

ACTA DE DIRECTORIO Nº 818: A los 10 días del mes de marzo de 2023, siendo las 17:00 horas, se reúnen en la sede social, sita en Av. Perito Moreno 3875 de la ciudad de Ushuaia, Provincia de Tierra del Fuego los miembros del Directorio de **NEWSAN S.A.** (la “**Sociedad**”), Sres. Luis Santiago Galli, María Fernanda Torquati y Álvaro Javier Fabeiro, y la Sra. Valeria Tiseira, en su carácter de representante de la Comisión Fiscalizadora. Preside la reunión su Presidente, Sr. Luis Santiago Galli, quien, previa constatación de que esta reunión cuenta con quórum de conformidad a las normas legales y estatutarias en vigor, declara abierto el acto y expone que esta reunión tiene por objeto tratar el primer punto del Orden del Día: “**1) Consideración de la documentación prescripta por el artículo 234 inciso 1º de la Ley 19.550, correspondiente al ejercicio económico Nº 32, iniciado el 1º de enero de 2022 y cerrado el 31 de diciembre de 2022**”. Propuesta en relación al destino de los resultados del ejercicio”. Continúa en uso de la palabra el Sr. Presidente y expresa que, tanto los Sres. Directores como el representante de la Comisión Fiscalizadora tienen en su poder toda la documentación relativa al ejercicio social que se ha de considerar. En tal sentido, y dado el conocimiento que todos tienen de la referida documentación mociona para que se proceda a su aprobación. Oído lo cual, el Directorio de la Sociedad, por unanimidad, **RESUELVE:** aprobar la siguiente documentación: **a) MEMORIA:** en la forma que se transcribe en el Libro de Inventario y Balance y que se reproduce a continuación:

MEMORIA

(Información no examinada y no cubierta por el informe del auditor)

A los Señores Accionistas de
NEWSAN SOCIEDAD ANONIMA

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, el Directorio tiene el agrado de someter a consideración de los señores Accionistas: la Memoria, los Estados financieros con su información complementaria, Inventario, e informe de los Auditores independientes y de Comisión Fiscalizadora, todo correspondiente al trigésimo ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

1. CONTEXTO ECONOMICO :

Contexto macroeconómico de nuestro país

Durante el año 2022 se experimentó una compleja situación económica a nivel internacional y a nivel local. El mundo estuvo marcado por la guerra entre Ucrania y Rusia, que disminuyó el crecimiento de la economía mundial y generó incrementos en los precios de energía. Asimismo, la guerra generó una presión inflacionaria adicional a la existente originada como producto de las políticas aplicadas durante la pandemia y rigideces en el mercado laboral mundial. Dicho contexto llevó a Estados Unidos, seguido por países de Europa y del resto del mundo a incrementar las tasas de interés en un esfuerzo para eliminar la inflación. A nivel local, la situación de la deuda en pesos, las presiones inflacionarias y la falta de divisas originadas en los mayores costos de importaciones de energía y de los efectos de la fuerte sequía que aun hoy continúa, generaron presiones en la economía argentina.

En este contexto, el equipo económico estableció una serie de medidas y mecanismos para regular el acceso de los importadores al mercado cambiario. Esto se materializó mediante múltiples regulaciones impuestas por el BCRA. El objetivo perseguido fue tratar de normalizar la situación ante una alta demanda de divisas en momentos donde dichas divisas eran fuertemente necesarias para la importación de energía.

Durante el mes de marzo se profundizó el esquema de licencias de importación existente denominado Sistema integral de monitoreo de importaciones (SIMI). Esto generó la obligación de los importadores de renegociar las condiciones comerciales y de plazo de pago con todos sus proveedores internacionales. Con el correr de los meses, los requisitos y normativas del BCRA se fueron actualizando, profundizando y complejizando, aumentando a la vez las limitaciones al acceso de divisas en el mercado único y libre de cambios (MULC). En particular mencionamos la Com. 7466 que crea las SIMI A y B, la Com. 7532 que iguala la restricción para LNA y LA para acceder al MULC y la Com. 7553 que da un tope de 20 millones de dólares para pago de importaciones ya embarcadas). Con el nuevo equipo económico liderado por el Dr. Massa, durante el mes de octubre se reemplazó el sistema anterior por un nuevo mecanismo denominado Sistema de Importaciones de la República Argentina (SIRA), creando un comité de aprobación de importaciones conformado por la Aduana, la AFIP y el BCRA. Dicho mecanismo continúa en vigencia con implementación regulada hasta el día de hoy.

Los programas de incentivos a la liquidación de divisas, por ejemplo las distintas etapas del denominado plan Dólar Soja, ayudaron a la acumulación parcial de reservas. Sin embargo, las necesidades de compras energéticas y la sequía que afectó a la cosecha fina y condiciona a la cosecha gruesa generaron un marco de falta de divisas. Toda esta situación descripta anteriormente se dio acompañada por un alto nivel de inflación durante el ejercicio 2022, llegando a 94,8% anual. La confianza de los consumidores, mostró una desaceleración durante el ejercicio 2022. El desempleo continuó durante el ejercicio con una tendencia estable, en el orden del 7%, buen nivel comparado con los datos de los últimos 3 ejercicios.

En el frente externo, las exportaciones crecieron gracias a los efectos que generó la guerra entre Ucrania y Rusia sobre el precio de los alimentos. Según cifras oficiales, el país exportó bienes por un total de 88.446 millones de dólares el año pasado. La buena performance del sector exportador coincidió con un nivel todavía mayor de las importaciones, que ascendieron hasta los 81.523 millones de dólares en 2022, especialmente por el incremento en la compra de bienes de capital (+22,3% más que 2021), bienes

intermedios (+16,5%) y accesorios (+26,5%), necesarios para sostener la actividad productiva. En este sentido, el superávit comercial de Argentina totalizó 6.923 millones de dólares en 2022, o 53 % menos que el año anterior, como consecuencia de un mayor incremento interanual de las importaciones (+29%) por sobre las exportaciones (+13,5%).

De manera positiva, las infecciones por COVID-19 ya no han sido un tema relevante durante el ejercicio 2022. Entre las deudas pendientes se destacan, el 36,5% de pobreza y el 8,8% de indigencia, según últimos relevamientos del INDEC.

Mercados en los que participa Newsan

Newsan participa en los mercados doméstico de consumo y en el mercado de exportación de alimentos.

Dentro del mercado doméstico de consumo, Newsan es líder en la fabricación y distribución de electrodomésticos y electrónica de consumo. Entre los segmentos donde participa podemos mencionar las categorías de producción central que son aire acondicionado, TV y celulares, y por otro lado múltiples segmentos como pequeños electrodomésticos, audio, movilidad urbana, cuidado personal y salud, estacionales, ferretería, pilas y baterías.

De manera adicional a la actividad tradicional, como resultado de un exitoso desarrollo, Newsan lleva a cabo negocios vinculados la exportación de alimentos fundamentalmente productos derivados de la Pesca así como otras proteínas de origen agroindustrial. En este sentido, Newsan Food se ha convertido en líder y uno de los principales exportadores de pesca extractiva desde 2014.

La actividad de pesca, de carácter eminentemente exportador, genera divisas genuinas para el país así como empleo de calidad, incluyendo no solo el personal embarcado sino también las plantas procesadoras que llevan a cabo su actividad en zonas linderas a los principales puertos del país. Por otro lado, es importante mencionar el aporte que hace esta industria al desarrollo de las economías regionales siendo que es una actividad que se desarrolla a lo largo de litoral atlántico, específicamente en los puertos que se distribuyen desde Mar del Plata hasta Tierra del Fuego, cubriendo la extensa Patagonia Argentina. En lo que al producto refiere, se trata de un producto de excelente calidad, demandado en los mercados más exigentes del mundo. Adicionalmente, aprovechando sinergias operativas y comerciales, Newsan exporta otras especialidades tales como miel y aceite de maní y se está liderando importantes proyectos de acuicultura.

Contexto internacional de la industria electrónica

El mercado internacional de la industria electrónica recuperó cierta estabilidad durante 2022. La situación de semiconductores comenzó a mejorar, respecto a los fuertes faltantes registrados durante los ejercicios 2020 y 2021, pero aun así durante 2022 continuaron los efectos de desabastecimiento. Si bien la situación no volvió a niveles pre-pandemia, las proyecciones de demanda de los principales fabricantes de los mismos comienzan a reflejar una recuperación, aunque aún reducido. Sin embargo, muchas de las variables económicas fueron fuertemente afectadas por el conflicto Ucrania/Rusia, generando los siguientes impactos:

- Caída de crecimiento global. China cerró el ejercicio con una fuerte reducción de sus expectativas de crecimiento, 3,2% cifra muy por debajo de las expectativas oficiales de 5,5%.
- Incremento de tasas de interés. Inflación record en la eurozona y USA, principalmente impulsada por los precios de la energía y un incremento en el nivel de actividad y empleo. Esta inflación generó un fuerte aumento de tasas de interés mundial.
- Precios FOBs hacia la baja en determinados productos. Debido a los puntos anteriores, se verificó una tendencia coyuntural a la baja del costo de los valores FOB.
- Caída en los costos de transporte internacional versus ejercicio 2021 en máximos históricos: El intercambio mundial en máximos históricos generó un fuerte impacto en los costos de transporte durante la primera mitad del ejercicio 2022. Producto de la caída en el nivel de actividad se comenzó a verificar en el segundo semestre una caída en los precios internacionales producto de la liberación de capacidad disponible.

Contexto nacional del mercado de electrónica de consumo y electrodomésticos

Los principales productos de electrónica de consumo y electrodomésticos se mantuvieron estables, medidos en unidades. Como ejemplo podemos indicar, de acuerdo con AFARTE, que el mercado de celulares se mantuvo estable, en 10.6 millones de unidades en 2022 vs. 10.5 en 2021 y el de aire acondicionados se redujo de 1,4 en 2021 a 1,1 millón en 2022. La excepción fue el mercado de televisión que, impulsado por el efecto mundial Qatar 2022, se incrementó de 2,8 a 3,2 millones de unidades.

Las condiciones específicas del mercado argentino que afectaron durante el año 2022 se resumen a continuación:

- Condiciones internacionales antes comentadas
- Fuerte restricción a la aprobación de licencias de importación para productos importados (CBU): Profundización de restricciones a importar productos terminados
- Regulación de importación de insumos mediante mecanismos SIMI y SIRA explicados anteriormente.

A pesar de que el mercado se mantuvo estable durante el ejercicio, se verificó un comportamiento desigual entre las principales categorías. Con respecto a la categoría televisión, el ejercicio 2022 se vio beneficiado por un fuerte impulso generado por el efecto mundial de fútbol. Mientras que en el resto de categorías, se logró la estabilidad mediante programas “Ahora” de consumo en cuotas impulsado por el gobierno.

El efecto mundial, y el buen desempeño deportivo de la selección nacional de fútbol, generaron un muy fuerte “sell out” de nuestros productos, tanto en tiendas como en el tráfico de ecommerce. Es importante

mentonar, que el incremento de los precios de la electrónica en el ejercicio 2022 se encontró por debajo del índice promedio de precios al consumidor.

Con respecto al comportamiento del consumidor, se verificó que muchos de los hábitos adquiridos durante los ejercicios 2020 y 2021 (ejercicios de pandemia) continuaron durante el año 2022.

La dinámica continúa siendo la siguiente:

- Uso acelerado e intensivo de los productos, efecto home office y sentirse bien en casa
- Brecha del dólar generó que los electrodomésticos estén a precios razonables
- Acceso a crédito con la continuación de Planes “Ahora”.
- Inversión en electrodomésticos visto como un buen destino a excedente de pesos
- Penetración del canal online, con un mantenimiento del nivel alcanzado en los últimos años

Entendemos que el consumidor sigue destinando una porción de su presupuesto a la compra de electrodomésticos y electrónica de consumo, aunque como mencionamos anteriormente los índices de confianza se encuentran en constante reducción.

Status del régimen de promoción industrial en la Provincia de Tierra del Fuego

La actividad industrial de la Sociedad en la Provincia de Tierra del Fuego se encuentra promovida por las disposiciones de la Ley N° 19.640 y sus decretos reglamentarios.

Con fecha 23 de octubre de 2021 ha sido publicado en el Boletín Oficial el Decreto 727/21 que prorroga en forma efectiva hasta el 31 de diciembre de 2038, y en forma cuasi automática hasta el 31 de diciembre de 2053, el plazo de vigencia de los derechos y obligaciones acordados en el marco de la Ley N° 19.640 y de los Decretos 479/95, 490/03 y 1234/07 y sus normas complementarias, que regulan el Régimen Especial Fiscal y Aduanero de la Provincia de Tierra del Fuego (el "Régimen Promocional"). Como se comentará a continuación, esto es un gran hito para la industria electrónica argentina, pues proporciona un marco de previsibilidad para las empresas y para el mercado.

El decreto establece que cumplidos 12 años de la vigencia del mismo, y siempre que se mantenga la vigencia del régimen especial de beneficios de la Zona Franca Manaus en Brasil, se prorrogarán los referidos derechos y obligaciones por 15 años adicionales.

La norma autoriza además la presentación de nuevos proyectos industriales y/o la readecuación de los existentes en el marco del Régimen Promocional, para la fabricación de productos electrónicos, componentes, y tecnologías conexas hasta el 31 de diciembre de 2023.

Se establece además un aporte mensual por parte de las empresas industriales que se destinará al financiamiento del Fondo para la Ampliación de la Matriz Productiva Fuegoína, destinado a la diversificación de actividades económicas en la Provincia de Tierra del Fuego.

Por Resolución N° 64 de la Secretaría de Industria y Desarrollo Productivo publicada en el Boletín Oficial del día 16 de noviembre de 2022, se aprobó la solicitud de adhesión de Newsan S.A. a los beneficios y obligaciones establecidos en el Decreto 727/21.

La renovación del régimen es un gran hito para la industria electrónica argentina, pues permite ventajas para el consumidor final, impacto económico positivo para Argentina, y un marco de previsibilidad para las empresas:

- La industria electrónica es central en la economía de Tierra del Fuego, el régimen de la Ley 19640 generó un fuerte desarrollo en la Provincia de Tierra del Fuego, que resultó en 29 empresas fabricantes, más de 15.000 empleos (incluyendo 450 ingenieros) entre directos e indirectos.
- La prórroga del régimen asegura el compromiso de continuidad e inversión de las empresas de Tierra del Fuego permitiendo sostener las inversiones en el país y atrayendo inversiones de compañías globales que decidan asociarse con empresas argentinas para la fabricación y distribución de sus productos.
- Evita asimetrías con Brasil, que tiene en Manaus un régimen similar. Si no existiera el régimen local, una gran mayoría de los productos electrónicos serían importados de Brasil, con la consiguiente pérdida de competitividad de nuestro país.
- La industria electrónica argentina es parte de la cadena global, con fuerte conocimiento industrial, calidad y estándares globales auditados por marcas internacionales.
- Todo esto deriva en una gran capacidad instalada, entre todas las empresas, para abastecer ampliamente al mercado nacional: aproximadamente 16,5 M unidades de celulares, 2,2 M unidades de aire acondicionado, 4,5 M unidades de televisores, con instalaciones con amplia flexibilidad para la manufactura de diversos productos.
- Para el consumidor final, la presencia de la industria electrónica de Tierra del Fuego garantiza la permanencia de marcas internacionales en el país.
- La industria local permite una gran variedad en la oferta, con tiempos reducidos de lanzamiento al mercado, y simultáneos con el mundo.
- Para la macroeconomía del país, la existencia del régimen permite el uso racional de divisas, resultando en un menor requerimiento que si los productos fueran importados.
- Finalmente, la industria electrónica nacional genera efectos positivos directos sobre la economía, dado que en un mercado abastecido exclusivamente por la importación aparecen amenazas, por ejemplo la capacidad de absorción temporal del impacto de subas del tipo de cambio en precio de venta al público.

Mediante la Ley N° 27.591, publicada en el Boletín Oficial del día 14 de diciembre de 2020, se aprobó la Ley de presupuesto de la Nación para el año 2021, a través de la cual se estableció el incremento en la alícuota de impuestos internos del 10,5% al 17% para los bienes que se clasifican en las posiciones arancelarias de la Nomenclatura Común del Mercosur que se indican en el Anexo que forma parte del decreto (productos electrónicos tales como equipos de aire acondicionado, teléfonos (incluidos teléfonos móviles), aparatos de

grabación o reproducción de imagen y sonido (videos), aparatos de grabación y reproducción de sonido, aparatos de receptores de radiodifusión, monitores y proyectores que no incorporen aparato receptor de televisión, hornos de microondas y calentadores eléctricos de agua). Cuando los referidos bienes sean fabricados por empresas beneficiarias del régimen de la Ley N° 19.640, siempre que acrediten origen en el Área Aduanera Especial creada por esta última ley, la alícuota será equivalente al 38,53% de la alícuota general (6,55%). La modificación mencionada en la alícuota de impuestos internos regía desde el 1° de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2025.

Por su parte, el artículo 96 de la Ley de Presupuesto 2023 (Ley N° 27.701) modificó las alícuotas de impuestos internos aplicables a dicho universo de bienes, estableciendo que quedan alcanzados con una tasa del 19%; salvo cuando los referidos bienes sean fabricados por empresas beneficiarias del régimen de la ley 19.640, siempre que acrediten origen en el Área Aduanera Especial, para los que la alícuota será equivalente al 50% de la alícuota general; esto es, equivalente al 9,5%. La norma citada prevé asimismo que el impuesto interno, con el diferencial de alícuotas establecido, forman parte de los beneficios y franquicias promocionales y mantendrán su vigencia, en los mismos términos y condiciones, que los demás beneficios y franquicias al amparo de la ley 19.640 y normas complementarias. Es decir, se extendieron hasta el 31 de diciembre de 2038, y en forma cuasi automática hasta el 31 de diciembre de 2053.

2. ASPECTOS COMERCIALES, SEGMENTOS DE MERCADO Y SERVICIOS

Electrodomésticos y electrónica de consumo

Newsan desarrolló un año muy activo en todos los segmentos de electrodomésticos y de electrónica de consumo en donde participa.

Durante 2022 profundizamos la estrategia de crecimiento de nuestras marcas y fortalecimiento de nuestro rol como socio estratégico de empresas internacionales. Mantenemos un fuerte protagonismo en toda la industria electrónica de consumo y electrodomésticos, con nuestras categorías fabricadas en nuestras plantas de Tierra del Fuego y Buenos Aires, complementadas por productos terminados.

Mantenemos la mayor participación en el mercado de Aire Acondicionado por once años seguidos, con una cuota de mercado de alrededor de 39%, logramos una participación de mercado histórica en TV, con una cuota de 28.5%, y record de ventas de celulares y de microondas. Asimismo, mantenemos liderazgo en línea de audio hogareño y lo alcanzamos en pavas, planchas, tostadoras, secadores de pelo y cafeteras.

Durante 2022, Newsan estuvo muy activa en lanzamientos de nuevos productos:

- Iniciamos la producción y comercialización de Aires Acondicionados y Tvs marca Hisense, producto de la alianza estratégica con la firma de origen China.
- Nuestras Marcas Hisense y Noblex fueron participes activas en el camino de la Selección Argentina en el Mundial de Qatar 2022
- Desarrollamos un lineal exclusivo de productos de cocina en conjunto con Disney
- Lanzamos un nuevo lineal de Aires Acondicionados con tecnología invertir con eficiencia energética A++
- Iniciamos la producción y comercialización de Monitores Marca Noblex en 22', 24' & 27'
- Iniciamos la producción y comercialización de Celulares marca Noblex y Philco
- Iniciamos la producción local de Bicicletas marca Battle

Asimismo, profundizamos nuestra participación y desarrollo de canales de ventas:

- Realizamos un foco en canales especialistas en diferentes verticales: Bicerterías, Ferreterías, Perfumerías, Farmacias y Real Estate.
- Lanzamos Tienda NewSan, un sitio multimarca donde el consumidor puede interactuar y adquirir todo el portfolio de productos y marcas NewSan
- Recorrimos junto a nuestros principales clientes el camino de la Selección Argentina en el Mundial de Qatar 2022

En cuanto a nuestras alianzas estratégicas, junto con Motorola, trabajamos intensamente durante 2022, logrando sostener el volumen de negocios y la participación de mercado en 36% a pesar de las enormes dificultades operativas y financieras.

Por otra parte, desarrollamos nuevas líneas de negocio con Motorola, incorporando las categorías de TV y Accesorios (cargadores, cables, fundas, auriculares, etc.)

En 2022, a través de la empresa Newsan Mall, también lanzamos tiendas físicas de la marca Motorola, desarrollando 5 tiendas flagship ubicadas en Palermo Soho, Unicenter Shopping, Abasto Shopping, DOT Shopping, Plaza Oeste Shopping. Este es un proyecto innovador para Motorola a nivel mundial y es un importante cambio en la relación de la marca con los consumidores.

Con respecto a Whirlpool, continuamos desarrollando el negocio de manera conjunta, creciendo en el negocio de heladeras y Microondas bajo las marcas Eslabón de Lujo y Whirlpool y comenzando con el desarrollo de nuevas categorías que se lanzarán en 2023.

Fortalecimos nuestro relacionamiento con LG, vínculo que ya tiene 13 años de vida. En 2022 dimos un salto exponencial en el negocio creciendo en todas las categorías de producto en las que trabajamos en conjunto: TV, Aire Acondicionado residencial, Aire acondicionado Comercial, Lavarropas y Audio.

Marketing

Durante el 2022, Newsan continuó su creciente plan de inversión en marketing con el fin de seguir mejorando el posicionamiento de sus marcas estratégicas; asimismo realizó múltiples acciones tácticas con el objetivo de asegurar los volúmenes de venta y márgenes previstos para las distintas unidades de negocio.

Una de las marcas estratégicas de Newsan, Noblex, continuó con el programa de Patrocinio como Proveedor Oficial de la Selección Argentina de Fútbol. Debido a la relevancia que el fútbol tiene en el mercado argentino, y al disputarse a fin de año el Mundial de Fútbol FIFA Qatar 2022, la marca llevó adelante una serie de acciones de marketing que le permitió a Noblex mantenerse en el Top 3 en ventas (fuentes MRT y GFK). Para acompañar a la Selección lanzó las campañas “Como no Ilusionarse” y “Promo Paga Dios”, en la que se comprometía a devolver el dinero de los televisores de 65” y 75” si Argentina se coronaba Campeón en Qatar. Asimismo, dentro del plan de relacionamiento con retail y canal de comercialización, invitó a sus principales clientes a acompañar a la Selección Argentina en Doha.

En diciembre del 2021, Newsan SA procedió a la venta de los derechos globales a manos de Paramount y Viacom Internacional de la historia de El Gerente de Noblex. En octubre del 2022 se estrenó (en simultáneo en cines y Paramount+) la película “El Gerente” protagonizada por Leonardo Sbaraglia y dirigida por Ariel Winograd. El film logró convertirse durante los 40 días posteriores a su estreno en la película más vista a nivel global de la mencionada plataforma. Se trata de la primera campaña publicitaria que llega a la pantalla grande de manera orgánica.

El área de Trade Marketing reforzó su equipo de campo y creció hasta lograr cubrir mensualmente 519 Puntos de Venta Retail, creciendo más del 20% en alcance respecto del año anterior. Centrando sus esfuerzos en Caba, GBA, Córdoba, Rosario, Tucumán y Provincia de Buenos Aires. Se continuó desarrollando el área de Trade Marketing Digital con el fin de brindar apoyo a los ecommerce y marketplaces de los clientes retails, proveyéndoles activos digitales, como contenido audiovisual y fotos 360.

En su distribución de inversión en marketing, la compañía reforzó su participación en Medios Digitales y Redes Sociales, acompañada por la generación de contenido ad hoc.

Durante el 2022, se creó el área de Conocimiento del Cliente el cual tiene como finalidad una mirada de “Customer Centrix”. Una recorrida por el camino del consumidor en todos los puntos de contactos con las marcas. El objetivo es retroalimentar el proceso de desarrollo de producto y adaptar la oferta para cada cliente.

En la categoría Aire Acondicionado Philco mantuvo por undécimo año consecutivo el liderazgo en ventas, y llevó adelante la cuarta edición de la campaña “Tenés un Aire” (Messi fake). Otra de sus marcas estratégicas, Atma realizó una batería de actividades de marketing que le permitieron crecer en sus categorías core. La campaña “Paulina no Cocina”, -protagonizada por la reconocida chef homónima- sirvió para el lanzamiento del nuevo producto Robot de Cocina.

También durante el 2022, la compañía corrió un nuevo research de salud de marcas (Brand Pulse) con la consultora internacional Kantar, en la que se pueden observar mejoras de los principales indicadores (conocimiento, preferencia y última compra) de sus marcas estratégicas.

Tal como lo hace periódicamente, Newsan tuvo una activa participación en eventos del sector como Retail 100 Hogar, Red Acero y Expo Red Del Interior, entre otras.

Relacionamiento con clientes y consumidores finales

Un aspecto central en la estrategia de Newsan es construir la mejor experiencia para nuestros consumidores finales, en todo el ciclo de vida de nuestros productos, desde el asesoramiento y proceso de compra, logística de entrega, instalación y uso, así como también el servicio de postventa. Buscamos continuamente generar una experiencia satisfactoria, apalancados en una estrategia digital omnicanal, que nos permita construir un relacionamiento de largo plazo con nuestros consumidores, y que ellos mismos sean quienes actúen como promotores de nuestros productos y servicios.

En ese sentido, Newsan continuó durante 2022 con un fuerte proceso de inversión para un mejor relacionamiento con sus clientes y consumidores finales. Newsan profundizó y trabajó en un programa integral de medición y acciones basadas fundamentalmente en el indicador NPS (Net Promoter Score), bajo la supervisión de entes imparciales de seguimiento. Sobre esta base se construyeron acciones específicas para mejorar el entendimiento, las necesidades y finalmente la satisfacción del consumidor final. Como consecuencia de dicho plan, todas las marcas han presentado una evolución positiva con un crecimiento sustancial en ATMA (50 en 2022 vs 48 en 2019), Noblex (52 en 2022 vs 30 en 2019) y Philco (49 en 2022 vs 31 en 2019).

Estos indicadores estuvieron soportados por un proceso de transformación digital de los procesos de contacto, de gestión de clientes y de consumidores finales, implementando nuevos canales y formas de resolución que desembocaron en valoraciones positivas reflejadas en los NPS transaccionales, mejoras de procesos internos y la consolidación de nuestro centro de atención como un canal valorado por nuestros clientes

Continuamos con el desarrollo de proyectos orientados a digitalizar y mejorar la experiencia de los clientes dentro de los cuales se encuentran el Portal de autogestión para clientes retail llamado “MiNewsan”, que permite una atención totalmente digital y automatizada. Al mismo tiempo hemos implementado para los productos de aire acondicionado, televisión y bicicletas, una experiencia de on boarding digital. Avanzamos con el desarrollo de nuestros canales digitales y seguimos ampliando y mejorando nuestra red de servicios técnicos, en todas mejorando nuestros indicadores NPS.

Newsan Food (Exportaciones)

En 2022, Newsan Food exportó US\$ 79 millones, distribuyendo sus productos en más de 50 países, destacando los siguientes principales destinos: China, España, Estados Unidos, Italia, Perú, Brasil, Tailandia, Francia, Vietnam, Japón, Indonesia, Reino Unido y Chile. Adicionalmente, es importante destacar que Newsan Food cuenta con una atomizada cartera de clientes que le otorga previsibilidad y seguridad al negocio, durante el ejercicio 2022 logramos abastecer a 189 clientes.

Tal como fuera mencionado, las exportaciones se realizan en diversos puertos de nuestro país, tales como Buenos Aires, Mar del Plata, Puerto Madryn, Puerto Deseado, entre otros, variando según las especies capturadas y las temporadas de pesca de nuestro país (langostino salvaje, merluza hubbsi, calamar, entre otras especies).

El liderazgo de Newsan en la pesca es el resultado de un desarrollo estratégico que exporta lo producido por una flota de 42 barcos-incluyendo barcos congeladores y fresqueros- junto con 16 plantas procesadoras y 3 cámaras frigoríficas dedicadas al almacenamiento de producto terminado de un ecosistema de socios estratégicos.

En lo que refiere a los negocios de Miel y Aceite de Maní, destacan tareas de gestión de abastecimiento de materia prima así como plantas procesadoras ubicadas en la ciudad de Buenos Aires y Córdoba, respectivamente, también ligadas a nuestro ecosistema de socios estratégicos. En el caso de la miel se lleva a cabo un proceso de selección de tipos de miel y su correspondiente homogeneizado mientras que en el caso del Maní, se lleva a cabo la extracción del aceite y su posterior neutralizado.

Newsan a lo largo del año 2022 y tal como lo viene efectuando desde sus inicios en la actividad, brinda asistencia financiera a sus proveedores otorgándoles el soporte necesario para la puesta a punto de sus barcos pesqueros y/o para la compra de tecnología requerida para sus plantas de procesamiento. A su vez comercializa en el mercado mundial el 100% de los productos a todos sus proveedores, asegurándoles el giro constante del negocio, aplicando este concepto no sólo a los negocios vinculado a la industria pesquera sino también para los casos de los agro negocios mencionados.

Como hito importante y siguiendo el alma emprendedora de la compañía, Newsan ha invertido durante 2022 US\$ 1 millón en el desarrollo de la primera etapa del cultivo de mejillones en Puerto Almanza, en la provincia de Tierra del Fuego. Este proyecto no solo busca desarrollar la exportación y aperturas de mercados internacionales sino también abastecer el mercado interno generando trabajo en la provincia y sustituyendo importaciones. Es la primera vez que una empresa argentina cultiva este producto en escala, con el objetivo de sustituir importaciones. En las próximas etapas se prevé una inversión de US\$ 3 millones.

CIAPEXSA y sus acreencias por la venta de Minera Don Nicolás

En 2012, la Sociedad firmó un acuerdo junto a otras sociedades radicadas en Tierra del Fuego del sector electrónico, mediante el cual se comprometieron a constituir el Fideicomiso de Garantía CIAPEXSA a través del cual se canalizaron aportes determinados sobre la base del monto de las importaciones realizadas, con la finalidad de solventar proyectos productivos destinados a la exportación. En mayo de 2020 el Fideicomiso se liquidó y canceló su inscripción en la Inspección General de Justicia.

CIAPEXSA, empresa por la cual se canalizaron las inversiones del Fideicomiso mencionado, celebró el 16 de marzo de 2020 un acuerdo con la empresa canadiense Cerrado Gold para vender la totalidad de la empresa Minera Don Nicolás SA, su mina operativa homónima y propiedades circundantes en la provincia de Santa Cruz, Argentina. Según los términos del acuerdo, Cerrado realizó un pago inicial de 15 millones de dólares al cierre a CIAPEX SA (y su controlada Ciminias), y pagos futuros de 10 millones de dólares en 24 meses, 2 millones de dólares a los 36 meses, 10 millones de dólares en 48 meses y 10 millones en 60 meses desde el cierre. Para dar previsibilidad a dichos cobros, se constituyó un “*escrow*” con aportes mensuales. CIAPEX SA también tiene derecho a un bono de desempeño basado en un aumento en las reservas en el futuro. Durante 2021 se culminó el proceso de post cierre, mediante el cual Cerrado abonará 1 millón de dólares adicionales en concepto de reconciliación de capital de trabajo. Mitad de dicha acreencia fue cobrada en 2021 y la restante en Abril de 2022. Cerrado Gold es una empresa canadiense de producción y exploración de oro con producción de oro derivada de su mina Minera Don Nicolás. La compañía también está realizando exploración en su proyecto Monte Do Carmo, ubicado en Tocantins, Brasil.

Los pagos están ocurriendo de acuerdo a lo planificado. Se cobró la primera cuota de 10 Millones de dólares durante 2022, tiene ya fecha de pago la segunda cuota de 2 Millones de dólares en Marzo 2023. El fondo “*escrow*” sigue siendo conformado de acuerdo a la programación. Newsan posee el 26.87% del capital accionario de CIAPEXSA.

3. ASPECTOS PRODUCTIVOS

Plantas en Ushuaia

El año 2022 quedará en los recuerdos de muchos, industrialmente todos los años de mundial producen una gran expectativa. Particularmente este mundial se hizo esperar ya que a diferencia de eventos anteriores, en lugar se realizarse en junio, el arranque se postergó hasta noviembre. Esto nos permitió prepararnos para un año, que como todos trae novedades. A nivel global continuaba el desabastecimiento de chips sumado a la mayor demanda por el mundial exigió adaptar el complejo productivo a diferentes modelos y configuraciones. Esta vez el público optó por mayores pulgadas fabricando productos más complejos, tanto en su producción como en la logística.

En valores duros pasamos de exportar cerca de ochocientos mil TV a un millón. De la misma forma logramos aumentar la producción de aire acondicionado y celulares integrando el core de la fabricación en nuestras plantas de Ushuaia.

En cuanto a inversiones de capital hemos modernizado y tecnificado las plantas de aire acondicionado, aumentando su capacidad, del mismo modo que incorporamos tecnologías de automatización en la planta de TV para lograr mayor versatilidad y flexibilidad en los cambios productivos.

Como desarrollaremos en la sección de Sustentabilidad, luego de una experiencia exitosa durante el 2021 con las olimpiadas de matemática lanzamos la edición 2022 con una doble apuesta de olimpiadas de electrónica. En las mismas participaron más de 1200 alumnos de la ciudad de Ushuaia y Rio Grande, el cual fue declarado de interés cultural por la legislatura de la Provincia de Tierra del Fuego.

Plantas en la provincia de Buenos Aires

Como mencionamos anteriormente, Argentina está impulsando un proceso de sustitución de importaciones y de fabricación local. Entendemos los ganadores en el mercado local de electrónica de consumo y electrodomésticos serán aquellos que cuenten con capacidad de fabricación nacional.

En ese sentido, Newsan está impulsando un fuerte proceso de instalación de líneas productivas, reemplazando productos importados terminados por fabricación local. Dicha estrategia fue planeada en 2020, se desarrolló en 2021 y continuó en el 2022.

Planta Avellaneda

La planta Avellaneda pertenece a nuestra empresa asociada Pilisar. Durante el 2022 consolidamos la producción de Heladeras cíclicas, aumentando la producción hasta 7000 unidades mensuales, agregando la producción en formato SKD de heladeras No Frost en 4 modelos diferentes.

En enero de este año se da inicio a la producción de freezer horizontales (de pozo) en 3 modelos, como así también las heladeras bajo mesada marca Philco y Siam en 4 modelos.

Un hito más en nuestra historia es haber iniciado a la línea de montaje de cocinas eléctricas, mostrando nuevamente nuestra capacidad productiva y de adaptabilidad.

Continuamos con la producción de lavarropas LG, Philco y Siam en varios modelos, como así también las notebooks Asus y Noblex.

Planta de Monte Chingolo.

En la Planta de Monte Chingolo, al igual que el año anterior seguimos produciendo pavas eléctricas, planchas secas y a vapor, Hornos eléctricos grill, y bicicletas de variados modelos.

Seguimos suman hitos con la fabricación de motos a combustión. Contamos con una línea con capacidad nominal de 1200 motos/mes. El lineal inicial fue de 2 modelos marca Siam en variedad de colores. De esta manera la marca SIAM vuelve a ofrecer al mercado sus emblemáticas motos. A su vez, y en complemento a ofrecer soluciones de movilidad de producción nacional, se desarrolla en la misma planta un módulo de celda de producción en la cual se realiza el montaje final de motos eléctricas.

Actualmente, nos encontramos analizando la potencial instalación de 2 líneas adicionales de producción, que serán anunciadas oportunamente. Newsan continúa con el proceso de análisis de nuevas líneas de fabricación nacional.

Sistema de gestión y de calidad

Newsan lleva adelante una política de certificaciones de calidad muy ambiciosa, en donde crecientemente se expande el alcance de los certificados de calidad de la norma ISO 9001, medio ambiente ISO 14001, Seguridad y Salud Ocupacional ISO 45001, Gestión de Energía ISO 50001, Competencia técnica de laboratorios de ensayo y calibración ISO 17025 de nuestras plantas y servicios.

Durante 2022, se llevaron a cabo 14 auditorías que involucraron 106 procesos en las distintas sedes, logrando certificar o recertificar, las plantas de Ushuaia, las planta de nuestra empresa asociada Pilisar en Avellaneda, plantas de fabricación en terceras empresas, los servicios prestados desde nuestras oficinas centrales, nuestro centro de distribución y nuestra línea de motos en Monte Chingolo y la planta de Newsan Food en Puerto Madryn.

Adicionalmente en las plantas 2, 3 y 4 en Ushuaia hemos logrado la certificación RBA (Responsible Business Alliance). Con la cual garantizamos que las condiciones de trabajo, así como en sus cadenas de suministro, sean seguras, que los trabajadores reciban un trato digno y respetuoso, y que las operaciones de la empresa sean responsables con el medioambiente y se realicen de forma ética.

Newsan cuenta con una Oficina de Calidad en China con personal propio, para seguir fortaleciendo el sistema de calidad proveedores. Se realiza la selección y monitoreo de proveedores de kits, partes y productos, certificación y auditorías de calidad de plantas, seguimiento de mejoras de plantas industriales de proveedores, seguimiento e inspecciones de calidad en línea de producción y pre-embarque.

Continuamos desplegando la cultura Agile para la mejora de nuestros procesos y productos escuchando a nuestros clientes. Lanzamos la primera Diplomatura de Calidad avalada por la universidad de Iomas de Zamora en la cual participaron 53 líderes de calidad de las diferentes sedes de Newsan.

4. RESULTADOS Y SITUACION PATRIMONIAL

El ingreso por ventas en el Estado de Resultados Consolidado asciende a \$ 286.403.664.243.

El resultado consolidado del ejercicio al 31 de diciembre de 2022, determinado de acuerdo a normas profesionales vigentes, asciende a una ganancia de \$ 23.366.723.553.

Antes de los resultados financieros consolidados el resultado del ejercicio es una ganancia que asciende a \$ 28.303.378.859 y que representa un 9,9% sobre ventas. Los resultados financieros generaron una pérdida en el ejercicio de \$ 4.006.062.617, generando una ganancia antes de impuesto a las ganancias de \$ 24.297.316.242.

El ingreso por venta en el Estado de Resultados Individual asciende a \$ 285.428.089.323. La ganancias neta individual del ejercicio al 31 de diciembre de 2022, determinada de acuerdo a normas profesionales vigentes, asciende a \$ 23.366.723.553.

Antes de los resultados financieros individuales el resultado del ejercicio es una ganancia que asciende a \$ 28.307.470.888 y que representa un 9,9% sobre ventas. Los resultados financieros generaron una pérdida en el ejercicio de \$ 3.975.539.065, generando una ganancia antes de impuesto a las ganancias de \$ 24.331.931.823.

A continuación se exponen las principales variaciones del Estado de Situación Financiera Consolidada e Individual del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 comparado con el cierre del ejercicio anterior:

Variaciones de activos:

- Aumento de Otros Créditos: generado por el incremento de los saldos con sociedades relacionadas y los depósitos en garantía, vinculados a los instrumentos de cobertura, neto de la disminución de anticipos a proveedores y créditos fiscales.
- Aumento de los Cuentas Comerciales a cobrar: se encuentra vinculada al incremento del nivel de actividad de la Sociedad sumado un alargamiento de los plazos de cobro.
- Aumento de inversiones: generado por la colocación de fondos en diversos instrumentos de cobertura.

Variaciones de pasivos:

- Aumento de Cuentas por pagar: se encuentra vinculada al incremento del nivel de actividad de la Sociedad y sumado al efecto de las restricciones de pago al exterior.
- Disminución de Préstamos: relacionado con la estrategia financiera desarrollada por la Sociedad enfocada en la búsqueda de la optimización de las fuentes de financiamiento atento a los objetivos incrementales de inversión.

5. GESTION FINANCIERA

En materia de financiamiento, los esfuerzos de Newsan estuvieron enfocados tanto en la optimización de la estructura y costos, como así también en la continua búsqueda de fuentes de financiación.

La compañía continuó gestionando líneas de crédito bancarias e incrementando las mismas un 30% en dólares durante 2022. Asimismo, la presencia en el mercado de capitales se hizo notar, con resultados que superaron las mejores expectativas, demostrando una vez más el sólido acceso al Mercado de Capitales y la confianza que los inversores tienen en los resultados y las perspectivas de la Sociedad.

A continuación detallamos las emisiones registradas en el período mencionado:

- Clase XI en pesos – Monto emitido: \$2.517.625.000
- Clase XII en pesos – Monto emitido: \$2.097.969.800
- Clase XIII en pesos – Monto emitido: \$2.069.985.348

En este sentido, Newsan mantuvo su más alta calificación de emisor en moneda local en A.ar/EST y una calificación de emisor de corto plazo en moneda local de A-1.ar. Dicha calificación refleja su posición líder en la fabricación, comercialización y distribución de electrodomésticos y a su vez resalta distintas fortalezas crediticias tales como: (i) Alianzas estratégicas con marcas internacionales en la industria de la electrónica de consumo; (ii) Posición líder en el mercado de electrodomésticos en Argentina y (iii) Sólida estructura de capital con bajos niveles de endeudamiento y elevadas coberturas de interés.

Asimismo, Newsan presenta una sólida estructura de capital. A Diciembre 2022, la deuda financiera reportada por Newsan se ubicaba en ARS 19.565 millones, concentrada en un 100% en plazos hasta 12 meses. Se compone por préstamos bancarios en moneda extranjera (31%) y local (32%), seguido de Obligaciones Negociables (ON) de corto plazo (37%). Esta deuda es utilizada principalmente para financiar las necesidades de capital de trabajo. El 69% del total de la deuda de la compañía se encuentra denominada en pesos argentinos y el 31% en dólares estadounidense. El Patrimonio Neto, además, es de ARS 52.638 millones, dando un ratio de apalancamiento de 0.37. Además, Newsan cuenta con disponibilidades

(Inversiones y Efectivo y equivalentes de efectivo) por ARS 11.637 millones. Este saldo genera un ratio de apalancamiento neto de disponibilidades de 0.15.

En relación a la cobertura, se mantuvo una política full hedge para minimizar los riesgos ante un posible salto del tipo de cambio oficial, mediante operaciones de futuros en el mercado de Rofex y explorando nuevas alternativas con la utilización de otros instrumentos financieros dólar linked, producto de los excedentes de caja generados: pagarés, fondos comunes de inversión, títulos públicos y obligaciones negociables.

Es así entonces, con este tipo de instrumentos, y una constante gestión en el financiamiento, como Newsan consolida su estrategia de diversificación, optimización y extensión del plazo de su deuda.

6. SUSTENTABILIDAD

Promovemos el diálogo con nuestros grupos de interés, teniendo siempre como objetivo la satisfacción de clientes, el crecimiento y compromiso de nuestros equipos, el aporte de valor para el crecimiento de la compañía, el desarrollo de proveedores y la creación de programas de impacto para las comunidades en las que operamos. Así, contribuimos al desarrollo sustentable de forma integral mediante una estrategia de triple impacto con 4 ejes estratégicos:

- **Diversidad e inclusión:** valoramos la individualidad de cada persona para potenciar el talento, la innovación y la creatividad en los equipos.
- **Ambiente:** nos comprometemos con la gestión responsable de los recursos e impactos de nuestras operaciones a lo largo de toda la cadena de valor.
- **Cadena de valor:** buscamos multiplicar las oportunidades de valor compartido junto a cada eslabón de la cadena para la transformación y la integración.
- **Desarrollo de la comunidad:** impulsamos programas de alto impacto para la inclusión, crecimiento y desarrollo de las comunidades.

Diversidad e inclusión:

Implementamos diversos programas de inclusión laboral que buscan generar oportunidades de trabajo genuinas y formales:

- **+Mujeres:** desde 2018, asumimos el compromiso de reducir la brecha de género y que cada vez más mujeres accedan y participen de la industria argentina y en Newsan. Hoy el 35% de nuestro equipo está conformado por mujeres.
- **Programa de Inclusión Laboral del Colectivo Travesti-Trans (PILTT):** por segundo año consecutivo, continuamos con esta iniciativa que, al día de hoy, nos permitió generar oportunidades para al menos 10 personas, capacitar a más de 1.000 sobre el desafiante contexto que atraviesan las personas del colectivo y generar un Protocolo de prohibición de violencias hacia el colectivo LGBTQ+.
- **Generación X:** busca promover la inclusión de personas de +50 años en todas nuestras locaciones. Durante 2022, ingresaron 22 personas con una edad promedio de 53 años, como operarios, analistas, supervisores, jefes y gerentes.

Desarrollo de la comunidad:

Junto a nuestros aliados estratégicos, promovemos el desarrollo de la comunidad mediante soluciones facilitadoras de transformaciones sociales y en línea con el modelo de economía circular:

- **Newsan IN:** nuestro modelo de negocio inclusivo basado en la economía circular que nos permite favorecer el consumo responsable, dar respuesta a la problemática de los residuos al extender la vida útil de los electrodomésticos y promover la inclusión social con oportunidades genuinas para aquellas personas que por diversos motivos encontraban barreras para acceder al mercado laboral.

Durante 2022, con equipos de trabajo conformados por más de 90 personas y 10 unidades productivas y de ventas, se lograron reacondicionar +9.800 productos eléctricos y electrónicos, con una tasa de recupero del 60%, evitando así +229.000 kg de scrap.

- **Olimpiadas Newsan en Ushuaia:** con el objetivo de despertar el interés por el aprendizaje, la educación y el conocimiento, las Olimpiadas nos vinculan con toda la comunidad educativa de la provincia, que hoy alcanzan no sólo a Ushuaia sino que se extienden hasta Río Grande. Contamos con la participación de 31 escuelas en total, 122 equipos y más de 300 alumnos y alumnas participantes.
- **Inversión social privada:** en 2022 acompañamos a diversas organizaciones sociales con más de \$13.000.000 destinados a causas y proyectos de salud, educación, cultura y empleo.

Ambiente:

Como mencionamos anteriormente, contamos con un Sistema de Gestión Integrado que incluye la Gestión Ambiental certificada en ISO 14.001:2015, a través del cual definimos objetivos estratégicos alineados a nuestra Política Ambiental, que buscan dar solución a la generación, reutilización y disposición de los residuos generados.

Como parte de nuestro enfoque de economía circular, y a partir de nuestra alianza con Pulpak, contamos desde 2015 con una planta enteramente dedicada al reciclado de materiales de descarte del proceso productivo, logrando su reinserción hasta 3 veces en la cadena productiva.

Principalmente, centramos nuestros esfuerzos en:

- **La reducción del consumo de recursos y de materiales de descarte y la promoción de su reinserción en el proceso productivo siguiendo las premisas de la economía circular.** Reciclamos y recuperamos más del 90% de los residuos industriales no peligrosos. Durante 2022 implementamos un proyecto que busca maximizar la fracción reciclada de los residuos de

producción y potenciar los porcentajes de reutilización; que ya se encuentran por encima del 80%.

- La fabricación y comercialización de productos libres de sustancias peligrosas y/o contaminantes.
- El manejo eficiente de la energía en nuestras operaciones y logística y el diseño de productos con menor consumo energético en su uso.

Además, continuamos potenciando nuestro programa Oficina Verde junto a Fundación Chacras de Buenos Aires, los “Guardianes del ambiente” y Cooperativa Bella Flor, mediante el cual promovemos conductas y hábitos de consumo responsable en nuestros espacios de trabajo (separación en origen y reciclaje de plásticos, metales, residuos orgánicos e inorgánicos). Actualmente, contamos con múltiples cestos para la diferenciación de residuos en los sectores comunes, y 15 composteras que almacenan los residuos orgánicos y los convierten en compost, utilizado en nuestros propios patios verdes.

En 2022 generamos 6 nuevas capacitaciones para más de 500 personas al interior de Newsan, y de los 27.000 kg de desechos orgánicos recolectados, se produjeron más de 400 kg de compost para el mantenimiento de los jardines.

Cadena de valor:

En el marco de un proceso integral de transformación digital, y desde la concepción del propósito de nuestras marcas, creemos firmemente que el relacionamiento y el diálogo con nuestros grupos de interés es clave para la construcción de relaciones sólidas a lo largo de toda la cadena de valor.

Para ello, trabajamos en las distintas unidades de negocio para contribuir al desarrollo de las economías regionales e incentivamos la contratación de emprendimientos de la economía social mediante el apoyo a más de 1.500 PyMES y más de 400 proveedores de impacto positivo gracias a nuestro programa de compras inclusivas.

Además, elaboramos dos protocolos para la prohibición de la violencia por cuestiones de género y hacia el colectivo LGBTQ+, y una “Guía para repensar nuestra comunicación”, que hemos puesto a disposición de otras organizaciones y extendido a partes interesadas.

Durante el mes de abril del presente año, se compartirá públicamente nuestro nuevo Reporte de Sustentabilidad que presenta la gestión económica, social y ambiental de la Sociedad durante 2022 (disponible en www.newsan.com.ar)

Año a año utilizamos esta publicación no sólo como una herramienta de comunicación externa para nuestros accionistas y para todos nuestros grupos de interés, sino también como herramienta de gestión interna, que nos permite evaluar nuestro desempeño e identificar oportunidades de valor para potenciar nuestros impactos positivos.

7. RECONOCIMIENTOS RECIBIDOS DURANTE EL AÑO

Estamos honrados en haber recibido los siguientes reconocimientos durante el año:

Marketing

La comunidad de marketing y negocios reconoció nuevamente las actividades de comunicación de Newsan, otorgándole distinciones en:

- Effie Latam (organizado por Effie Worldwide)
- Effie Argentina (Adlatina y Effie Worldwide),
- Lápiz de Oro (Editorial Dossier) y
- Premios Diente (Círculo de Creativos Argentinos), entre otras menciones.

Sustentabilidad

Recibimos nuevos premios y reconocimientos a nuestra gestión sustentable por

- la Cámara de Comercio de Estados Unidos en Argentina (AmCham),
- la Embajada Británica Buenos Aires (BritCham),
- el Consejo Empresario Argentino para el Desarrollo Sostenible (CEADS)
- y el Foro Ecuménico Social, entre otras;

Destacándose los premios

en

- Igualdad de Género por el programa +Mujeres (AmCham)
- Innovación en Reporte de Sustentabilidad (BRITCHAM),
- así como el reconocimiento al aporte de Newsan en el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas (CEADS, Programa Conectando Empresas).

Premio Fortuna

Estamos orgullosos de haber sido reconocidos una vez más, al igual que en 2021, con el Premio Fortuna a la mejor empresa de Electrodomésticos, por la gestión realizada durante el año 2022. Galardón que representa un estímulo a quienes invertimos en la Argentina y creemos en que el país puede salir adelante. Esta distinción reconoce a las compañías que más se destacaron en la actividad empresarial, mediante un sistema de adjudicación basado en parámetros duros económicos como lo son facturación en el año y el crecimiento de ventas comparativo entre años.

8. PERSPECTIVAS

Luego de haber transcurrido un año complejo, marcado por circunstancias del contexto externo que afectaron fuertemente sobre los principales indicadores económicos del país, obligando a los participantes a redefinir todas sus políticas comerciales y financieras con sus proveedores internacionales, se espera durante el año 2023 una estabilización de la economía. No obstante, la sequía es un importante factor a considerar, esperando que continúe la presión sobre divisas y su cotización. Asimismo, debido a que 2023 es un año electoral, existe un marco de incertidumbre que nos acompañará todo el año.

Luego de un crecimiento de la actividad económica de aproximadamente 10% en el 2021 y 5% en el 2022, se espera una estabilización del crecimiento para el año actual, con una estimación que se encuentra, de acuerdo con el presupuesto nacional, por debajo del 2%. A su vez, el presupuesto nacional proyecta una devaluación mensual del 5% acompañada por una inflación que se ubicaría en un 60%. El Relevamiento de Expectativa de mercado (R.E.M.) proyecta cifras superiores del 7.5% y 99% respectivamente.

En el momento en que se escriben estas Memorias, el Ministerio de Economía se encuentra en pleno proceso de canje voluntario de todos los vencimientos de la deuda en pesos proyectada para el primer semestre del 2023, que estimamos se cerrará exitosamente. Se busca como objetivo preservar la sostenibilidad de la deuda postergando gran parte de los vencimientos previos a las elecciones presidenciales hacia el ejercicio 2024 y 2025. Este acuerdo entendemos que permitirá descomprimir la situación de pagos necesarios en el corto plazo y su consiguiente posible impacto sobre el tipo de cambio, recomponiendo parte de la confianza de los mercados.

Newsan se encuentra trabajando activamente para afrontar el año 2023. La Sociedad es optimista respecto de una evolución favorable de las ventas y resultado económico para el año en curso. En lineamiento con las condiciones previamente mencionadas, Newsan espera ventas similares al 2022, en un escenario de mayor competencia en el sector. Los aspectos a tener en cuenta para el año 2023 y que influirán en el mercado interno de electrónica de consumo y electrodomésticos son la inflación y la evolución de salario real. Asimismo, el grado de incertidumbre originado el contexto político económico puede influir en el comportamiento de la demanda.

Como ya mencionáramos, el hito de la prórroga del régimen de promoción para la industria electrónica argentina da un inmejorable marco de previsibilidad para las empresas, como así también ventajas para el consumidor final. Asimismo, a partir de 2023 son efectivas nuevas alícuotas de impuestos internos aplicables a dicho universo de bienes, estableciendo que quedan alcanzados con una tasa del 19%; salvo cuando los referidos bienes sean fabricados por empresas beneficiarias del régimen de la ley 19.640, siempre que acrediten origen en el Área Aduanera Especial, para los que la alícuota será equivalente al 50% de la alícuota general; esto es, equivalente al 9,5%.

En relación a los programas durante 2023, la Sociedad basa sus expectativas en seis pilares estratégicos:

- Proceso de afianzamiento de la estructura industrial basada en USH, con incremento de capacidades de producción e incremento de automatizaciones
- Proceso de desarrollo de la estructura industrial de plantas de Buenos Aires
- Plataforma como socio estratégico en Argentina, principal socio local de las empresas internacionales que pretenden participar en el mercado argentino.
- Incremento de exportaciones mediante Newsan Food proyectamos aumentar el volumen pesca y desarrollo nuevos proyectos de acuicultura.
- Mejora de experiencia de clientes
- Programas de digitalización y automatización de nuestros procesos.

Newsan continuará con un fuerte desarrollo de nuevos productos con nuestro consumidor final en el centro, y se implementarán inversiones productivas en nuestras plantas industriales de Ushuaia y Buenos Aires.

En nuestras plantas de USH, se estima un mantenimiento de nuestra producción, con un esquema de redundancia industrial e incremento de automatizaciones.

En referencia a las nuevas oportunidades de producción, continuaremos desarrollando el dinamismo impartido en nuestras plantas ubicadas en la provincia de Buenos Aires, ampliando el lineal y volumen de productos a producir en las mismas. En particular, durante el año 2023 reforzaremos nuestra oferta en productos y servicios de movilidad, profundizando nuestro lineal de motos con motores de combustión interna y eléctrica.

Seguiremos profundizando nuestro vínculo con Motorola, comprometidos en afianzar la posición como uno de los líderes del segmento de celulares y con una expectativa de crecimiento. Motorola y Newsan continuarán con el lanzamiento simultáneo a nivel mundial de nuevos modelos de celulares. Para 2023 también profundizaremos nuestro lineal de nuevos productos con la marca Motorola.

Respecto de LG, seguiremos profundizando nuestro relacionamiento, construyendo y ampliando nuestro lineal de productos, y explorando nuevas categorías y otros productos industriales en donde LG es líder internacional. Junto con Whirlpool, continuaremos lanzando nuevas categorías de producto durante 2023.

En Newsan Food, para el año 2023 continuamos con la decisión estratégica de incrementar el volumen de negocios de exportación de alimentos. En el marco de diversificación de productos, durante el 2023 se continuara con el nuevo negocio de acuicultura iniciado hacia fines del año 2021, proyectando incrementar el volumen de producción de mejillones en Tierra del Fuego, aprovechando nuestro know how exportador y sinergias con nuestra amplia cartera de clientes en los más de 70 países a los que exportamos. Argentina es uno de los países con mayor potencialidad para la producción acuícola, y el desarrollo y promoción de este tipo de producciones es una decisión estratégica del grupo. Este proyecto no solo busca desarrollar la exportación y aperturas de mercados internacionales sino también abastecer el mercado interno generando trabajo en la provincia y sustituyendo importaciones. Estamos previendo realizar la primera cosecha de mejillones a mediados del año 2023, para su comercialización durante el segundo semestre del año.

La Sociedad continuamente estudia nuevas oportunidades de desarrollo de negocios y de diversificación de su portafolio, en forma directa, o través de sus empresas asociadas. Entre ellas, seguimos tratando de potenciar el negocio de exportación, como así también el ingreso en sectores industriales en donde Newsan pueda generar valor.

Al momento de redacción de estas Memorias, Newsan ha presentado diversos proyectos para el Fondo para la Ampliación de la Matriz Productiva Fueguina y nos encontramos en diálogo con autoridades de dicho Fondo para su aprobación final, la cual entendemos ocurrirán en los primeros meses de 2023.

Newsan seguirá trabajando para fortalecer su rol como socio estratégico de marcas internacionales, y posicionarse como el socio local elegido por las principales compañías tecnológicas del mundo, aportando una amplia gama de servicios y capacidades de fabricación, minimizando el riesgo del socio.

En ese sentido, Newsan ofrece: conocimiento local y trayectoria, capacidades de fabricación de vanguardia, sólidas capacidades de la cadena de suministro tanto en red logística como almacenamiento y distribución, fuerte capacidad financiera, aseguramiento de calidad y amplia gama de certificaciones, amplia red de relaciones con actores clave en Argentina (gobierno, sindicatos, ecosistema empresarial) y contratos adecuados a los requerimientos de cada socio internacional

Adicionalmente, es de particular importancia el trabajo permanente para mantener la eficiencia operativa de la Sociedad, desarrollando múltiples programas de control de costos, y continuar fortaleciendo el sistema de gestión, a través de nuevas certificaciones.

Asimismo, y al igual que lo mencionado durante los últimos años, es de gran importancia para la Sociedad desarrollar una experiencia de clientes finales que posibilite el acercamiento entre nuestros usuarios de productos, y la empresa, entendiendo sus necesidades y generando una propuesta de valor acorde de productos y servicios. Asimismo, continuamos con nuestros programas de Sustentabilidad que permiten alinear nuestro negocio a los cambios sociales y ambientales positivos que buscamos.

Por lo mencionado, seguimos apostando a la industria nacional, acompañando el proceso de sustitución de importaciones y fabricación en nuestro país y construyendo nuestro camino sobre la capacidad emprendedora, solidez financiera, conocimiento del mercado y entendimiento internacional.

9. RECONOCIMIENTO

Para finalizar, manifestamos nuestro reconocimiento por el apoyo y confianza recibidos de nuestros clientes, de nuestros proveedores tanto locales como del exterior, de los usuarios de nuestros productos, de bancos, inversores bursátiles e instituciones financieras.

Como nota final, queremos agradecer de manera especial a cada una de las personas que integran el equipo y familia Newsan por su excelente desempeño y enorme compromiso con los objetivos de la compañía. Continuamos delineando el futuro en equipo.

Ushuaia, 10 de Marzo de 2023

EL DIRECTORIO
LUIS S. GALLI
Presidente

b) CODIGO DE GOBIERNO SOCIETARIO: en la forma como se encuentra transcrito en el Libro de Inventario y Balances y que se reproduce a continuación:

ANEXO IV
(Conforme Resolución General 2019-797-APN-DIR#CNV)

A) LA FUNCIÓN DEL DIRECTORIO

Principios

- I. La compañía debe ser liderada por un Directorio profesional y capacitado que será el encargado de sentar las bases necesarias para asegurar el éxito sostenible de la compañía. El Directorio es el guardián de la compañía y de los derechos de todos sus Accionistas.
- II. El Directorio deberá ser el encargado de determinar y promover la cultura y valores corporativos. En su actuación, el Directorio deberá garantizar la observancia de los más altos estándares de ética e integridad en función del mejor interés de la compañía.
- III. El Directorio deberá ser el encargado de asegurar una estrategia inspirada en la visión y misión de la compañía, que se encuentre alineada a los valores y la cultura de la misma. El Directorio deberá involucrarse constructivamente con la gerencia para asegurar el correcto desarrollo, ejecución, monitoreo y modificación de la estrategia de la compañía.
- IV. El Directorio ejercerá control y supervisión permanente de la gestión de la compañía, asegurando que la gerencia tome acciones dirigidas a la implementación de la estrategia y al plan de negocios aprobado por el directorio.
- V. El Directorio deberá contar con mecanismos y políticas necesarias para ejercer su función y la de cada uno de sus miembros de forma eficiente y efectiva.

1. El Directorio genera una cultura ética de trabajo y establece la visión, misión y valores de la compañía.

El Directorio de la compañía ha establecido los principios éticos, el programa de integridad, la visión, misión y los valores de la compañía. También ha establecido un Comité de Ética, quien gestiona y mejora en forma continua el Programa de Integridad de la Compañía, así como también de cada uno de los elementos que lo integran, destacándose entre ellos el Código de Ética de la compañía el cual define una serie de conductas esperables, con alcance a empleados y colaboradores, clientes, proveedores y otros actores de la comunidad. A su vez año tras año, establece los lineamientos de la compañía los cuales se encuentran en sintonía con los valores de la compañía.

2. El Directorio fija la estrategia general de la compañía y aprueba el plan estratégico que desarrolla la gerencia. Al hacerlo, el Directorio tiene en consideración factores ambientales, sociales y de gobierno societario. El Directorio supervisa su implementación mediante la utilización de indicadores clave de desempeño y teniendo en consideración el mejor interés de la compañía y todos sus accionistas.

El Directorio fija la estrategia general de la compañía y cuenta con un Comité Ejecutivo que está integrado por directores ejecutivos que son designados por el Órgano de Administración, y con la aprobación de los accionistas mayoritarios. Cabe destacar que parte de los miembros del Comité Ejecutivo forman parte del Órgano de Administración. El plan de negocio, presupuesto anual y objetivos de gestión son aprobadas por el Comité Ejecutivo. La compañía tiene una política activa respecto a los factores sociales y ambientales. En materia ambiental la compañía optimiza los procesos productivos y el empleo de energías limpias, para poder producir más, con menos y acercando a nuestros consumidores productos cada día más energéticamente eficientes (avalan nuestro compromiso las certificaciones de las normas ISO 14.001 – ISO 50.001). Asimismo la compañía se encuentra implementando políticas de elaboración de packaging a partir de materiales reciclados y reciclables, a base de pulpa de papel, biodegradable y libre de contaminantes. La compañía reutiliza gran parte de sus insumos en el proceso productivo, logrando hasta tres veces su reinserción.

En materia socioeconómica y ambiental, la empresa impulsa y financia el programa Newsan IN, un modelo de negocio inclusivo basado en la economía circular que permite favorecer el consumo responsable, dar respuesta a la problemática de los residuos al extender la vida útil de los electrodomésticos y promover la inclusión social. De este modo se generan oportunidades de trabajo genuinas para personas que por diversos motivos encontraban barreras para acceder al mercado laboral y se trabaja directamente en la responsabilidad extendida del productor al extender la vida útil de los productos.

Entendiendo que la problemática social y ambiental debe ser abordada de manera transversal, la compañía trabaja con su cadena de valor evaluando y compartiendo las mejores prácticas, poniendo a disposición su conocimiento y recursos en pos de un crecimiento sostenible y en conjunto.

El Comité Ejecutivo realiza reuniones semanales a fin de garantizar el seguimiento del plan de negocios y toma de decisiones.

3. El Directorio supervisa a la gerencia y asegura que ésta desarrolle, implemente y mantenga un sistema adecuado de control interno con líneas de reporte claras.

Como se informara en el punto anterior, el Comité Ejecutivo realiza reuniones semanales a fin de garantizar el seguimiento del plan de negocios y toma de decisiones. A su vez trimestralmente el Órgano de Administración supervisa la gestión del Comité Ejecutivo con la aprobación de las Actas de los balances intermedios. Adicionalmente todas las áreas cuentan con un Director Ejecutivo asignado a quien reportar directamente a fin de facilitar tanto la gestión operativa como su correspondiente control interno.

4. El Directorio diseña las estructuras y prácticas de gobierno societario, designa al responsable de su implementación, monitorea la efectividad de las mismas y sugiere cambios en caso de ser necesarios.

El Directorio conjuntamente con el Comité Ejecutivo son los encargados del diseño de las estructuras y prácticas de gobierno societario y realiza todo el control para poder hacer el seguimiento respectivo.

5. Los miembros del Directorio tienen suficiente tiempo para ejercer sus funciones de forma profesional y eficiente. El Directorio y sus comités tienen reglas claras y formalizadas para su funcionamiento y organización, las cuales son divulgadas a través de la página web de la compañía.

El Directorio de la compañía tiene dedicación plena al ejercicio de sus funciones, realizándolo con la profesionalidad y eficiencia requerida por una compañía del nivel de Newsan S.A. Las reglas de funcionamiento del Directorio y de los Comités se encuentran publicadas en el Reporte de Sustentabilidad de la compañía que se encuentran en la página web corporativa (<https://www.newsan.com.ar/proposito/#reportes>) y a fin de incrementar el acercamiento y la apertura a la comunidad por parte de los responsables del programa de integridad de la compañía, se refuerza la comunicación respecto del comité de ética en el apartado de integridad de la internet corporativa (<https://www.newsan.com.ar/integridad/>).

B) LA PRESIDENCIA EN EL DIRECTORIO Y LA SECRETARÍA CORPORATIVA

Principios

VI. El Presidente del Directorio es el encargado de velar por el cumplimiento efectivo de las funciones del Directorio y de liderar a sus miembros. Deberá generar una dinámica positiva de trabajo y promover la participación constructiva de sus miembros, así como garantizar que los miembros cuenten con los elementos e información necesaria para la toma de decisiones. Ello también aplica a los Presidentes de cada comité del Directorio en cuanto a la labor que les corresponde.

VII. El Presidente del Directorio deberá liderar procesos y establecer estructuras buscando el compromiso, objetividad y competencia de los miembros del Directorio, así como el mejor funcionamiento del órgano en su conjunto y su evolución conforme a las necesidades de la compañía.

VIII. El Presidente del Directorio deberá velar por que el Directorio en su totalidad esté involucrado y sea responsable por la sucesión del gerente general.

6. El Presidente del Directorio es responsable de la buena organización de las reuniones del Directorio, prepara el orden del día asegurando la colaboración de los demás miembros y asegura que estos reciban los materiales necesarios con tiempo suficiente para participar de manera eficiente e informada en las reuniones. Los Presidentes de los comités tienen las mismas responsabilidades para sus reuniones.

La compañía realiza reuniones de Directorio frecuentemente, las cuales en casi todos los casos son precedidas por su Presidente, quien se encuentra en contacto permanente con los restantes miembros del Directorio. En todas las reuniones de Directorio, los Directores cuentan con toda la información para el tratamiento de los puntos del día propuestos y los puntos a tratar suelen ser aprobados por unanimidad. Las reuniones de Comité Ejecutivo se realizan también con cierta frecuencia. Se fija una agenda con los temas a tratar que es informada con anterioridad a los miembros del comité y, una vez transcurrida la reunión, se emite una minuta donde se deja constancia de lo resuelto por el comité.

Hay comités que revisten el carácter de permanentes y otros que se crean para la atención de cuestiones puntuales y en ellos los presidentes tienen las mismas responsabilidades para las reuniones.

7. El Presidente del Directorio vela por el correcto funcionamiento interno del Directorio mediante la implementación de procesos formales de evaluación anual.

El Presidente del Directorio realiza anualmente evaluación de cumplimiento de los lineamientos del año.

8. El Presidente genera un espacio de trabajo positivo y constructivo para todos los miembros del Directorio y asegura que reciban capacitación continua para mantenerse actualizados y poder cumplir correctamente sus funciones.

El Presidente está en contacto permanente con los restantes Directores y todos los miembros del Directorio pueden acudir al Presidente por cualquier consulta referida al cumplimiento de sus funciones. A su vez, el Comité Ejecutivo, con la asistencia del área de RRHH, es el encargado de velar por que los miembros del Directorio y Gerentes de 1ra línea reciban todas las capacitaciones que sean necesarias a fin de mantenerse actualizados y se les facilite el cumplimiento de sus tareas.

9. La Secretaría Corporativa apoya al Presidente del Directorio en la administración efectiva del Directorio y colabora en la comunicación entre accionistas, Directorio y gerencia.

La compañía no cuenta con una figura asimilable a la Secretaría Corporativa tal como se la define en el Glosario de la Resolución General 2019-797-APN-DIR#CNV. Sin perjuicio de ello las secretarías de presidencia asisten al Presidente del Directorio en la administración y comunicación con las áreas respectivas.

10. El Presidente del Directorio asegura la participación de todos sus miembros en el desarrollo y aprobación de un plan de sucesión para el gerente general de la compañía.

Las funciones del gerente general son desempeñadas en la actualidad por el Presidente del Directorio de la compañía y su designación es efectuada por la Asamblea de Accionistas.

C) COMPOSICIÓN, NOMINACIÓN Y SUCESIÓN DEL DIRECTORIO

Principios

IX. El Directorio deberá contar con niveles adecuados de independencia y diversidad que le permitan tomar decisiones en pos del mejor interés de la compañía, evitando el pensamiento de grupo y la toma de decisiones por individuos o grupos dominantes dentro del Directorio.

X. El Directorio deberá asegurar que la compañía cuenta con procedimientos formales para la propuesta y nominación de candidatos para ocupar cargos en el Directorio en el marco de un plan de sucesión.

11. El Directorio tiene al menos dos miembros que poseen el carácter de independientes de acuerdo con los criterios vigentes establecidos por la Comisión Nacional de Valores.

El Directorio de la compañía no tiene dos miembros que posean el carácter de independiente de acuerdo con los criterios vigentes establecidos por la Comisión Nacional de Valores.

12. La compañía cuenta con un Comité de Nominaciones que está compuesto por al menos tres (3) miembros y es presidido por un director independiente. De presidir el Comité de Nominaciones, el Presidente del Directorio se abstendrá de participar frente al tratamiento de la designación de su propio sucesor.

La compañía no cuenta con un Comité de Nominaciones para la designación de directores. Los Directores de la compañía son seleccionados directamente por los accionistas.

13. El Directorio, a través del Comité de Nominaciones, desarrolla un plan de sucesión para sus miembros que guía el proceso de preselección de candidatos para ocupar vacantes y tiene en consideración las recomendaciones no vinculantes realizadas por sus miembros, el Gerente General y los Accionistas.

Conforme lo informado en el punto 12, la compañía no cuenta con un Comité de Nominaciones.

14. El Directorio implementa un programa de orientación para sus nuevos miembros electos.

La compañía no cuenta con un programa formal de orientación a para los nuevos miembros electos. La compañía asegura que todos sus Directores reciban al menos anualmente una capacitación relativa al Programa de Integridad y a los lineamientos de Seguridad de la Información.

D) REMUNERACIÓN

Principios

XI. El Directorio deberá generar incentivos a través de la remuneración para alinear a la gerencia - liderada por el gerente general- y al mismo Directorio con los intereses de largo plazo de la compañía de manera tal que todos los directores cumplan con sus obligaciones respecto a todos sus accionistas de forma equitativa.

15. La compañía cuenta con un Comité de Remuneraciones que está compuesto por al menos tres (3) miembros. Los miembros son en su totalidad independientes o no ejecutivos.

La compañía está en proceso de implementación de este punto. Actualmente las remuneraciones están a cargo del Comité Ejecutivo. El Comité Ejecutivo está integrado por el Chief Operating Officer, el CEO y accionistas para las remuneraciones de los directores. El Chief Operating Officer es quien vela por el cumplimiento de este punto

16. El Directorio, a través del Comité de Remuneraciones, establece una política de remuneración para el gerente general y miembros del Directorio.

Como fuera informado en el punto anterior los accionistas son quienes velan por el cumplimiento de este punto. La compañía no cuenta con una figura asimilable al gerente general diferente al Presidente del Directorio.

E) AMBIENTE DE CONTROL

Principios

XII. El Directorio debe asegurar la existencia de un ambiente de control, compuesto por controles internos desarrollados por la gerencia, la auditoría interna, la gestión de riesgos, el cumplimiento regulatorio y la auditoría externa, que establezca las líneas de defensa necesarias para asegurar la integridad en las operaciones de la compañía y de sus reportes financieros.

XIII. El Directorio deberá asegurar la existencia de un sistema de gestión integral de riesgos que permita a la gerencia y al Directorio dirigir eficientemente a la compañía hacia sus objetivos estratégicos.

XIV. El Directorio deberá asegurar la existencia de una persona o departamento (según el tamaño y complejidad del negocio, la naturaleza de sus operaciones y los riesgos a los cuales se enfrenta) encargado de la auditoría interna de la compañía. Esta auditoría, para evaluar y auditar los controles internos, los procesos de gobierno societario y la gestión de riesgo de la compañía, debe ser independiente y objetiva y tener sus líneas de reporte claramente establecidas.

XV. El Comité de Auditoría del Directorio estará compuesto por miembros calificados y experimentados, y deberá cumplir con sus funciones de forma transparente e independiente.

XVI. El Directorio deberá establecer procedimientos adecuados para velar por la actuación independiente y efectiva de los Auditores Externos.

17. El Directorio determina el apetito de riesgo de la compañía y además supervisa y garantiza la existencia de un sistema integral de gestión de riesgos que identifique, evalúe, decida el curso de acción y monitoree los riesgos a los que se enfrenta la compañía, incluyendo -entre otros- los riesgos medioambientales, sociales y aquellos inherentes al negocio en el corto y largo plazo.

La compañía diseña y gestiona un mapa de riesgos estratégicos el cual alimenta los mapas de riesgos operacionales de las plantas productivas y áreas centrales, identificando oportunidades, mitigantes y planes de acción para todas las actividades y procesos de la compañía.

El mapa de riesgos estratégicos es elevado y aprobado anualmente y toda vez que fuera necesaria su adaptación por el Directorio de la compañía, mientras que los mapas de riesgos operativos son elevados y aprobados por las gerencias y direcciones específicas.

Los mapas de riesgos estratégicos y operacionales son parte integrante y están alcanzados por los estándares ISO 9001 certificados por la compañía.

18. El Directorio monitorea y revisa la efectividad de la auditoría interna independiente y garantiza los recursos para la implementación de un plan anual de auditoría en base a riesgos y una línea de reporte directa al Comité de Auditoría.

El Gerente de Auditoría Interna depende organizacional, funcional y disciplinariamente del Controller, quien depende a su vez directamente de los accionistas, con quien define el plan anual de auditoría en base a los riesgos identificados, aseguran los recursos necesarios para su implementación y cumplimiento, monitorea los avances, acciona ante desvíos y gestiona las actualizaciones y mejoras en función de los nuevos riesgos y oportunidades que se presenten.

19. El auditor interno o los miembros del departamento de auditoría interna son independientes y altamente capacitados.

El Gerente de Auditoría Interna y su equipo tienen independencia organizacional, funcional y disciplinaria dependiendo directamente del Controller, quien depende a su vez de los accionistas con quienes coordinan la capacitación propia así como la de los miembros de su equipo en función de las necesidades que emanan del plan anual de auditoría.

20. El Directorio tiene un Comité de Auditoría que actúa en base a un reglamento. El comité está compuesto en su mayoría y presidido por directores independientes y no incluye al gerente general. La mayoría de sus miembros tiene experiencia profesional en áreas financieras y contables.

La compañía no cuenta con un Comité de Auditoría.

21. El Directorio, con opinión del Comité de Auditoría, aprueba una política de selección y monitoreo de auditores externos en la que se determinan los indicadores que se deben considerar al realizar la recomendación a la asamblea de Accionistas sobre la conservación o sustitución del auditor externo.

El Comité Ejecutivo es el que decide como se implementa la rotación de los miembros de la Comisión Fiscalizadora y Auditoría Externa en función de las normas.

F) ÉTICA, INTEGRIDAD Y CUMPLIMIENTO

Principios

XVII. El Directorio debe diseñar y establecer estructuras y prácticas apropiadas para promover una cultura de ética, integridad y cumplimiento de normas que prevenga, detecte y aborde faltas corporativas o personales serias.

XVIII. El Directorio asegurará el establecimiento de mecanismos formales para prevenir y en su defecto lidiar con los conflictos de interés que puedan surgir en la administración y dirección de la compañía. Deberá contar con procedimientos formales que busquen asegurar que las transacciones entre partes relacionadas se realicen en miras del mejor interés de la compañía y el tratamiento equitativo de todos sus accionistas

22. El Directorio aprueba un Código de Ética y Conducta que refleja los valores y principios éticos y de integridad, así como también la cultura de la compañía. El Código de Ética y Conducta es comunicado y aplicable a todos los directores, gerentes y empleados de la compañía.

La compañía cuenta con un programa de integridad aprobado por su Directorio el cual tiene como uno de sus elementos centrales un código de ética el cual tiene alcance a todas las partes relacionadas de la compañía y que se encuentra subido en la página web corporativa (<https://www.newsan.com.ar/integridad/>), incluyendo naturalmente a la totalidad de los gerentes, directores y empleados. A su vez la compañía cuenta con una línea ética, con acceso a todas las partes interesadas la cual está divulgada en la internet de la compañía, facturas, firmas de e-mails, listas de precios y órdenes de compra, entre otros documentos. El servicio de recepción y evaluación de denuncias es prestado por personal externo.

23. El Directorio establece y revisa periódicamente, en base a los riesgos, dimensión y capacidad económica un Programa de Ética e Integridad. El plan es apoyado visible e inequívocamente por la gerencia quien designa un responsable interno para que desarrolle, coordine, supervise y evalúe periódicamente el programa en cuanto a su eficacia. El programa dispone: (i) capacitaciones periódicas a directores, administradores y empleados sobre temas de ética, integridad y cumplimiento; (ii) canales internos de denuncia de irregularidades, abiertos a terceros y adecuadamente difundidos; (iii) una política de protección de denunciantes contra represalias; y un sistema de investigación interna que respete los derechos de los investigados e imponga sanciones efectivas a las violaciones del Código de Ética y Conducta; (iv) políticas de integridad en procedimientos licitatorios; (v) mecanismos para análisis periódico de riesgos, monitoreo y evaluación del Programa; y (vi) procedimientos que comprueben la integridad y trayectoria de terceros o socios de negocios (incluyendo la debida diligencia para la verificación de irregularidades, de hechos ilícitos o de la existencia de vulnerabilidades durante los procesos de transformación societaria y adquisiciones), incluyendo proveedores, distribuidores, prestadores de servicios, agentes e intermediarios. El Directorio ha establecido y revisa periódicamente, en base a los riesgos, dimensión y capacidad económica el Programa de Ética e Integridad de la compañía.

Las Gerencias y Direcciones de la compañía exteriorizan su apoyo visible e inequívoco a través de la gestión de riesgos, el monitoreo y gestión de cada uno de los elementos del programa de integridad así como la divulgación continua del mismo.

El Controller, tiene por responsabilidad desarrollar, coordinar, supervisar y evaluar periódicamente el programa de integridad de la compañía en cuanto a su eficacia.

A fin de asegurar la gestión y mejora continua de su programa de integridad, la compañía ha establecido una norma de funcionamiento del comité de ética, la cual regula su composición, ámbito de actuación y funcionamiento.

El Comité de Ética está integrado por:

- Controller.
- CEO.
- Director Industrial Ushuaia.
- Chief Operating Officer.
- Director de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión.
- Gerente de Área de Recursos Humanos.
- Gerente de Legales.
- Gerente de Calidad Ushuaia.

El Comité de Ética tiene actuación plena en todos los aspectos relacionados con el Programa de Integridad, tales como Línea de Denuncias, Conflictos de Interés, Interrelación con el sector público, Capacitaciones en materia ética y de integridad, entre otros.

El Comité de Ética se reúne 2 veces al año y tiene la posibilidad de convocar a reuniones especiales toda vez que fuera necesario. Los miembros de Comité de Ética votan la aprobación del orden del día, asegurando siempre la independencia y objetividad en la toma de decisiones, mediante la exclusión del miembro que se encuentre ante algún conflicto de interés.

El programa de integridad de la compañía se encuentra en cumplimiento de la ley 27.401 comprendiendo:

- a. capacitaciones periódicas a directores, administradores y empleados sobre temas de ética, integridad y cumplimiento;
- b. canales internos de denuncia de irregularidades, abiertos a terceros y adecuadamente difundidos;
- c. una política de protección de denunciantes contra represalias; y un sistema de investigación interna que respete los derechos de los investigados e imponga sanciones efectivas a las violaciones del Código de Ética y Conducta;
- d. políticas de integridad en procedimientos licitatorios;
- e. mecanismos para análisis periódico de riesgos, monitoreo y evaluación del Programa
- f. procedimientos que comprueben la integridad y trayectoria de terceros o socios de negocios (incluyendo la debida diligencia para la verificación de irregularidades, de hechos ilícitos o de la existencia de vulnerabilidades durante los procesos de transformación societaria y adquisiciones), incluyendo proveedores, distribuidores, prestadores de servicios, agentes e intermediarios.

La compañía ha publicado en su página web corporativa su política de protección al denunciante garantizando que se compromete a no tolerar represalias de ningún tipo a quien haga preguntas o realice denuncias.

24. El Directorio asegura la existencia de mecanismos formales para prevenir y tratar conflictos de interés. En el caso de transacciones entre partes relacionadas, el Directorio aprueba una política que establece el rol de cada órgano societario y define cómo se identifican, administran y divulgan aquellas transacciones perjudiciales a la compañía o sólo a ciertos inversores.

El Comité Ejecutivo implementó mecanismos para poder individualizar conflictos de interés, mediante una declaración anual obligatoria de conflictos de interés con alcance a todos los colaboradores fuera de convenio incluyendo gerentes, directores y CEO. Por otra parte, el código de ética de la compañía establece la obligación de cada colaborador de la compañía de mantener actualizada su declaración de conflictos de interés.

Adicionalmente, los apoderados externos de la compañía son objeto de un chequeo de integridad y deben firmar una declaración de conflictos de interés así como el compromiso de informar todo cambio que llegara a ocurrir.

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a través de los sistemas informáticos de la compañía a fin de asegurar su adecuada transparencia y divulgación en los estados contables, independientemente de la transacción que se trate, así como también para asegurar su correcto tratamiento, escalamiento de la aprobación llegando incluso hasta el nivel CEO de la compañía así como velando por la preservación de las evidencias y la trazabilidad de lo actuado.

G) PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS Y PARTES INTERESADAS

Principios

XIX. La compañía deberá tratar a todos los Accionistas de forma equitativa. Deberá garantizar el acceso igualitario a la información no confidencial y relevante para la toma de decisiones asamblearias de la compañía.

XX. La compañía deberá promover la participación activa y con información adecuada de todos los Accionistas en especial en la conformación del Directorio.

XXI. La compañía deberá contar con una Política de Distribución de Dividendos transparente que se encuentre alineada a la estrategia.

XXII. La compañía deberá tener en cuenta los intereses de sus partes interesadas.

25. El sitio web de la compañía divulga información financiera y no financiera, proporcionando acceso oportuno e igual a todos los Inversores. El sitio web cuenta con un área especializada para la atención de consultas por los Inversores.

En el sitio web de la compañía (<https://www.newsan.com.ar/>) se detallan, y se actualizan periódicamente, las principales actividades, logros, políticas y novedades. Adicionalmente, cuenta con una sección especial dedicada a Inversores (<https://www.newsan.com.ar/somos/#inversores>), con acceso a distintos reportes, y vinculado directamente al sitio de la Comisión Nacional de Valores (CNV), en donde está publicada toda la información financiera de la compañía. En el sitio de Web de la compañía, también se incluyen los datos de contacto, en caso de que un inversor tenga alguna consulta sobre la información publicada.

26. El Directorio debe asegurar que exista un procedimiento de identificación y clasificación de sus partes interesadas y un canal de comunicación para las mismas.

Como se menciona anteriormente, el Directorio de la compañía ha establecido un Comité de Ética, quien gestiona el Código de Ética de la compañía, el cual define una serie de conductas esperables, con alcance a empleados y colaboradores, clientes, proveedores y otros actores de la comunidad. También instruye a las áreas respectivas a identificar y comunicar toda información relevante a cada parte interesada, seleccionando el canal de comunicación adecuado.

27. El Directorio remite a los Accionistas, previo a la celebración de la Asamblea, un “paquete de información provisorio” que permite a los Accionistas -a través de un canal de comunicación formal- realizar comentarios no vinculantes y compartir opiniones discrepantes con las recomendaciones realizadas por el Directorio, teniendo este último que, al enviar el paquete definitivo de información, expedirse expresamente sobre los comentarios recibidos que crea necesario.

El Directorio se encuentra en contacto permanente con los accionistas respecto a los temas que corresponda tratar en las Asambleas. La compañía no cuenta con un canal de comunicación formal para la realización de comentarios y/o compartir opiniones con el Directorio respecto a los temas a tratar por la Asamblea.

28. El estatuto de la compañía considera que los Accionistas puedan recibir los paquetes de información para la Asamblea de Accionistas a través de medios virtuales y participar en las Asambleas a través del uso de medios electrónicos de comunicación que permitan la transmisión simultánea de sonido, imágenes y palabras, asegurando el principio de igualdad de trato de los participantes.

Actualmente el Estatuto de la compañía no establece expresamente un procedimiento específico sobre el envío de paquetes de información para la Asamblea de Accionistas a través de medios virtuales. El Estatuto establece en su artículo 11 la posibilidad de participar de las asambleas a través de otros medios asegurándose en todo momento la transmisión simultánea de sonido, imágenes y palabras, asegurando el principio de igualdad de trato de los participantes. En atención a las medidas de restricción a la circulación que estuvieron vigentes en el transcurso del año 2020 las asambleas de accionistas se realizaron bajo dicha modalidad.

29. La Política de Distribución de Dividendos está alineada a la estrategia y establece claramente los criterios, frecuencia y condiciones bajo las cuales se realizará la distribución de dividendos.

La sociedad cuenta con políticas internas fácticas aplicadas por los usos y costumbres para la distribución de dividendos. El Comité Ejecutivo prepara un informe de propuesta de destino de los resultados acumulados.

- c) **BALANCE GENERAL:** en la forma como se encuentran transcritos en el Libro de Inventario y Balances;
- d) **CUENTA DE GANANCIAS Y PERDIDAS:** cuyas cifras constan en el Libro de Inventario y Balances;
- e) **RESEÑA INFORMATIVA:** conforme se encuentra transcrita al Libro de Inventario y Balances.

Aprobados los documentos antes citados, el Sr. Presidente de la Comisión Fiscalizadora deja constancia de que la Comisión Fiscalizadora a la que representa ha tenido la oportunidad de estudiar la documentación aprobada precedentemente por el Directorio, la cual se encuentra ajustada a las disposiciones legales en vigencia y concuerda con las anotaciones contables pertinentes; dando lectura al informe de la Comisión Fiscalizadora correspondiente al ejercicio en consideración el cual se encuentra transcrito al Libro de Inventario y Balances de la Sociedad. Por último, y en relación a los resultados del ejercicio que asciende a la suma de \$ 23.366.723.553 (Pesos Veintitrés mil trescientos sesenta y seis millones setecientos veintitrés mil quinientos cincuenta y tres), el Directorio **RESUELVE** por unanimidad proponer a los señores accionistas destinarlos a la constitución de una Reserva Especial para la cobertura de futuras inversiones de cualquier índole y/o capital de trabajo y/o futuras distribuciones de dividendos y/o el destino que considere la asamblea de accionistas.

No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 18:00 horas, previa lectura y ratificación de la presente acta.

Luis Santiago Galli

María Fernanda Torquati

Álvaro Javier Fabeiro

Valeria Tiseira