Da Keiner mehr das Wort ergreift, wird alsdann 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, L. KONS, R. WEISEN und J. BADEN

Enregistré à Luxembourg A. C., le 15 mai 2014

LAC / 2014 / 22580

Reçu douze euros

€ 12,-

Le Receveur, (s) THILL Irène

-FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG-
der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 23. Mai 2014.

Kosten dieser Ausfertigung:

Stempel: 12,00 €

Rollen: 12,40 €

24,40 €

