

<p>Adecoagro S.A. <i>Société anonyme</i> Siège social: 28, Boulevard F.W. Raiffeisen L - 2411 Luxembourg R.C.S. Luxembourg B153681</p>		
<p>ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE DU 6 JUIN 2025</p>	<p>GENERALE</p>	<p>ME E. DELOSCH NO</p>

In the year two thousand and twenty-five, on the sixth day of the month of June.

Before Maître **Edouard DELOSCH**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "**Adecoagro S.A.**" (the "**Meeting**"), a *société anonyme* having its registered office at 28, Boulevard F.W. Raiffeisen L-2411 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 "**Company**").

The articles of incorporation of the Company (the "**Articles**") were amended for the last time on 20 April 2022 by an extraordinary general meeting of the shareholders held before Maître **Edouard DELOSCH**, notary prenamed, published in the *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* (the "**RESA**") of 6 May 2022 under reference number RESA_2022_097.486 as rectified by the RESA publication of 25 August 2022 reference number RESA_2022_178.496.

The Meeting was presided by Mr. **Emilio GNECCO**, chief financial 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 Mrs. **Josefina DIAZ VEGA**, general counsel, residing in Buenos Aires.

The chairman declared and requested the notary to state that:

1. This Meeting was duly convened by way of announcements filed with the *Registre de Commerce et des Sociétés* in Luxembourg on 16 May 2025 and published in the RESA and in the Tageblatt on 20 May 2025.

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 eleven million three hundred and eighty-one thousand eight hundred and fifteen (111,381,815) shares in issue, sixty-two million four hundred and twenty-seven thousand and fifty-eight (62,427,058) 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. *Reduction of the issued share capital of the Company by an amount of nine million United States Dollars (USD 9,000,000) by the cancellation of six million (6,000,000) shares with a nominal value of one United States Dollar and fifty cents (USD 1.50) each held in treasury by the Company; and consequential amendment of the article 5.1 of the articles of association of the Company to read as follows:*

"5.1. The Company has an issued share capital of one hundred and fifty eight million seventy-two thousand seven hundred and twenty-two US Dollars and fifty cents (USD 158,072,722.50) represented by a total of one hundred and five million three hundred and eighty-one thousand eight hundred and fifteen (105,381,815) fully paid Shares, each with a nominal value of one US Dollar and fifty cents (USD1.50), with such rights and obligations as set forth in the present Articles.";

2. *Renewal of the authorized share capital of the Company (and any authorization granted to the board of directors of the Company (the "Board of Directors") in relation thereto) until 6 June 2030; renewal of the 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; and consequential amendment of article 5.1.1 of the articles of association of the Company 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 (USD1.50). The Company's authorized share capital (and any authorization granted to the Board of Directors in relation thereto) shall be valid from 6 June 2025 and until 6 June 2030. 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. Amendment to the articles of association of the Company, in particular amendment of articles 7, 12.2.1, 13, 15, 17.2 and inclusion of new Articles 9.3, 9.4, 11.6, 11.9, 17.3, new Part VIII, new definition of Candidate Number and removal of definition of Material Transaction and Related Party from Article 25 as follows:

(i) Amendment of Article 7 to read as follows:

"Article 7. Shareholder Rights / Obligations

7.1 Voting Rights

7.1.1 Subject as set forth in the present Articles, each Share shall be entitled to one vote at all General Meetings of Shareholders.

7.2 Obligations

7.2.1 Any person or group of persons acting in concert holding or acquiring eighty percent (80%) or more of the outstanding Shares or of the voting rights in the Company (including as a result of a repurchase of Shares or other securities of the Company by (directly or indirectly) the Company or its subsidiaries), shall be obliged to make, or cause to be made, in each country where the Company's securities are admitted to trading on a Regulated Market and in each of the countries in which the Company has made a public offering of its shares, an unconditional public offer to acquire for cash all outstanding Shares and securities giving access to Shares, linked to the share capital or whose rights are dependent on the profits of the Company (hereafter, collectively, "securities linked to capital"), whether those securities were issued by the Company or by entities controlled or established by it or members of its group. Each of these public offers must be conducted in conformity and compliance with the legal and regulatory requirements applicable to public offers in each country concerned.

7.2.2 In any case, the price must be fair and equitable and, in order to guarantee equality of treatment of shareholders and holders of securities linked to capital of the Company, the said public offers must be made at or

on the basis of an identical price, which must be justified by a report drawn up by a first rank financial institution nominated by the Company whose fees and costs must be advanced by the person subject to the obligation laid down in the first paragraph of this Article 7.2.

7.2.3 The provisions of Article 7.2 above shall not apply:

7.2.3.1 to the Company itself in respect of shares directly or indirectly held in treasury;

7.2.3.2 to a common or central depository of the Shares for the purposes of a listing or trading of the Shares; acting as such, provided that said depository may only exercise the voting right attached to such Shares if they have received instructions from the (beneficial) owner of the Shares, the provisions of Article 7.2 thereby applying to the (beneficial) owner of the Shares,

7.2.3.3 to the acquisition of Shares resulting from a public offer for the acquisition of all the Shares in the Company and all of the securities linked to capital;

7.2.4 Voting rights are calculated on the basis of the entirety of the outstanding Shares to which voting rights are attached even if the exercise of such voting rights is suspended.”

(ii) inclusion of new articles 9.3 and 9.4, renumber the prior article 9.3 as 9.5 and amend article 9.5, so as to read as follows:

“9.3 The Board of Directors must always include at least three (3) Directors which qualify as independent members of the Board of Directors.

9.4 Any Shareholder (other than the Company in respect to treasury shares, or a common depository) holding or controlling more than fifty percent (50%) of the outstanding Shares shall be entitled (but not obliged) to nominate candidates for appointment to the Board of Directors up to the Candidate Number.

9.5 In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement, resignation, dismissal, removal or otherwise, the remaining Directors may fill such vacancy and appoint a successor in accordance with applicable law and the Articles.”

(iii) amendment of article 11.5, include a new article 11.6 (and renumber subsequent articles) and amend article 11.9 (prior 11.8), to read as follows:

“11.5 The Board of Directors may deliberate and act validly only if the majority of the Board members (able to vote) are present or represented. Subject to Article 11.6 and Article 23, decisions shall be taken by a simple majority of the votes validly cast by the Board members present or represented (and able to vote).

11.6 Any related party transaction (as defined under Item 7.B of Form 20-

F promulgated by the United States Securities and Exchange Commission) shall be subject to the prior authorisation of the Board deciding at simple majority provided that such majority includes at least a majority of the independent members of the Board of Directors.”

“11.9 The minutes of any meeting of the Board of Directors (or copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise) shall be signed by the Chairman, the chairman (ad hoc) of the relevant meeting or by any two (2) Directors (including at least one independent member of the Board of Directors) or as resolved at the relevant Board meeting or any subsequent Board meeting.”

(iv) amendment of Article 12.2.1, to read as follows:

“12.2.1 Audit Committee: in the case the Board of Directors decides to set up an audit committee (the “Audit Committee”), such Audit Committee shall be composed of at least three (3) members and the Board of Directors shall appoint one of the members of the Audit Committee as the chairperson of the Audit Committee. The Audit Committee shall (a) assist the Board of Directors in fulfilling its oversight responsibilities relating to the integrity of the Company’s financial statements, including periodically reporting to the Board of Directors on its activity and the adequacy of the Company’s systems of internal controls over financial reporting; (b) make recommendations for the appointment, compensation, retention and oversight of, and consider the independence of, the Company’s external auditors; (c) review and approve related party transactions (as defined under Item 7.B of Form 20-F promulgated by the United States Securities and Exchange Commission) (other than transactions that were reviewed and approved by the independent members of the Board of Directors (if any) or other governing body of any subsidiary of the Company or through any other procedures as the Board of Directors may deem substantially equivalent to the foregoing) to determine whether their terms are consistent with market conditions or are otherwise fair to the Company and its subsidiaries; and (d) perform such other duties imposed to it by the laws and regulations of the Regulated Market(s) on which the shares of the Company are listed applicable to the Company, as well as any other duties entrusted to it by the Board of Directors. The Board of Directors shall allocate to the Audit Committee the necessary resources and authority to fulfil its functions.”

(v) amendment Article 13 to read as follows:

“Article 13. Binding Signature.

The Company will be bound by the joint signature of any two (2) Directors or by the sole or joint signatures of any persons to whom such signatory power shall have been delegated by the Board of Directors. For the avoidance of

doubt, for acts regarding the daily management of the Company the Company will be bound by the sole signature of the administrateur délégué ("Chief Executive Officer" or "CEO") or any person or persons to whom such signatory power shall be delegated by the Board of Directors."

(vi) amendment Article 15.1 to read as follows:

"15.1 Subject to Article 11, no contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors, member of any committee or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer, agent, adviser or employee of such other company or firm. Any Director, member of any committee or officer who serves as a director, officer or employee or otherwise of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm only, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business."

(vii) amendment of Article 17.2 and include a new article 17.3 to read as follows:

"17.2 Subject to Article 17.3, at any extraordinary General Meeting of Shareholders for the purpose of amending the Company's Articles of Incorporation or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements for amendments of the Articles of Incorporation, the quorum shall be at least one half of the issued share capital of the Company. If the said quorum is not present, a second Meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement. In order for the proposed resolutions to be adopted at such a General Meeting, and save as otherwise provided by law or Article 17.3, a two thirds (2/3) majority of the votes validly cast at any such General Meeting.

17.3 Any direct or indirect amendment of Article 7, Article 9.3, Article 11.6, Article 17.2, Article 23 and this Article 17.3 or any of the provisions thereof shall, in addition to the majority required by law, always be subject to a 90% majority of the outstanding voting rights in the Company."

(viii) inclusion of new Part VIII (with a new article 23) to read as follows (and renumbering of the subsequent parts and articles):

"PART VIII. RESTRICTION ON SHAREHOLDER RIGHTS

Article 23 Waiver and/or Suspension of Voting Rights

23.1 A Shareholder may individually decide not to exercise and waive, temporarily or permanently, all or part of its voting rights and the exercise thereof. The waiving Shareholder is bound by such waiver.

23.2 The Board may suspend the voting rights of any Shareholder that it

determines (acting reasonably and in good faith) to be in breach of its obligations as described by the Articles, or any subscription, transaction, governance, shareholders or like agreement; and voting (and such other rights as provided for herein) rights shall be suspended by operation of the Articles as and to the extent provided for in these Articles. Such Board decision shall be taken by simple majority provided that such majority includes at least a majority of the independent members of the Board of Directors.

23.3 In case the exercise of the voting rights has been waived by one or several Shareholders or are suspended in accordance with the Articles, such Shareholders may attend any General Meeting of the Company but the Shares they hold are not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with.”

(ix) In renumbered article 25 – Definitions, inclusion of the definition of Candidate Number to read as follows and remove the definitions of Material Transactions and Related Party:

“Candidate Number. Means the number of candidates for nomination as directors, rounded up to the next whole number, determined by multiplying: (i) the total number of Directors on the Company Board (giving effect to any increase in the size of the Company Board effected pursuant to Article 9.4); by (ii) a fraction having a numerator equal to the aggregate number of Shares then beneficially owned by the relevant Shareholder (and evidenced to the Company), and having a denominator equal to the total number of Shares then issued and outstanding; provided that such number of candidates shall be reduced to the extent necessary to comply with Article 9.3.”

After the preceding has been approved the following resolutions were passed:

FIRST RESOLUTION

The Meeting resolved to reduce the issued share capital of the Company by an amount of nine million United States Dollars (USD 9,000,000) by the cancellation of six million (6,000,000) shares with a nominal value of one United States Dollar and fifty cents (USD 1.50) each held in treasury by the Company.

The Meeting resolved to consequently amend article 5.1 of the Articles as set forth in the agenda.

For: 62,380,223	Against: 40,291	Abstentions: 6,543
--------------------	--------------------	-----------------------

Pursuant to the above a total of 99.935% of the votes of the represented shares in issue cast, have been cast in favour of this resolution,

so that the resolution has been adopted.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolved to renew the Company's authorized share capital (and any authorization granted to the Board of Directors in relation thereto) until 6 June 2030.

The Meeting 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.

The Meeting 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 as set forth in the agenda.

For: 57,929,297	Against: 4,483,338	Abstentions: 14,422
--------------------	-----------------------	------------------------

Pursuant to the above a total of 92.817% of the votes of the represented shares in issue cast, have been cast in favour of this resolution, so that the resolution has been adopted.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolved,

- to amend article 7 of the Articles as set forth in the agenda;
- to include new articles 9.3 and 9.4 in the Articles as set forth in the agenda, to renumber the prior article 9.3 as 9.5, and to amend article 9.5 of the Articles as set forth in the agenda;
- to amend articles 11.5 and 11.9 (former article 11.8) of the Articles as set forth in the agenda and include new article 11.6 in the Articles as set forth in the agenda and to renumber the subsequent articles;
- to amend article 12.2.1 of the Articles as set forth in the agenda;
- to amend article 13 of the Articles as set forth in the agenda;
- to amend article 15.1 of the Articles as set forth in the agenda;
- to amend article 17.2 of the Articles and to include a new article 17.3 in the Articles, each as set forth in the agenda;
- to include new Part VIII and a new definition of Candidate Number in Article 25 as set forth in the agenda, and to remove the definitions of Material Transaction and Related Party from Article 25.

For: 62,289,074	Against: 120,277	Abstentions: 17,706
--------------------	---------------------	------------------------

Pursuant to the above a total of 99.807% of the votes of the represented shares in issue cast, have been cast in favour of this resolution, 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 two thousand one hundred euros (EUR 2,100, -).

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 signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille vingt-cinq, le sixième jour du mois de juin.

Par-devant Maître **Edouard DELOSCH**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Se tient une assemblée générale extraordinaire des actionnaires d'« **Adecoagro S.A.** » (l'« **Assemblée** »), une société anonyme ayant son siège social au 28, Boulevard F.W. Raiffeisen, L - 2411 Luxembourg, constituée le 11 juin 2010 suivant acte reçu de Me **Henri HELLINCKX**, notaire de résidence à Luxembourg, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 1481 du 20 juillet 2010 (la « **Société** »).

Les statuts de la Société (les « **Statuts** ») ont été modifiés la dernière fois le 20 avril 2022 par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue devant Maître **Edouard DELOSCH**, notaire précité, publiée au Recueil électronique des sociétés et associations (le « **RESA** ») du 6 mai 2022 sous la référence RESA_2022_097.486, telle que rectifiée par la publication RESA du 25 août 2022 sous la référence RESA_2022_178.496.

L'Assemblée est présidée par M. **Emilio GNECCO**, *chief financial officer*, demeurant à Buenos Aires.

Me **Toinon HOSS**, maître en droit, demeurant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, est nommée comme secrétaire et Mme **Josefina DIAZ VEGA**, *general counsel*, demeurant à Buenos Aires, est

nommée comme scrutateur.

Le président déclare et demande au notaire d'acter que :

1. La présente Assemblée a été dûment convoquée par voie d'annonces déposées auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg en date du 16 mai 2025 et publiées auprès du RESA et dans le Tageblatt le 20 mai 2025.

2. Les actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions que chacun détient figurent sur une liste de présence signée par un représentant du mandataire, le président, le secrétaire, le scrutateur et par le notaire soussigné. Ladite liste sera annexée au présent acte afin d'être soumise aux formalités de l'enregistrement.

Comme il ressort de la liste de présence, sur les cent onze millions trois cent quatre-vingt-un mille huit cent quinze (111.381.815) actions émises, soixante-deux millions quatre cent vingt-sept mille cinquante-huit (62.427.058) actions sont représentées à la présente Assemblée de sorte que l'Assemblée est valablement constituée et peut valablement statuer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

3. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant :

1. *Réduction du capital social émis de la Société d'un montant de neuf millions de dollars américains (9.000.000 USD) par l'annulation de six millions (6.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'un dollar américain et cinquante centimes (1,50 USD) chacune, tenues en propre par la Société ; et modification en conséquence de l'article 5.1 des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante :*

« 5.1. La Société a un capital social émis de cent cinquante-huit millions soixante-douze mille sept cent vingt-deux dollars américains et cinquante centimes (158.072.722,50 USD) représenté par un total de cent cinq millions trois cent quatre-vingt-un mille huit cent quinze (105.381.815) Actions entièrement libérées, d'une valeur nominale d'un dollar américains et cinquante centimes (1,50 USD) chacune, assorties des droits et obligations énoncés dans les présents Statuts. » ;

2. *Renouvellement du capital social autorisé de la Société (ainsi que de toute autorisation conférée au conseil d'administration de la Société (le « Conseil d'Administration ») y relative) jusqu'au 6 juin 2030 ; renouvellement de l'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 numéraire, d'apports en nature ou par incorporation de réserves disponibles aux moments et selon les modalités et conditions, y compris celles relatives au prix d'émission, que*

le Conseil d'Administration ou son (ses) délégué(s) peut (peuvent) décider à sa (leur) discrétion, tout en réservant un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants pour toute émission d'actions ; et 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), y compris le capital social émis, 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 (1,50 USD) chacune. Le capital social autorisé de la Société (et toute autorisation conférée au Conseil d'Administration y relative) est valable du 6 juin 2025 au 6 juin 2030. 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 numéraire ou par incorporation de réserves disponibles aux moments et selon les modalités et conditions, y compris celles relatives au prix d'émission, que le Conseil d'Administration ou son (ses) délégués peut (peuvent) décider à sa (leur) discrétion tout en réservant un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants de la Société pour toute émission d'actions. »

3. Modification des statuts de la Société, et plus particulièrement des articles 7, 12.2.1, 13, 15, 17.2 et ajout de nouveaux Articles 9.3, 9.4, 11.6, 11.9, 17.3, d'une nouvelle partie VIII, d'une nouvelle définition « Nombre de Candidats » et suppression de la définition de « Transactions Importantes » et de « Partie Liée » de l'article 25 comme suit :

(i) Modification de l'article 7 afin qu'il ait la teneur suivante :

« Article 7. Droits/obligations des Actionnaires

7.1 Droits de vote

7.1.1 Sous réserve des dispositions des présents Statuts, chaque Action donne droit à une voix à toutes les Assemblées Générales des Actionnaires.

7.2 Obligations

7.2.1 Toute personne ou groupe de personnes agissant de concert détenant ou acquérant quatre-vingts pour cent (80 %) ou plus des Actions en circulation ou des droits de vote dans la Société (y compris à la suite d'un rachat d'Actions ou d'autres titres de la Société par (directement ou indirectement) la Société ou ses filiales), est tenu(e) de faire ou de faire faire, dans chaque pays où les titres de la Société sont admis à la négociation sur un Marché Réglementé et dans chacun des pays où la Société a procédé à une offre au public de ses actions, une offre publique

inconditionnelle d'achat en numéraire de toutes les Actions en circulation et de tous les titres donnant accès à des Actions, liés au capital social ou dont les droits dépendent des bénéficiaires de la Société (ci-après, collectivement, les « titres liés au capital »), que ces titres aient été émis par la Société ou par des entités contrôlées ou établies par elle ou par des membres de son groupe. Chacune de ces offres au public doit être réalisée conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables aux offres au public dans chaque pays concerné.

7.2.2 En tout état de cause, le prix doit être juste et équitable et, afin de garantir l'égalité de traitement des actionnaires et des détenteurs de titres liés au capital de la Société, lesdites offres au public doivent être faites à un prix identique ou sur la base d'un prix identique, qui doit être justifié par un rapport établi par un organisme financier de premier rang désigné par la Société, dont les honoraires et frais doivent être avancés par la personne soumise à l'obligation prévue au premier alinéa du présent article 7.2.

7.2.3 Les dispositions de l'article 7.2 ci-dessus ne s'appliquent pas :

7.2.3.1 à la Société elle-même, à l'égard des actions détenues directement ou indirectement en propre ;

7.2.3.2 à un dépositaire commun ou central des Actions aux fins de la cotation ou de la négociation des Actions ; agissant en cette qualité, à condition que ledit dépositaire ne puisse exercer le droit de vote attaché à ces Actions que s'il a reçu des instructions du bénéficiaire (effectif) des Actions, les dispositions de l'article 7.2 s'appliquant alors au bénéficiaire (effectif) des Actions,

7.2.3.3 à l'acquisition des Actions résultant d'une offre au public visant l'acquisition de la totalité des Actions de la Société et de la totalité des titres liés au capital ;

7.2.4 Les droits de vote sont calculés sur la base de l'ensemble des Actions en circulation auxquelles sont attachés des droits de vote, même si l'exercice de ces droits de vote est suspendu. »

(ii) Ajout de nouveaux articles 9.3 et 9.4, renumérotation de l'ancien article 9.3 en 9.5 et modification de l'article 9.5, dont la teneur est la suivante :

« 9.3 Le Conseil d'Administration doit toujours être composé d'au moins trois (3) Administrateurs qui sont des membres indépendants du Conseil d'Administration.

9.4 Tout Actionnaire (autre que la Société à l'égard des actions propres ou un dépositaire commun) détenant ou contrôlant plus de cinquante pour cent (50 %) des Actions en circulation a le droit (mais non l'obligation) de proposer des candidats en vue de leur nomination au Conseil

d'Administration, jusqu'à concurrence du Nombre de Candidats.

9.5 En cas de vacance d'un poste d'Administrateur pour cause de décès, de retraite, de démission, de révocation ou toute autre cause, les Administrateurs restants pourront pourvoir au remplacement du poste devenu vacant et élire un successeur conformément à la loi applicable et aux Statuts. »

(iii) Modification de l'article 11.5, ajout d'un nouvel article 11.6 (et renumérotation des articles suivants) et modification de l'article 11.9 (ancien 11.8), afin qu'ils aient la teneur suivante :

« 11.5 Le Conseil d'Administration peut délibérer et agir valablement si la majorité des membres du Conseil (pouvant voter) sont présents ou représentés. Sous réserve des articles 11.6 et 23, les décisions sont prises à la majorité simple des voix valablement exprimées des membres du Conseil présents ou représentés (et pouvant voter).

11.6 Toute transaction entre parties liées (telles que définies au point 7.B du formulaire 20-F promulgué par la Securities and Exchange Commission des États-Unis) doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil statuant à la majorité simple, à condition que cette majorité comprenne au moins la majorité des membres indépendants du Conseil d'Administration. »

« 11.9 Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration (ou copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs) doivent être signés par le président du Conseil, le président de la réunion en question ou par deux (2) Administrateurs (dont au moins un membre indépendant du Conseil d'Administration) ou tel que décidé lors de la réunion du Conseil concernée ou lors d'une réunion du Conseil subséquente. »

(iv) Modification de l'article 12.2.1, afin qu'il ait la teneur suivante :

« 12.2.1 Comité d'Audit : si le Conseil d'Administration décide d'établir un comité d'audit, (le « Comité d'Audit »), ce Comité d'Audit sera composé d'au moins trois (3) membres et le Conseil d'Administration désignera un des membres du Comité d'Audit comme président du Comité d'Audit. Le Comité d'Audit (a) assistera le Conseil d'Administration dans ses tâches de surveillance relatives à l'intégrité des comptes de la Société, y compris en établissant des rapports périodiques au Conseil d'Administration sur ses activités et l'adéquation des systèmes de contrôle internes de la Société des rapports financiers ; (b) fera des recommandations quant à la nomination, la rémunération, la fidélisation et la surveillance et examinera l'indépendance des réviseurs externes de la Société ; (c) reverra et approuvera les transactions entre parties liées (telles que définies au point 7.B du formulaire 20-F promulgué par la Securities and Exchange

Commission des États-Unis) (autres que les transactions qui ont été revues et approuvées par les membres indépendants du Conseil d'Administration (le cas échéant) ou autre organe de direction de toute filiale de la Société ou par toute autre procédure que le Conseil d'Administration peut juger substantiellement équivalente à ce qui précède) afin de déterminer si leurs termes sont conformes aux conditions du marché ou autrement équitables pour la Société et ses filiales ; et (d) remplira toute obligation imposée à la Société par les lois et réglementations du(s) Marché(s) Réglementé(s) sur lequel(lesquels) les actions de la Société sont cotées de même que toute autre responsabilité que le Conseil d'Administration lui délèguera. Le Conseil d'Administration fournira au Comité d'Audit toutes les ressources et tous les pouvoirs nécessaires pour remplir ses fonctions. »

(v) Modification de l'Article 13 afin qu'il ait la teneur suivante :

« Article 13. Signatures autorisées

La Société sera engagée par la signature conjointe de deux (2) Administrateurs ou par les signatures conjointes ou individuelles de toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil d'Administration. Afin d'éviter tout doute, pour les matières se rapportant à la délégation journalière de la Société, la Société sera engagée par la signature individuelle de l'administrateur délégué (« Chief Executive Officer » ou « CEO ») ou de toute personne ou toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil d'Administration. »

(vi) Modification de l'Article 15.1 afin qu'il ait la teneur suivante :

« 15.1 Sous réserve de l'article 11, aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs Administrateurs, membres d'un comité ou fondés de pouvoir de la Société aurai(en)t un intérêt dans, ou est administrateur, associé, fondé de pouvoir, agent, conseil ou employé d'une telle autre société ou entité. Tout Administrateur, membre d'un comité ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, fondé de pouvoir, employé ou autre d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire. »

(vii) Modification de l'Article 17.2 et ajout d'un nouvel Article 17.3 dont la teneur est la suivante :

« 17.2 Sous réserve de l'article 17.3, lors de toute Assemblée Générale extraordinaire des Actionnaires autre qu'une Assemblée Générale convoquée dans le but de modifier les Statuts de la Société, ou pour voter

sur des résolutions dont l'adoption est soumise aux règles de quorum et de majorité requises comme en matière de modification de Statuts, le quorum sera d'au moins la moitié du capital social émis de la Société. Si ledit quorum n'est pas réuni, une seconde Assemblée peut être convoquée pour laquelle il n'y aura pas d'exigence de quorum. Pour que les résolutions proposées soient adoptées lors d'une telle Assemblée Générale, et sauf disposition contraire de la loi ou de l'article 17.3, une majorité des deux tiers (2/3) des voix valablement exprimées est requise.

17.3 Toute modification directe ou indirecte de l'article 7, de l'article 9.3, de l'article 11.6, de l'article 17.2, de l'article 23 et du présent article 17.3 ou de l'une de leurs dispositions doit, en plus de la majorité requise par la loi, toujours être soumise à une majorité de 90 % des droits de vote en circulation dans la Société. »

(viii) Ajout d'une nouvelle partie VIII (avec un nouvel article 23) dont la teneur est la suivante (et renumérotation des parties et articles suivants) :

« PARTIE VIII. RESTRICTION DES DROITS DES ACTIONNAIRES

Article 23 Renonciation aux droits de vote et suspension de ceux-ci

23.1 Un Actionnaire peut décider, à titre personnel, de ne pas exercer et de renoncer, temporairement ou définitivement, à tout ou partie de ses droits de vote et à leur exercice. Une telle renonciation lie l'Actionnaire renonçant.

23.2 Le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout Actionnaire qu'il estime (de manière raisonnable et de bonne foi) avoir manqué à ses obligations telles que décrites dans les Statuts, ou tout contrat de souscription, convention de transaction, accord de gouvernance, pacte d'actionnaires ou accord similaire ; et les droits de vote (et les autres droits prévus aux présents Statuts) seront suspendus par application des dispositions des présents Statuts, dans la mesure prévue par ceux-ci. La décision du Conseil sera prise à la majorité simple, à condition que cette majorité comprenne au moins la majorité des membres indépendants du Conseil d'Administration.

23.3 En cas de renonciation à l'exercice des droits de vote par un ou plusieurs Actionnaires ou de suspension de ces droits conformément aux Statuts, lesdits Actionnaires peuvent assister à toute Assemblée Générale de la Société, mais les Actions qu'ils détiennent ne sont pas prises en compte pour la déterminer les conditions de quorum et de majorité à respecter. »

(ix) Dans l'article renuméroté 25 – Définitions, ajout de la définition de « Nombre de Candidats » dont la teneur est la suivante, et suppression des définitions de « Transactions Importantes » et de « Partie Liée » :

« Nombre de Candidats. Désigne le nombre de candidats à la

nomination en tant qu'administrateurs, arrondi au nombre entier supérieur, déterminé en multipliant : (i) le nombre total d'Administrateurs au sein du Conseil de la Société (en tenant compte de toute augmentation de la taille du Conseil de la Société effectuée conformément à l'article 9.4) ; par (ii) une fraction dont le numérateur est égal au nombre total d'Actions alors effectivement détenues par l'Actionnaire concerné (et attestées auprès de la Société) et dont le dénominateur est égal au nombre total d'Actions alors émises et en circulation ; étant entendu que ce nombre de candidats sera réduit dans la mesure nécessaire pour se conformer à l'article 9.3. »

Après approbation de ce qui précède, les résolutions suivantes sont adoptées :

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée décide de réduire le capital social émis de la Société d'un montant de neuf millions de dollars américains (9.000.000 USD) par l'annulation de six millions (6.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'un dollar américain et cinquante centimes (1,50 USD) chacune, tenues en propre par la Société.

L'Assemblée décide de modifier en conséquence l'article 5.1 des Statuts comme énoncé dans l'ordre du jour.

Pour :	Contre :	Abstentions :
62.380.223	40.291	6.543

En vertu de ce qui précède, un total de 99,935% des votes exprimés des actions émises représentées votent en faveur de la présente résolution, de sorte que celle-ci est adoptée.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée décide de renouveler le capital social autorisé de la Société (ainsi que toute autorisation conférée au Conseil d'Administration y relative) jusqu'au 6 juin 2030.

L'Assemblée décide d'autoriser le Conseil d'Administration, ou tout (tous) délégué(s) dûment nommé(s) par le Conseil d'Administration, à émettre de temps à autre des actions dans les limites du capital social autorisé (non émis) en contrepartie d'apports en numéraire, d'apports en nature ou par incorporation de réserves disponibles aux moments et selon les modalités et conditions, y compris celles relatives au prix d'émission, que le Conseil d'Administration ou son (ses) délégué(s) peut (peuvent) décider à sa (leur) discrétion, tout en réservant un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants pour toute émission d'actions.

L'Assemblée décide de modifier l'article 5.1.1. afin d'ajuster le capital social autorisé et l'autorisation afférente à 5 ans des Statuts de la Société comme énoncé dans l'ordre du jour.

Pour :	Contre :	Abstentions :
57.929.297	4.483.338	14.422

En vertu de ce qui précède, un total de 92,817% des votes exprimés des actions émises représentées votent en faveur de la présente résolution, de sorte que celle-ci est adoptée.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée décide,

- de modifier l'article 7 des Statuts comme énoncé dans l'ordre du jour ;
- d'ajouter de nouveaux articles 9.3 et 9.4 dans les Statuts comme énoncés dans l'ordre du jour, de renuméroter l'ancien article 9.3 en 9.5, et de modifier l'article 9.5 des Statuts comme énoncé dans l'ordre du jour ;
- de modifier les articles 11.5 et 11.9 (ancien article 11.8) des Statuts comme énoncés dans l'ordre du jour, et d'ajouter un nouvel article 11.6 dans les Statuts des Statuts comme énoncé dans l'ordre du jour et de renuméroter les articles suivants ;
- de modifier l'article 12.2.1 des Statuts comme énoncé dans l'ordre du jour ;
- de modifier l'article 13 des Statuts comme énoncé dans l'ordre du jour ;
- de modifier l'article 15.1 des Statuts comme énoncé dans l'ordre du jour ;
- de modifier l'article 17.2 des Statuts et d'ajouter un nouvel article 17.3 dans les Statuts, chacun comme énoncé dans l'ordre du jour ;
- d'ajouter une nouvelle Partie VIII et une nouvelle définition « Nombre de Candidats » à l'article 25 comme énoncé dans l'ordre du jour, et de supprimer les définitions de « Transactions Importantes » et « Partie Liée » de l'article 25.

Pour :	Contre :	Abstentions :
62.289.074	120.277	17.706

En vertu de ce qui précède, un total de 99,807% des votes exprimés des actions émises représentées votent en faveur de la présente résolution, de sorte que celle-ci est adoptée.

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

DÉPENSES

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société sont estimés à deux mille cent euros (EUR 2.100, -).

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 acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française. À la demande de l'assemblée, en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite du document à l'assemblée, les membres du bureau présents à l'assemblée signent avec Nous, notaire, le présent acte original.



Pour copie conforme
s. Notaire Edouard Delosch