



**SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR
LUXEMBURG**

2, rue Pierre d'Aspelt

R.C.S. Luxembourg B 5901

ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-

VERSAMMLUNG VOM 14. MAI 2010 – Nummer 1267/10

Im Jahre zweitausendzehn, den vierzehnten 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 bezeichnet 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) Tim HARTMANN, Dipl.-Kfm., Saarbrücken
- 8) Jean LUCIUS, ingénieur civil métallurgiste, Schuttrange.
- 9) Frank REIMEN, maître en sciences politiques et en droit public, Esch/Alzette.
- 10) Gaston SCHWERTZER, docteur en droit, Medingen.
- 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), 7), 8), 10), 14), 16) und 20) bezeichneten Herrn.

Von den Länderbeauftragten: die unter 1.- a), b) und 2.- a), 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 Verwaltungsvorstand abgeschlossen worden.

Anwesenheitsliste sowie die durch den Verwaltungsvorstand "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 FÜNFZIGTAUSEND (50.000) Vorzugsaktien Typ B, welche das gesamte Aktienkapital darstellen, ZWEIHUNDERTTAUSEND (200.000) Aktien Typ A sowie 38.388 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 zweitausendneun und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2009.

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

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

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2009.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2010 (zweitausendzehn).

8) Genehmigung an die Gesellschaft, ihre eigenen Aktien zu erwerben.

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 855 vom 26. April 2010

- Nummer 934 vom 5. Mai 2010

b) im "LUXEMBURGER WORT":

- Nummer 97 vom 26. April 2010

- Nummer 104 vom 5. Mai 2010

c) im "TAGEBLATT":

- Nummer 97 vom 26. April 2010

- Nummer 104 vom 5. Mai 2010

d) im "LETZEBURGER JOURNAL"

- Nummer 80 vom 24. April 2010

- Nummer 86 vom 5. Mai 2010

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

2.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre vom 14. April 2010.

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 zweitausendneun sowie den Lagebericht vor.

2) Herr Luc BRUCHER von der "PKF ABAX Audit S.A." verliest die Berichte des Prüfers.

Es folgten verschiedene Fragen und Antworten zu den Berichten.

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 2009 wird nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem 18. Mai 2010 ausgezahlt.

Die Auszahlung erfolgt gegen Einreichen des Kupons Nr. 52 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 zweitausendneun 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 Dr. Hans-Christoph FUNKE, Prof. Dr. Gerd JÄGER 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 2016 ernannt.

Neuwahlen

Herr Tim HARTMANN legt sein Mandat mit Wirkung zur heutigen Generalversammlung nieder. Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Herrn Tim HARTMANN Herr Thomas LEITL, Diplom-Wirtschaftsingenieur, mit der Berufsadresse in D-45128 Essen, Huyssenallee 2, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2014 ernannt.

Herr Dr. Gaston SCHWERTZER legt sein Mandat mit Wirkung zur heutigen Generalversammlung nieder. Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von Herrn Dr. Gaston SCHWERTZER Herr Mario GROTZ, Conseiller de direction im Wirtschafts- und Außenhandelsministerium, mit der Berufsadresse in L-2449 Luxembourg, 19-21, boulevard Royal, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2012 ernannt.

Zuwahlen (Cooptations)

Herr Fernand KARTHEISER hat sein Mandat im Verwaltungsrat mit Wirkung zum 8. Juli 2009 niedergelegt.

Mit Wirkung ab 11. Dezember 2009 hat der Verwaltungsrat Herrn Georges FABER, maître en sciences humaines, mit der Berufsadresse in L-1841 Luxembourg, 2-4 rue du Palais de Justice, durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer von Herrn Fernand KARTHEISER bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015 ernannt.

Diese Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung hat der Verwaltungsrat am 13. April 2010 anstelle von Herrn Claude LANNERS Frau Sandra DENIS, maîtrise en sciences économiques, mit der Berufsadresse in L-1352 Luxembourg, 3, rue de la Congrégation, durch

Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer von Herrn Claude LANNERS bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015 ernannt.

Diese Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2010

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 2010 beauftragt ist.

8) Genehmigung an die Gesellschaft, ihre eigenen Aktien zu erwerben

Die Generalversammlung ermächtigt SEO, ihre eigenen Aktien zurückzukaufen. Die maximale Anzahl dieser Aktien liegt bei 5% des Gesellschaftskapitals.

Diese Genehmigung gilt für 12 Monate ab dem Datum der heutigen Generalversammlung und endet mit der statutarischen Generalversammlung des Jahres 2011.

Der Höchstspreis, zu welchem diese SEO-Aktien zurückgekauft werden können, liegt beim Mittel der letzten 10 Börsenkurse vor dem Ankauf zuzüglich eines Aufschlages von 25%. Der Mindestpreis liegt beim Mittel der letzten 10 Börsenkurse vor dem Ankauf abzüglich eines Abschlages von 25%.

Die durch Artikel 49 Absatz 5 des Gesetzes betreffend die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 mit späteren Ergänzungs- beziehungsweise Änderungsgesetzen zu diesem Zweck vorgeschriebene Rücklage wird durch eine dem Kaufpreis entsprechende Entnahme aus dem Agio der Gesellschaft gebildet.

Die Administrateurs-Délégués werden mit der praktischen Durchführung dieses Beschlusses beauftragt.

9) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

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

Die Beschlüsse der Generalversammlung werden mit Ausnahme des achten Punktes (8) (eine Enthaltung) einstimmig angenommen.

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 Vorstandes mit dem Notar gegenwärtiges Protokoll unterschrieben, da kein anderer Aktionäre den Wunsch geäußert hat mit zu unterschreiben.

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

Enregistré à Luxembourg A.C., le 17 mai 2010.
Relation: LAC/2010/21722
Reçu douze euros
(12.- EUR)

Le Receveur, (s) F. SANDT.



- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG –
Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 26. Mai 2010.

11775