



**SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR
LUXEMBURG**

2, rue Pierre d'Aspelt

R.C.S. Luxembourg B 5901

**ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-
VERSAMMLUNG VOM 11. MAI 2012 – Nummer 1270 /12**

Im Jahre zweitausendzwoölf, den elften 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 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.- Thomas LEITL, Dipl.-Ing., Dipl.Wirtsch.-Ing, wohnhaft in Essen;
- 2.- Romain WEISEN, licencié en sciences économiques, maître en droit, wohnhaft in Bettembourg;

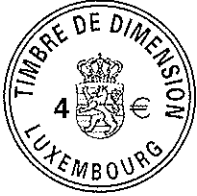
zu Stimmzählern, welche mit dem Vorsitzenden und dem Sekretär den Verwaltungsvorstand bilden.

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) Georges FABER, maître en sciences humaines, Hesperange
- 6) Hans-Christoph FUNKE, Dr.-Ing., Essen
- 7) Thomas LEITL, Dipl.-Ing., Dipl. Wirtsch.-Ing., Essen
- 8) Jean LUCIUS, ingénieur civil métallurgiste, Schuttrange.
- 9) Georges REDING, maître en droit, Godbrange.
- 10) Georges SIMON, ingénieur, Strassen.
- 11) Hans Peter SISTENICH, Dipl.-Ing., Essen.
- 12) Jean-Lou SIWECK, Master of Arts, Walferdange.
- 13) Stefan VOGT, Dr. rer. pol., Laufenburg.
- 14) Antonius VOß, Dipl.-Volkswirt, Essen.
- 15) Mike WAGNER, Dipl.-Ing., Grevenmacher.
- 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) Tom WEISGERBER, licencié en sciences du travail, Luxembourg
- 20) 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 20) aufgezählten Damen und Herren mit Ausnahme der unter 3) und 17) bezeichneten Herren.

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 Versammlungsvorstand abgeschlossen worden.

Anwesenheitsliste sowie die durch den Versammlungsvorstand "ne varietur" paraphierten Vollmachten bleiben dem Protokoll der gegenwärtigen ordentlichen Generalversammlung beigefügt 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 24.648,6 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 zweitausendelf und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2011.

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

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

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2011.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2012 (zweitausendzwoölf).

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 921 vom 10. April 2012
- b) im "LUXEMBURGER WORT":
 - Nummer 85 vom 10. April 2012
- c) im "TAGEBLATT":
 - Nummer 85 vom 10. April 2012
- d) im "LETZEBURGER JOURNAL"
 - Nummer 71 vom 11. April 2012

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 10. April 2012.

3.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre, die Verwaltungsratsmitglieder und Regierungsbeauftragten sowie den Wirtschaftsprüfer vom 10. April 2012.

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.

BESCHLUSSFASSUNG

Die Generalversammlung geht sodann zur Tagesordnung über:

1) Herr Paul ZEIMET trägt die Bilanzen und Gewinn- und Verlustrechnungen nebst Anhang zum einunddreissigsten Dezember zweitausendelf 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.

Anzahl der Aktien, für welche gültige Stimmen abgegeben wurden: 224.648

Anteil dieser Stimmen am Gesellschaftskapital: 89,86%

Gesamtzahl der gültigen Stimmen: 224.648

Anzahl der Stimmen für den Beschluss: 224.648

Gegenstimmen: 0

Enthaltungen: 0

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 2011 wird nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem 15. Mai 2012 ausgezahlt.

Die Auszahlung erfolgt gegen Einreichen des Kupons Nr. 54 an den Schaltern der folgenden Zahlstellen:

Banque Internationale à Luxembourg

BGL BNP Paribas

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat

Anzahl der Aktien, für welche gültige Stimmen abgegeben wurden: 224.648

Anteil dieser Stimmen am Gesellschaftskapital: 89,86%

Gesamtzahl der gültigen Stimmen: 224.648

Anzahl der Stimmen für den Beschluss: 224.648

Gegenstimmen: 0

Enthaltungen: 0

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

Anzahl der Aktien, für welche gültige Stimmen abgegeben wurden: 224.648

Anteil dieser Stimmen am Gesellschaftskapital: 89,86%

Gesamtzahl der gültigen Stimmen: 224.648

Anzahl der Stimmen für den Beschluss: 224.648

Gegenstimmen: 0

Enthaltungen: 0

6) Neuwahlen und Delegationen.

Zuwahlen (Cooptations)

Nach seiner Ernennung zum Minister für Wirtschaft und Außenhandel hat Herr Etienne SCHNEIDER am 2. Februar 2012 sämtliche Mandate in den SEO-Gremien niedergelegt.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung hat der Verwaltungsrat am 29. März 2012 Herrn Tom EISCHEN, Commissaire de Gouvernement à l'Energie, anstelle von Herrn Etienne SCHNEIDER durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015 und anschließend zum Präsidenten des Verwaltungsrats ernannt.

Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Herr Prof. Dr. Gerd JÄGER hat sämtliche Mandate in den SEO-Gremien am 7. Dezember 2011 niedergelegt.

Auf Vorschlag von RWE Power AG hat der Verwaltungsrat am 7. Dezember 2011 Herrn Dr.-Ing. Ulrich HARTMANN, Mitglied des Vorstands der RWE Power AG, anstelle von Herrn Prof. Dr. Gerd JÄGER durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2016 und anschließend zum Vizepräsidenten des Verwaltungsrats ernannt.

Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung hat der Verwaltungsrat am 29. März 2012 Herrn Georges REDING, Attaché de Gouvernement 1er en rang beim Ministerium für Wirtschaft und Außenhandel, anstelle von Herrn Mario GROTZ durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2012 ernannt.

Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Turnusmäßige Erneuerung im Verwaltungsrat

Die Herren Eric BOSMAN, Georges REDING, Dr. Stefan VOGT und Hubert WEIS scheiden turnusgemäß aus. Die Herren Eric BOSMAN, Georges REDING, und Dr. Stefan VOGT stellen sich zur Wiederwahl und werden durch getrennte Abstimmungen für eine neue Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2018 ernannt.

Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Herrn Hubert WEIS Frau Cornelia OBERTHÜR, Leiterin Rechnungs- und Finanzwesen der RWE Power AG, zum Mitglied des Verwaltungsrats für eine Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2018 ernannt.

Delegationen

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

- Herrn Dr. Ulrich HARTMANN anstelle von Herrn Prof. Dr. Gerd JÄGER zum Administrateur-Délégué ab

11. Mai 2012

- Herrn Georges REDING anstelle von Herrn Etienne SCHNEIDER zum Administrateur-Délégué ab 11. Mai 2012

Durch getrennte Abstimmungen wird der Verwaltungsrat ermächtigt, den Herren Tom EISCHEN, Dr. Ulrich HARTMANN und Georges REDING gemäß Artikel 13 der Satzung die kollektive Unterschriftsbefugnis zu erteilen.

Anzahl der Aktien, für welche gültige Stimmen abgegeben wurden: 224.648

Anteil dieser Stimmen am Gesellschaftskapital: 89,86%

Gesamtzahl der gültigen Stimmen: 224.648

Anzahl der Stimmen für den Beschluss: 224.648

Gegenstimmen: 0

Enthaltungen: 0

Mitteilung: Länderbeauftragte

Die Regierung des Großherzogtums Luxemburg hat Herrn Fernand LEY, Ingénieur 1ère classe bei der Administration des Ponts et Chaussées, anstelle von Herrn Georges MOLITOR zum Regierungsbeauftragten mit Wirkung ab 28. März 2012 ernannt.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2012

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 2012 beauftragt ist.

Anzahl der Aktien, für welche gültige Stimmen abgegeben wurden: 224.648

Anteil dieser Stimmen am Gesellschaftskapital: 89,86%

Gesamtzahl der gültigen Stimmen: 224.648

Anzahl der Stimmen für den Beschluss: 224.648

Gegenstimmen: 0

Enthaltungen: 0

8) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

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

Anzahl der Aktien, für welche gültige Stimmen abgegeben wurden: 224.648

Anteil dieser Stimmen am Gesellschaftskapital: 89,86%

Gesamtzahl der gültigen Stimmen: 224.648

Anzahl der Stimmen für den Beschluss: 224.648

Gegenstimmen: 0

Enthaltungen: 0

Verschiedenes

Herr Claude RADOUX, als Vertreter der Investas a.s.b.l., macht Anmerkungen bezüglich der Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder, Vermeidung möglicher Interessenkonflikte, über die Indexierung der Bezüge und Entschädigungen der Verwaltungsratsmitglieder, über die Existenz eines „remuneration committee“ und der Unabhängigkeit des Wirtschaftsprüfers. Die Anmerkungen werden zur Kenntnis genommen.

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 : T. EISCHEN, P. ZEIMET, T. LEITL, R. WEISEN und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 mai 2012.

Relation: LAC/2012/23082

Reçu soixante-quinze euros

(75.- EUR)

Le Receveur, (s) I. THILL.



- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG –
Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 23. Mai 2012.