



SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR
Aktiengesellschaft
L-1142 LUXEMBURG, 2, rue Pierre d'Aspelt
R.C.S. Luxembourg B 5.901

**ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-
VERSAMMLUNG**
VOM 11. MAI 2018 – Nummer 591/18

Im Jahre zweitausendachtzehn, den elften 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 bezieht der Vorsitzende Herrn Paul ZEIMET, Generalsekretär
der SEO, wohnhaft in Luxemburg, zum Schriftführer.

Die Versammlung bestellt:

- 1.- Herrn Ludwig KONS, Dipl.-Ing., 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
Versammlungsvorstand bilden.

Der Verwaltungsrat besteht aus folgenden Mitgliedern:

- 1) Tom EISCHEN, *ingénieur diplômé en électrotechnique*, Roodt-sur-Syre, Präsident.
- 2) Frank WEIGAND, Dr. rer. nat., Essen, Vize-Präsident.
- 3) Thomas BEERMANN, Dr. rer. pol., Essen.
- 4) Eric BOSMAN, *ingénieur civil*, Brasschaat.
- 5) Sandra DENIS, *maîtrise en sciences économiques*, Aspelt.
- 6) Carlo FASSBINDER, *maîtrise en droit des affaires, Magister legum en droit fiscal*, Leudelange
- 7) Ulrich HARTMANN, Dr.-Ing., Essen.
- 8) Ludwig KONS, Dipl.-Ing., Essen.
- 9) Paul KONSBRUCK, *Master of Education*, Luxemburg.
- 10) Jean-Paul LICKES, *Docteur en sciences chimiques*, Eischen.
- 11) Jean LUCIUS, *ingénieur civil métallurgiste*, Schuttrange.
- 12) Carla OLIVEIRA, *maîtrise en droit*, Howald.
- 13) Georges REDING, *maître en droit*, Godbrange.
- 14) Kathrin SCHMELTER, Dipl.-Ing, MBA, Essen.
- 15) Hans Peter SISTENICH, Dipl.-Ing., Essen.
- 16) Sandra THEIN, *Master of Literature in Management, Economics and Politics*, Senningerberg.
- 17) Stefan VOGT, Dr. rer. pol., Laufenburg.
- 18) Mike WAGNER, Dipl.-Ing., Dudelange.
- 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 Roland FOX, *ingénieur*, Beckerich.
- 2.- Für das Land Rheinland-Pfalz:
 - a) Frau Jutta BLATZHEIM-ROEGLER, Mitglied des Landtags, Bernkastel-Kues.
 - b) Herr Günter EYMAEL, Staatssekretär a. D., Bad Dürkheim.

Anwesend sind:

Vom Verwaltungsrat: die unter 1) bis 20) aufgezählten Damen und Herren mit Ausnahme der unter 3), 4), 11) und 14) bezeichneten Damen und Herren.

Von den Länderbeauftragten: die unter 1.- b) und 2.- a), b) bezeichneten Damen und 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 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 ZWEIUNDSECHZIG 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 2017 und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2017.

2) Berichte des Wirtschaftsprüfers über den Jahresabschluss und den konsolidierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2017.

3) Genehmigung des Jahresabschlusses und des konsolidierten Jahresabschlusses per 31. Dezember 2017.

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2017.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2018.

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 "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" (RESA): Nummer RESA_2018_080 vom 10. April 2018
- b) im "LUXEMBURGER WORT": Nummer 84 vom 10. April 2018
- c) im "TAGEBLATT": Nummer 84 vom 10. April 2018
- d) im "LETZEBURGER JOURNAL" Nummer 84 vom 10. April 2018

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 2018.

3.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre, die Verwaltungsratsmitglieder und Regierungsbeauftragten sowie den Wirtschaftsprüfer vom 10. April 2018.

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 450-1 Absatz 5 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 zweitausendsiebzehn sowie den Lagebericht vor.

2) Herr Yves EVEN von Ernst & Young S.A. verliert 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 238.061 Stimmen dafür null Stimmen dagegen und null Enthaltungen gefasst.

Der Beschluss über den konsolidierten Jahresabschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür null Stimmen dagegen und null.

Enthaltungen gefasst.

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

Für das Berichtsjahr ergibt sich ein Reingewinn von 2.044.325,36 EUR

Dieser wird wie folgt verwendet:

Rücklage für Dividenden eigener Aktien: 34.135,32 EUR

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

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

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2017 (Kupon Nr. 60) wird nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem 15. Mai 2018 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 15. Mai 2018 festgelegt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und null Enthaltungen gefasst.

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

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und null Enthaltungen gefasst.

6) Neuwahlen und Delegationen.

Turnusmäßige Erneuerung im Verwaltungsrat

Die Herren Dr. Thomas BEERMANN, Eric BOSMAN, Georges REDING, und Dr. Stefan VOGT scheidern turnusgemäß aus. Die Herren Eric BOSMAN und Georges REDING stellen sich zur Wiederwahl und werden durch

getrennte Abstimmungen für eine neue Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2024 ernannt.

Herr Eric BOSMAN wurde mit 238.056 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und 5 Enthaltungen ernannt.

Herr Georges REDING wurde mit 238.056 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und 5 Enthaltungen ernannt.

Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Herrn Dr. Thomas BEERMANN Herr Dr. Jörg SCHUMANN, Leiter Financial Reporting & Evaluations der RWE Generation SE, zum Mitglied des Verwaltungsrats für eine Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2024 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und null Enthaltungen gefasst.

Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Herrn Dr. Stefan VOGT Frau Katja VAN DOREN, CFO und CHO der RWE Generation SE, zum Mitglied des Verwaltungsrats für eine Mandatsdauer von 6 (sechs) Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2024 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und Enthaltungen gefasst.

Neuwahlen

Herr Dr. Ulrich HARTMANN legt sein Mandat zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung am 11. Mai 2018 nieder.

Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Herrn Dr. Ulrich HARTMANN Herr Roger MIESEN, Vorsitzender des Vorstands und COO der RWE Generation SE, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2022 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und null Enthaltungen gefasst.

Herr Hans Peter SISTENICH legt sein Mandat zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung am 11. Mai 2018 nieder.

Auf Vorschlag von RWE Power AG wird anstelle von Herrn Hans Peter SISTENICH Herr Martin KEINER, Leiter Commercial Asset Optimisation CE der RWE Generation SE, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2023 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 238.061 Stimmen dafür, null Stimmen dagegen und null Enthaltungen gefasst.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2018

Die Generalversammlung bestellt zum Wirtschaftsprüfer 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 2018 beauftragt ist.

Dieser Beschluss wurde mit 238.056 Stimmen dafür,
Stimmen dagegen und null 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 238.061 Stimmen dafür, null
Stimmen dagegen und null 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 Versammlungsvorstandes mit der Notarin gegenwärtiges Protokoll unterschrieben, da kein anderer Aktionär den Wunsch geäußert hat, mit zu unterschreiben.

Signé: T. EISCHEN, P. ZEIMET, L. KONS, R. WEISEN et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C. 1, le 16 mai 2018.

1LAC / 2018 / 15393

Reçu soixante-quinze euros

€ 75,-

Le Receveur (s) MOLLING Paul

- POUR EXPEDITION CONFORME -

délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 11 juin 2018

Coût de cette expédition:

Timbres: 8.00 €

Rôles: 8.68 €

16.68 €


