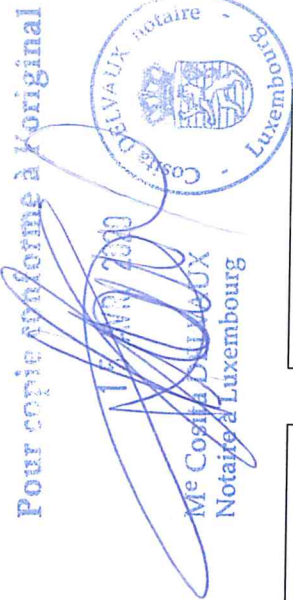


Pour copie conforme à l'original



Me Cosita DELVAUX
Notaire à Luxembourg

Adecoagro S.A.
Société anonyme
Siège social: 6, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B153681

ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE Du 15 avril 2020	GENERALE	Me C. DELVAUX No
--	-----------------	-----------------------------

In the year two thousand and twenty, on the fifteenth day of the month of April.

Before Maître **Cosita DELVAUX**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "**Adecoagro S.A.**" (the "**Company**"), a *société anonyme* having its registered office at 6, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, incorporated on 11 June 2010 by deed of Me **Henri HELLINCKX**, notary residing in Luxembourg published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1481 of 20 July 2010.

The articles of the Company were amended for the last time on 19 April 2017 by deed of Maître **Edouard DELOSCH**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* (the "**RESA**") on 2 May 2017 under reference number RESA_2017_105.704.

The meeting was presided by Mr. **Emilio GNECCO**, chief legal officer, residing in Buenos Aires.

There was appointed as secretary Me **Toinon HOSS**, *maître en droit*, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and as scrutineer Ms. **Josefina DIAZ VEGA**, general counsel, residing in Buenos Aires.

The chairman declared and requested the notary to state that:
1. This extraordinary general meeting of shareholders was duly

convened by way of announcements filed with the *Registre de Commerce et des Sociétés* in Luxembourg on 24 March 2020 and published in the RESA and in the Luxemburger Wort on 27 March 2020.

2. The shareholders represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by an attorney of the proxyholder, the chairman, the secretary and the scrutineer and by the undersigned notary. Said list will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

As it appeared from the attendance list, out of the one hundred and twenty-two million three hundred and eighty-one thousand eight hundred and fifteen (122,381,815) shares in issue, eighty-five million three hundred and twenty thousand eight hundred and sixty-eight (85,320,868) shares were represented at this meeting so that the meeting was validly constituted and able to validly decide on all the items of the agenda.

3. The agenda of the meeting is as follows:

1. *Amendment of the authorized share capital of the Company to set it from an amount of three billion US Dollars (USD 3,000,000,000) represented by two billion (2,000,000,000) shares to two hundred and twenty million two hundred and eighty-seven thousand two hundred and sixty-seven US Dollars (USD 220,287,267) represented by one hundred and forty-six million eight hundred and fifty-eight thousand one hundred and seventy-eight (146,858,178) shares of a nominal value of one US Dollar and fifty cents (USD 1.50) each; renewal of the Company's authorized share capital as amended (and any authorization granted to the board of directors of the Company (the "Board of Directors") in relation thereto) until 15 April 2025; authorization that the Board of Directors, or any delegate(s) duly appointed by the Board of Directors, may from time to time issue shares within the limits of the authorized (unissued) share capital against contributions in cash, contributions in kind or by way of incorporation of available reserves at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Board of Directors or its delegate(s)*

may in its or their discretion resolve while reserving a preemptive subscription right to existing shareholders for any issue of shares;

2. Consequential amendment of article 5.1.1. of the articles of association of the Company, so as to read as follows:

“5.1.1. The Company has an authorized share capital of two hundred and twenty million two hundred and eighty-seven thousand two hundred and sixty-seven US Dollars (USD 220,287,267), including the issued share capital, represented by one hundred and forty-six million eight hundred and fifty-eight thousand one hundred and seventy-eight (146,858,178) shares, each with a nominal value of one US Dollar and fifty cents (USD 1.50). The Company's authorized share capital (and any authorization granted to the Board of Directors in relation thereto) shall be valid from 15 April 2020 and until 15 April 2025. The Board of Directors, or any delegate(s) duly appointed by the Board of Directors, may from time to time issue shares within the limits of the authorized (unissued) share capital against contributions in cash or by way of incorporation of available reserves at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Board of Directors or its delegate(s) may in its or their discretion resolve while reserving a preemptive subscription right to existing shareholders for any issue of shares.”

3. Change of name of the Risk and Commercial Committee to Risk Committee and consequential amendment of article 12.2.3. of the articles of association of the Company, so as to read as follows:

“12.2.3 Risk Committee: in the case the Board of Directors decides to set up a risk committee (the “Risk Committee”), such Risk Committee shall assist the Board of Directors in fulfilling its oversight responsibilities with regard to (i) evaluating the risks inherent in the business of the Company and its group and the control processes with respect to such risks; (ii) the assessment and review of credit, market, commercial, fiduciary, liquidity, reputational and operational risks; and (iii) to review the implementation of commercial decisions undertaken by the Company with respect of the foregoing.”

After the preceding has been approved the following resolution was

unanimously passed:

FIRST RESOLUTION

It is resolved to amend the authorized share capital of the Company to set it from an amount of three billion US Dollars (USD 3,000,000,000) represented by two billion (2,000,000,000) shares to two hundred and twenty million two hundred and eighty-seven thousand two hundred and sixty-seven US Dollars (USD 220,287,267) represented by one hundred and forty-six million eight hundred and fifty-eight thousand one hundred and seventy-eight (146,858,178) shares of a nominal value of one US Dollar and fifty cents (USD 1.50) each.

It is resolved to renew the Company's authorized share capital as amended (and any authorization granted to the board of directors of the Company (the "**Board of Directors**") in relation thereto) until 15 April 2025. It is also resolved to authorize that the Board of Directors, or any delegate(s) duly appointed by the Board of Directors, may from time to time issue shares within the limits of the authorized (unissued) share capital against contributions in cash, contributions in kind or by way of incorporation of available reserves at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Board of Directors or its delegate(s) may in its or their discretion resolve while reserving a preemptive subscription right to existing shareholders for any issue of shares.

For:	Against:	Abstentions:
71,841,710	13,276,578	202,580

Pursuant to the above a total of 84.40% of the votes cast of the represented shares in issue have voted in favour, so that the resolution has been adopted.

SECOND RESOLUTION

It is resolved to amend article 5.1.1. (to adjust the authorized share capital and related authorization to 5 years) of the articles of association of the Company, so as to read as set out in the agenda.

For: 71,822,102	Against: 13,246,613	Abstentions: 252,153
--------------------	------------------------	-------------------------

Pursuant to the above a total of 84.43% of the votes cast of the represented shares in issue have voted in favour, so that the resolution has been adopted.

THIRD RESOLUTION

It is resolved to amend and article 12.2.3. (to change the name of the Risk and Commercial Committee to Risk Committee) of the articles of association of the Company, so as to read as set out in the agenda.

For: 85,059,476	Against: 41,132	Abstentions: 220,260
--------------------	--------------------	-------------------------

Pursuant to the above a total of 99.95% of the votes cast of the represented shares in issue have voted in favour, so that the resolution has been adopted.

There being no further item on the agenda the meeting was closed.

EXPENSES

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at EUR.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

On the day stated at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the meeting, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the meeting and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version shall prevail.

The document having been read to the meeting, the members of the Bureau present at the meeting by way of conference call as permitted by and in accordance with Grand Ducal Decree of 20 March 2020 on the introduction of measures relating to the holding of meetings in companies and other legal entities, such persons being represented as follows for the purposes of inter alia the execution of the present deed

- **Mr. Emilio GNECCO**, chairman of the Meeting, represented for the purposes of the execution of the present original deed (and the initialling of the documents to remained attached to the present deed), by Mrs Véronique HERRMANN pursuant to a power of attorney dated 13 April 2020 to be annexed to the present deed,
 - **Me Toinon HOSS**, secretary of the Meeting, represented for the purposes of the execution of the present original deed (and the initialling of the documents to remained attached to the present deed), by Mrs Lydia RICHARD-SCHNEIDER pursuant to a power of attorney dated 14 April 2020 to be annexed to the present deed, and
 - **Ms. Josefina DIAZ VEGA**, scrutineer of the Meeting, represented for the purposes of the execution of the present original deed (and the initialling of the documents to remained attached to the present deed), by Mrs Véronique HERRMANN pursuant to a power of attorney dated 13 April 2020 to be annexed to the present deed,
- signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille vingt, le quinzième jour du mois d'avril.

Par devant Maître **Cosita DELVAUX**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de « **Adecoagro S.A.** » (la « Société »), une société anonyme ayant son siège social au 6, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, constituée le 11 juin 2010 suivant acte reçu de Maître **Henri HELLINCKX**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1481 du 20 juillet 2010.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 19 avril 2017 suivant acte reçu par Maître **Edouard DELOSCH**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg publié au

Recueil Électronique des Sociétés et Associations (le "RESA") le 2 mai 2017 sous la référence RESA_2017_105.704.

L'assemblée a été présidée par M. **Emilio GNECCO**, *chief legal officer*, demeurant à Buenos Aires.

Il fut nommé comme secrétaire Me **Toinon HOSS**, maître en droit, demeurant à Luxembourg et comme scrutateur Mme **Josefina DIAZ VEGA**, *general counsel*, demeurant à Buenos Aires.

Le président a déclaré et requis le notaire d'acter que :

1. Cette assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par voie d'annonces déposées auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg en date du 24 mars 2020 et publiées auprès du RESA et dans le Luxemburger Wort en date du 27 mars 2020.

2. Les actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par l'avocat du mandataire, le président, le secrétaire, le scrutateur et par le notaire soussigné. Ladite liste de présence sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Comme il ressort de la liste de présence, des cent vingt-deux millions trois cent quatre-vingt-un mille huit cent quinze (122.381.815) actions émises, quatre-vingt-cinq millions trois cent vingt mille huit cent soixante-huit (85.320.868) actions sont représentées à cette assemblée générale de sorte que l'assemblée est valablement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

2. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

1. *Modification du capital social autorisé de la Société afin de le porter d'un montant de trois milliards de dollars américains (3.000.000.000 USD) représenté par deux milliards (2.000.000.000) d'actions à deux cent vingt millions deux cent quatre-vingt-sept mille deux cent soixante-sept dollars américains (220.287.267 USD) représenté par cent quarante-six millions huit cent cinquante-huit mille cent soixante-dix-huit (146.858.178) actions d'une valeur nominale d'un dollar américain et cinquante centimes de dollar américain (1,50 USD) chacune ;*

Renouvellement du capital autorisé de la Société tel que modifié (ainsi que de toute autorisation conférée au conseil d'administration de la Société (le « Conseil d'Administration ») y relative) jusqu'au 15 avril 2025 ; autorisation donnée au Conseil d'Administration, ou à tout (tous) délégué(s) dûment nommé(s) par le Conseil d'Administration, d'émettre de temps à autre des actions dans les limites du capital social autorisé (non-émis) en contrepartie d'apports en espèces, d'apports en nature ou par voie d'incorporation de réserves disponibles aux moments et selon les termes et conditions, y compris le prix d'émission, que le Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s) peut (peuvent) décider en toute discrétion, tout en réservant un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants de la Société pour chaque émission d'actions.

2. *Modification en conséquence de l'article 5.1.1. des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante:*

« 5.1.1. La Société a un capital social autorisé de deux cent vingt millions deux cent quatre-vingt-sept mille deux cent soixante-sept dollars américains (220.287.267 USD) représenté par cent quarante-six millions huit cent cinquante-huit mille cent soixante-dix-huit (146.858.178) actions entièrement libérées d'une valeur nominale d'un dollar américain et cinquante centimes de dollar américain (1,50 USD) chacune. Le capital social autorisé de la Société (et toute autorisation conférée au Conseil d'Administration y relative) est valable du 15 avril 2020 au 15 avril 2025. Le Conseil d'Administration, ou tout(tous) délégué(s) dûment nommé(s) par le Conseil d'Administration, peut(peuvent) émettre de temps à autre des actions dans les limites du capital social autorisé (non-émis) en contrepartie d'apports en espèces ou par voie d'incorporation de réserves disponibles aux moments et selon les termes et conditions, y compris le prix d'émission, que le Conseil d'Administration ou son(ses) délégués peut(peuvent) décider en toute discrétion tout en réservant un droit préférentiel de

souscription aux actionnaires existants de la Société pour chaque émission d'actions. »

3. *Modification du nom du Comité Commercial et des Risques en Comité des Risques et modification en conséquence de l'article 12.2.3. des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante:*

« 12.2.3 Comité des Risques: si le Conseil d'Administration décide d'établir un comité des risques (le « Comité des Risques »), ce Comité des Risques assistera le Conseil d'Administration dans ses tâches de surveillance afin (i) d'évaluer les risques inhérents aux activités de la Société et de son groupe et les processus de contrôle en relation avec ces risques ; (ii) d'évaluer et revoir les risques de crédit, de marché, commerciaux, fiduciaires, de liquidités, de réputation et de fonctionnement ; et (iii) de revoir la mise en place de décisions commerciales prises par la Société en relation avec ce qui précède. »

Après approbation de ce qui précède, la résolution suivante a été prise à l'unanimité :

PREMIERE RESOLUTION

Il est décidé de modifier le capital social autorisé de la Société afin de le porter d'un montant de trois milliards de dollars américains (3.000.000.000 USD) représenté par deux milliards (2.000.000.000) d'actions à deux cent vingt millions deux cent quatre-vingt-sept mille deux cent soixante-sept dollars américains (220.287.267 USD) représenté par cent quarante-six millions huit cent cinquante-huit mille cent soixante-dix-huit (146.858.178) actions d'une valeur nominale d'un dollar américain et cinquante centimes de dollar américain (1,50 USD) chacune.

Il est décidé de *renouveler le capital autorisé de la Société tel que modifié (ainsi que de toute autorisation conférée au conseil d'administration de la Société (le « Conseil d'Administration ») y relative) jusqu'au 15 avril 2025 ; autorisation donnée au Conseil d'Administration, ou à tout (tous) délégué(s) dûment nommé(s) par le Conseil d'Administration, d'émettre de temps à autre des actions dans*

les limites du capital social autorisé (non-émis) en contrepartie d'apports en espèces, d'apports en nature ou par voie d'incorporation de réserves disponibles aux moments et selon les termes et conditions, y compris le prix d'émission, que le Conseil d'Administration ou son(s) délégué(s) peut (peuvent) décider en toute discrétion, tout en réservant un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants de la Société pour chaque émission d'actions.

Pour:	Contre:	Abstentions:
71.841.710	13.276.578	202.580

En vertu de ce qui précède, un total de 84,40% des votes émis des actions représentées en émission ont voté en faveur, de sorte que la résolution a été adoptée.

DEUXIEME RESOLUTION

Il a été décidé de modifier l'article 5.1.1. (afin d'ajuster le capital social autorisé et l'autorisation y relative à 5 ans) des statuts de la Société, de sorte qu'il se lise tel qu'indiqué dans l'ordre du jour.

Pour:	Contre:	Abstentions:
71.822.102	13.246.613	252.153

En vertu de ce qui précède, un total de 84,43% des votes émis des actions représentées en émission ont voté en faveur, de sorte que la résolution a été adoptée.

TROISIEME RESOLUTION

Il a été décidé de modifier l'article 12.2.3. (afin de modifier le nom du Comité Commercial et des Risques en Comité des Risques) des statuts de la Société, de sorte qu'il se lise tel qu'indiqué dans l'ordre du jour.

Pour:	Contre:	Abstentions:
85.059.476	41.132	220.260

En vertu de ce qui précède, un total de 99,95% des votes émis des actions représentées en émission ont voté en faveur, de sorte que la résolution a été adoptée.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

DEPENSES

Les coûts, frais, dépenses et rémunérations, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à EUR.

DONT ACTE fait et passé à Luxembourg.

Date qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande de l'assemblée, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction française. A la demande de l'assemblée, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite à l'assemblée, les membres du bureau à l'assemblée présents par conférence téléphonique tel que permis par et en accordance avec le Règlement grand-ducal du 20 mars 2020 portant introduction de mesures concernant la tenue de réunions dans les sociétés et dans les autres personnes morales, et représentés tel que suit dans le but de, entre autre, signer le présent acte :

- **M. Emilio GNECCO**, président de l'assemblée, représenté dans le dans le but de la signature du présent acte (ainsi que pour parafer les documents annexés au présent acte) par Madame Véronique HERRMANN, en vertu d'une procuration datée du 13 avril 2020 qui sera annexée au présent acte,
 - **Me Toinon HOSS**, secrétaire de l'assemblée, représentée dans le dans le but de la signature du présent acte (ainsi que pour parafer les documents annexés au présent acte) par Madame Lydia RICHARD-SCHNEIDER, en vertu d'une procuration datée du 14 avril 2020 qui sera annexée au présent acte, et
 - **Mme Josefina DIAZ VEGA**, scrutateur de l'assemblée, représentée dans le dans le but de la signature du présent acte (ainsi que pour parafer les documents annexés au présent acte) par Madame Véronique HERRMANN, en vertu d'une procuration datée du 13 avril 2020 qui sera annexée au présent acte,
- ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.

