



SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR
Aktiengesellschaft
L-1142 Luxembourg, 2, Rue Pierre d'Aspelt
R.C.S. Luxembourg B 5901

**ORDENTLICHE STATUTARISCHE GENERAL-
VERSAMMLUNG**
VOM 26. JUNI 2020 – Nummer 455/20

Im Jahre zweitausendzanzig, den sechszwanzigsten Juni, 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 Georges REDING, *maître en droit*, wohnhaft in Godbrange, eröffnet.

Sodann bezeichnet der Vorsitzende Herr Paul ZEIMET, Direktor der SEO, wohnhaft in Luxemburg, zum Schriftführer.

Die Versammlung bestellt:

1.- Herrn Romain WEISEN, *licencié en sciences économiques, maître en droit*, wohnhaft in Bettembourg;

2.- Herrn Klaus BRUCHERSEIFER, Ass. jur., wohnhaft in Trier;

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

Verzeichnis der vertretenen Aktionäre.

Bei Eintritt in die Versammlung hat der von der Gesellschaft ernannte Bevollmächtigte die zur Einsicht aufliegende Anwesenheitsliste unterschrieben.

Auf dieser Anwesenheitsliste sind die vertretenen Aktionäre sowie der von der Gesellschaft ernannte Bevollmächtigte gemäß großherzoglicher Verordnung vom 20. März 2020 zur Einführung von Maßnahmen betreffend die Sitzungen in Gesellschaften und anderen juristischen Personen, 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 NEUNUNDVIERZIGTAUSEND ZWEIHUNDERTZWEIUNDREISSIG KOMMA ACHT (49.232,8) Vorzugsaktien Typ B, welche das gesamte Aktienkapital darstellen, ZWEIHUNDERTTAUSEND (200.000) Aktien Typ A sowie FÜNFZEHN TAUSEND ACHT HUNDERT FÜNFUNDFÜNZIG KOMMA SECHZIG (15.855,60) 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 2019 und die Lage der Gesellschaft sowie Jahresabschluss und konsolidierter Jahresabschluss per 31. Dezember 2019.

2) Berichte des Wirtschaftsprüfers über den Jahresabschluss und den konsolidierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2019.

3) Genehmigung des Jahresabschlusses und des konsolidierten Jahresabschlusses per 31. Dezember 2019.

4) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns aus dem Geschäftsjahr 2019.

5) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

6) Neuwahlen und Delegationen.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2020.



8) Abstimmung (*vote consultatif*) über die Vergütungspolitik gemäß Art. 7bis (2) des abgeänderten Gesetzes vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften.

9) Abstimmung (*vote consultatif*) über den Vergütungsbericht gemäß Art. 7ter (4) des abgeänderten Gesetzes vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften.

10) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder für das Geschäftsjahr 2020 bzw. bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

11) Verschiedenes.

II.- Im Zusammenhang mit der COVID-19 Krise und dem am 18. März 2020 erklärten Notstand wurde am 20. März 2020 die großherzogliche Verordnung zur Einführung von Maßnahmen betreffend die Sitzungen in Gesellschaften und anderen juristischen Personen erlassen, welche mit Blick auf das Ende des Notstands ihre Fortsetzung findet in dem Gesetz vom 20. Juni 2020 zur Verlängerung der Maßnahmen betreffend die Sitzungen in Gesellschaften und anderen juristischen Personen. Gemäß o. e. großherzoglicher Verordnung und o.e. Gesetz findet die gegenwärtige ordentliche Generalversammlung an einem anderen Datum als dem statutarisch vorgesehenen sowie ohne körperliche Anwesenheit statt. Gemäß Artikel 1 (1) des o. e. Gesetzes vom 20. Juni 2020 üben die Aktionäre ihre Rechte anlässlich der gegenwärtigen ordentlichen Generalversammlung über eine Vollmacht zugunsten des von der Gesellschaft ernannten Bevollmächtigten, Herrn Paul ZEIMET, Direktor, aus.

III.- 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_2020_118 vom 26. Mai 2020

b) im "LUXEMBURGER WORT":

- Nummer 121 vom 26. Mai 2020

c) im "TAGEBLATT":

- Nummer 121 vom 26. Mai 2020

d) im "LETZEBURGER JOURNAL"

- Nummer 121 vom 26. Mai 2020

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 26. Mai 2020.

3.- Durch Rundschreiben an die Namensaktionäre, die Verwaltungsratsmitglieder und Regierungsbeauftragten sowie den Wirtschaftsprüfer vom 26. Mai 2020.

IV.- Die 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.

V.- 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) Die Bilanzen und Gewinn- und Verlustrechnungen nebst Anhang zum einunddreissigsten Dezember zweitausendneunzehn sowie der Lagebericht werden vorgestellt.

2) Die Berichte des Prüfers werden vorgestellt.

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 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Der Beschluss über den konsolidierten Jahresabschluss wurde mit 215.855 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 2.044.325,36 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 2019 (Kupon Nr. 62) wird nach Abzug der luxemburgischen Kapitalertragssteuer von 15 % ab dem 30. Juni 2020 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 30. Juni 2020 festgelegt.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

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

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 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 scheidern 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 2026 ernannt.

Herr Ludwing KONS wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Herr Dr. Frank WEIGAND wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Herr Tom WEISGERBER wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen ernannt.

Zuwahlen (Cooptations)

Auf Vorschlag des Luxemburger Staats hat der Verwaltungsrat am 10. Mai 2019 Frau Michèle EISENBARTH, Finanz- und Personaldirektorin im Außenministerium, anstelle von Frau Sandra THEIN durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2021 ernannt. Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Auf Vorschlag des Luxemburger Staats hat der Verwaltungsrat am 10. Mai 2019 Frau Vanessa TARANTINI, damals Attachée im Energieministerium, anstelle von Frau Carla OLIVEIRA durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2021 ernannt. Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Auf Vorschlag des Luxemburger Staats hat der Verwaltungsrat am 10. Mai 2019 Herrn Alex FOLSCHEID, erster Regierungsrat im Bildungsministerium, anstelle von Herrn Paul KONSBRUCK durch Zuwahl zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2021 ernannt. Die Ernennung wird hiermit durch die Generalversammlung bestätigt.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Neuwahlen

Herr Tom EISCHEN hat sein Mandat zum 15. Oktober 2019 niedergelegt. Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von Herrn Tom EISCHEN, Herr Guy LENTZ, Koordinator der europäischen Angelegenheiten im Energieministerium, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2021 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

Frau Vanessa TARANTINI legt ihre Mandat zum 26. Juni 2020 nieder. Auf Vorschlag der luxemburgischen Regierung wird anstelle von Frau Vanessa TARANTINI, Herr Pascal WORRÉ, Direktionsbeauftragter für Energieeffizienz im Energieministerium, zum Mitglied des Verwaltungsrats für die restliche Mandatsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2021 ernannt.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

7) Bestellung eines Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2020

Die Generalversammlung bestellt zum Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers, Société coopérative mit dem Gesellschaftssitz in L-2182 Luxembourg, 2, rue Gerhard Mercator, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 65.477, welche gemäß den gesetzlichen Bestimmungen mit der Abschlussprüfung des Geschäftsjahres 2020 beauftragt ist.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

8) Abstimmung (vote consultatif) über die Vergütungspolitik gemäß Art. 7 bis (2) des abgeänderten Gesetzes vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften

Die Vergütungspolitik wird von der Generalversammlung genehmigt. Gemäß Art. 7bis (2) des abgeänderten Gesetzes vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften hat diese Abstimmung empfehlenden Charakter.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

9) Abstimmung (vote consultatif) über den Vergütungsbericht gemäß Art. 7ter (4) des abgeänderten Gesetzes vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften

Der Vergütungsbericht wird von der Generalversammlung genehmigt. Gemäß Art. 7ter (4) des abgeänderten Gesetzes vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Rechte von Aktionären in den

Generalversammlungen börsennotierter Gesellschaften hat diese Abstimmung empfehlenden Charakter.

Dieser Beschluss wurde mit 215.855 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 0 Enthaltungen gefasst.

10) Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder für das Geschäftsjahr 2020 bzw. bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021

Die jährliche Nettovergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird auf 8.528,80 EUR (Lebenshaltungskostenindex: 834,76) festgesetzt und die Sitzungsgelder auf 300 EUR. Aufgrund ihrer Tätigkeit im Dienste des Unternehmens erhält der Präsident eine zusätzliche jährliche Nettovergütung in Höhe von 6.898,35 EUR und der Vize-Präsident in Höhe von 3.449,17 EUR (jeweils Lebenshaltungskostenindex: 834,76).

Dieser Beschluss wurde mit 115.090 Stimmen dafür, 0 Stimmen dagegen und 100.765 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 Verwaltungsvorstandes mit der Notarin gegenwärtiges Protokoll unterschrieben, da kein anderer Aktionär den Wunsch geäußert hat, mit zu unterschreiben.

Gezeichnet: G. REDING, P. ZEIMET, R. WEISEN, K. BRUCHERSEIFER und J. BADEN

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 1^{er} juillet 2020

Relation : 1LAC/2020/16958

Reçu douze euros

12.- €

Le Receveur (s) MOLLING

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG-
der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 6. Juli 2020.

Kosten
dieser Ausfertigung:

Rollen: 9,92 €

Stempel: 8,00 €

17,92 €


