

ACTA DE DIRECTORIO N° 141.

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los once días del mes de Marzo del año 2024, se reúnen en la sede social, sita en la Av. Presidente Roque Saenz Peña número 615, Piso 11, de esta ciudad, los señores miembros del directorio de "CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A." que firman al pie de la presente, con la asistencia de la Comisión Fiscalizadora, a fin de tratar el siguiente Orden del Día:

1) Consideración del Inventario, Estado de Situación Patrimonial, Estado de resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo con sus Notas y Anexos, Memoria del Directorio correspondientes al Ejercicio Económico terminado el 31 de diciembre de 2023.

2) Aceptación de los honorarios facturados por el auditor externo (Deloitte), durante el ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2023.-

3) Convocatoria a Asamblea General Ordinaria.-

1) Consideración del Inventario, Estado de Situación Patrimonial, Estado de resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo con sus Notas y Anexos, Memoria del Directorio correspondientes al Ejercicio Económico terminado el 31 de diciembre de 2023.

En uso de la palabra la Sra. Presidente informa a los presentes que corresponde cumplir con lo prescripto por el art. 234 inc. 1° de la ley 19.550 con relación al Ejercicio Económico terminado el 31/12/2023 y manifiesta que la documentación a considerar ha sido entregada a los Señores Directores y Síndicos con la suficiente anticipación.

Luego de una breve deliberación por unanimidad, el Directorio RESUELVE: (i) aprobar los documentos previstos por el Artículo 234, inciso 1°, de la Ley 19.550 correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31/12/2023 y obviar su transcripción por haber sido analizada con anterioridad; (ii) aprobar el informe de la Comisión Fiscalizadora; y (iii) aprobar el texto de la Memoria correspondiente al ejercicio bajo consideración.- La memoria y el informe se transcriben a continuación:

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023
(Información no cubierta por el informe de los auditores)

De conformidad con las disposiciones legales y de acuerdo con lo establecido en el Estatuto de CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A. ("la Sociedad") somete a vuestra consideración la presente Memoria, los estados de situación financiera, de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el Patrimonio Neto, y de flujo de efectivo, notas y anexos, correspondientes al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

1 - CONTEXTO ECONÓMICO

1.1 Contexto internacional:

Las estimaciones ubican el crecimiento económico mundial en 3,1% para el año 2024 y en 3,2% para 2025, índices menores al promedio histórico de 3,8% (para el período 2000–2019) en parte debido a las elevadas tasas de interés de política monetaria para combatir la inflación y un menor nivel de apoyo fiscal. La inflación a nivel global está disminuyendo más rápidamente de lo previsto, considerando la política monetaria restrictiva vigente; para el año 2024, se espera que la tasa a nivel mundial descienda a 5,8% y a 4,4% en 2025.

Para el período entrante, los bancos centrales tienen como desafío gestionar las últimas etapas de la baja inflacionaria hasta alcanzar los objetivos planteados, ajustando la tasa de interés en sintonía, mientras se pone más atención también al nivel de actividad económica y a la tasa de empleo. Al leer las minutas de las reuniones de los principales Bancos Centrales, se torna necesario aumentar la coordinación multilateral para disminuir las situaciones críticas causadas por el sobreendeudamiento, fomentar la inversión y mitigar los efectos del cambio climático.

En cuanto a las economías avanzadas, se prevé una reducción del crecimiento del 1,6% en 2023 al 1,5% en 2024, para recuperarse hasta 1,8% en 2025; mientras se estima un crecimiento más fuerte de lo previsto de Estados Unidos, la zona Euro enfrentaría un crecimiento más débil de lo esperado.

Por otro lado, para las economías de mercados emergentes y en desarrollo se espera que el crecimiento se mantenga en 4,1% en 2024 y que aumente a 4,2% en 2025; específicamente para América Latina y el Caribe, se proyecta una disminución del crecimiento de 2,5% estimado en 2023 a 1,9% en 2024, y que aumente hasta 2,5% en 2025. Las economías de Brasil y México se verán beneficiadas por una demanda interna más fuerte de la esperada mientras que la economía local enfrentará los impactos de ajuste que tiene como objetivo restablecer la estabilidad macroeconómica.

1.2 Contexto local:

Tras la asunción del Presidente Javier Milei en diciembre de 2023, el Gobierno ha ido comunicando su programa económico, a priori más pragmático respecto a los discursos de la campaña electoral. Si bien se plantearon como objetivos durante la gestión, no se ha dolarizado ni cerrado el BCRA ni pareciera vaya a realizarse en el corto plazo, aunque se ha puesto más foco en desregular la economía y la implementación de reformas estructurales mediante la presentación de un “Mega DNU” y el envío al Congreso de la Nación del proyecto de Ley Bases y Puntos de Partida para La Libertad de los Argentinos, que no fue finalmente aprobado por el poder legislativo.

Entre los objetivos que más se reiteraron desde la asunción del Presidente Milei encontramos la corrección de precios relativos y obtener superávit fiscal primario mediante un cambio en la estrategia de la política fiscal, en complemento de un menor financiamiento por parte del BCRA al Tesoro.

Respecto a la política cambiaria, la devaluación del Peso en diciembre en conjunto con un camino de reducción de restricciones cambiarias-financieras y la reducción de la tasa de interés han permitido disipar los temores respecto al tamaño de los pasivos remunerados, sumado a la creación de los bonos para importadores con deuda comercial (BOPREAL), los cuales constituyen una herramienta para aquella deuda comercial con anterioridad al 13 de diciembre de 2023.

1.3 Perspectivas:

Al momento del cierre de esta Memoria, se daba el inicio de las sesiones legislativas, siendo el primer discurso del Presidente Milei en el Congreso; al cierre del mismo el Presidente Milei convocó a gobernadores, expresidentes y líderes de los principales partidos políticos a firmar el “Pacto de Mayo” el próximo 25 de Mayo en Córdoba, el cual consta de 10 principios básicos, entre los que se destacan el equilibrio fiscal innegociable, reformas tributarias, previsionales y laborales, la rediscusión de la coparticipación de impuestos y la apertura al comercio internacional. Por su parte, mirando el 2024, el mismo promete estar signado por:

- Un mercado cambiario que continúa regulado aunque el Gobierno espera levantar restricciones durante el año en curso, con una mayor oferta de divisas que aportará el agro y el sector de servicios luego de que la brecha cambiaria se redujera fuertemente.
- Un sendero de normalización en el comercio internacional, comenzado por la emisión de los BOPREAL más el pago en cuotas para las importaciones post 13 de diciembre de 2023.
- Una inflación muy alta en conjunto con menor actividad económica, impulsada por la inercia inflacionaria que deja el año anterior más la corrección de precios relativos; al cierre del primer semestre se espera retomar a valores de un dígito mensual.
- Una tasa de interés menor a la del año 2023 (negativa en términos reales).

2 – DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

2.1. Fortalezas de la Compañía:

Luego de un año 2023 muy desafiante enfrentando la mayor sequía de los últimos años, con un contexto inflacionario y con devaluaciones constantes sopesado por la holgada liquidez, la fortaleza de la compañía radica en ser parte de un Grupo Multinacional que enfrenta buenos niveles de actividad en la región como así también en el mundo y que continúa invirtiendo en el desarrollo y fabricación de bienes de producción local, regional e internacional. Asimismo, el fortalecimiento y desarrollo continuo de alianzas con los principales agentes del mercado financiero seguirán siendo pilares para la rentabilidad y sustentabilidad de las financiaciones de bienes de capital. Deberíamos mencionar también la utilización de tecnología para poder escalar nuestro negocio desde la automatización y digitalización y la rapidez y agilidad para el punto de venta, que se obtiene gracias a un proceso de calificación vía web que minimiza la carga de datos y ofrece una oferta conclusiva con mínimos datos.

Así mismo, nuestras redes de Concesionarios jugaron un rol crucial mediante el soporte continuo al negocio aportando estructuras cada vez más profesionales que agilizan los procesos de la compañía.

2.2. Estrategia de negocio:

Mantenemos nuestra estrategia de ser el número uno en participación sobre las ventas de CNH Argentina e IVECO Group, a través de soluciones financieras propias o de convenios comerciales, buscando mantener una oferta competitiva para los clientes y un portafolio balanceado con especial control de los riesgos financieros y de la evolución de la mora, que en 2023 pudo mantenerse bajo control a pesar de haber atravesado la mayor sequía de los últimos 60 años, reflejando la buena calidad de nuestros activos y fortaleza de nuestro proceso de análisis de créditos.. Mayor simplicidad y agilidad en los negocios, cercanía a nuestros clientes y soluciones a medida estará presente en toda la actividad de Financial Services de Argentina. Acompañar y potenciar la capacidad de compra de nuestros clientes por medio de acuerdos comerciales con los principales bancos de Argentina, permitiendo una practicidad y facilidad en el acceso a herramientas financieras más cercanas.

2.3. Estrategia comercial:

Soportar el crecimiento y desarrollo de los negocios comerciales de CNH Argentina e IVECO Group por medio de la creación y articulación de herramientas de financiación que permitan acompañar y potenciar la capacidad de compra de nuestros clientes a través de acuerdos comerciales con los principales bancos de Argentina y otras entidades de servicios financieros.

2.4. Oportunidad de negocio:

La Sociedad potencia su desarrollo por medio de la financiación tanto a concesionarios como a clientes finales para la adquisición de productos de CNH Argentina e IVECO Group. La compañía conquistó resultados positivos y crecimiento en sus operaciones de crédito alentado por la incorporación de tecnología y soporte digital que permite conducir con celeridad y asertividad las

necesidades de nuestros clientes. Potenciamos además el financiamiento con tasas competitivas y productos específicos a la medida de las necesidades de nuestros clientes tanto para la compra de productos nuevos, usados y servicios de postventa.

2.5. Descripción del negocio:

La Sociedad es el brazo financiero de CNH Argentina e IVECO Group, protagonistas en la producción y comercialización de productos de bienes de capital para las industrias más representativas de Argentina. La compañía es el socio financiero de las marcas CASE IH, New Holland Agriculture, CASE Construction, New Holland Construction, IVECO y FPT dando soporte a todos los clientes, concesionarios y distribuidores de las marcas, con la misión de proporcionar servicios financieros especializados. Nuestra experiencia de más de 40 años de presencia global y 10 años en Argentina, nos imprimen nuestro carácter de innovadores, flexibles y asertivos.

2.6. Ámbito geográfico:

La compañía actúa en todo el territorio argentino, ofreciendo toda la gama de sus productos de financiación Retail a través de la red de concesionarios de las marcas que componen CNH Argentina e Iveco Group abarcando cada una de las economías locales. Esta presencia se potencia a través de nuestros socios financieros, que a través de sus sucursales realizan la promoción y extensión de los convenios y herramientas vigentes.

2.7. Composición de nuestra cartera de créditos al 31 de diciembre de 2023:

Al 31 de diciembre de 2023 nuestra cartera de créditos, con el detalle por segmento de negocio (sin considerar provisiones por incobrabilidad), se compone de la siguiente manera:

	Total en ARS
Retail	194.292.849.645
Wholesale	42.976.402.703
Factoring	23.906.133.603
	<u>261.175.385.951</u>

2.8. Estructura de Financiación:

La obtención de financiación oportuna y a costos convenientes para las actividades de la Sociedad es de suma importancia al momento de medir la solidez de la estructura del negocio y la rentabilidad de sus actividades.

La Sociedad se ha propuesto contar con mayores alternativas de financiamiento, diversificando las fuentes de fondeo y mejorando el portafolio de deuda a través de deuda bancaria con más de quince entidades financieras de primera línea, alternativas en el mercado de capitales y deuda con compañías relacionadas. En función de lo antedicho, la Sociedad tiene previsto fondear su plan de negocios con los siguientes recursos:

1. Recursos propios: comprende los aportes efectuados por los accionistas y la decisión de reinversión de la rentabilidad generada en el giro de los negocios.
2. Préstamos financieros: el financiamiento proveniente de entidades financieras de primera línea.
3. Préstamos financieros con compañías relacionadas: comprende el financiamiento proveniente de entidades del mismo grupo económico.
4. Mercado de capitales: comprende la emisión de obligaciones negociables bajo el régimen de oferta pública de la Comisión Nacional de Valores en el mercado local de capitales.

3.1. Composición Accionaria:

	Porcentaje	Suscripto e Integradado
CNH Industrial NV	79,79%	800.915.199
CNH Argentina SA	20,21%	202.867.619
Total	100%	1.003.782.818

3.2. Política ambiental:

CNH Capital adhiere a la política ambiental del Grupo CNH a nivel global, según la cual, guiados por sus cuatro principios – calidad, entrega, ganancia y seguridad con foco en el cliente conduce sus negocios de forma que proteja a sus empleados, clientes, comunidades, proveedores y al ambiente. Esto requiere que, donde sea que haga negocios, cumplirá con el espíritu e intención de todas las regulaciones y leyes aplicables en lo ambiental, salud y seguridad.

El Grupo CNH a nivel global establece objetivos a largo plazo para alinearse con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas, eligiendo enfocar los esfuerzos en cinco objetivos estratégicos:

- **Agricultura sustentable:** La contribución al alcance de la meta se manifiesta a través de la oferta de herramientas de apoyo para trabajar en el campo, con desarrollo de equipo y tecnología de precisión.
- **Contra el calentamiento global:** La empresa busca contribuir a través de la conciencia de los empleados y proveedores la necesidad de actuar con responsabilidad ambiental.
- **Consumo responsable:** Esfuerzos continuos son gastados por la empresa para reducir la huella ambiental de operaciones y desarrollar vehículos y maquinaria agrícola motorizada por combustibles alternativos, tanto dentro como fuera de la carretera.
- **Crecimiento económico:** La organización estimula de manera continua la inversión educativa en sus fuentes de trabajo y los mercados en los que opera.
- **Reducción de desigualdades:** CNH Capital adhiere a la política de CNH Industrial, la cual considera que la sostenibilidad es una prioridad a largo plazo y que debe implementarse en toda la estructura de la empresa, desde los empleados, la cadena de suministros, procesos de fabricación y logística de sus productos, innovaciones y comunidades con las que se interactuar.

El Grupo CNH identifica cuatro factores de crecimiento que guían las actividades, inversiones y toma de decisiones comerciales:

- Ampliar el suministro de biocombustibles y reducir consumo de recursos fósiles, centrándose en economía circular.
- Aumentar la productividad agrícola para mejorar la disponibilidad de alimentos.
- Reducir el impacto ambiental y optimizar el consumo de energía en todos procesos internos.
- Promover oportunidades para el intercambio de ideas y buenas prácticas entre todas sus partes interesadas.

El amplio enfoque de la Sociedad en la calidad se extiende a sus programas de medio ambiente, salud y seguridad, lo cual enfatiza la mejora continua. Cree que este compromiso hacia la administración responsable de recursos humanos y naturales contribuye al crecimiento sustentable de la Compañía.

Para este fin, la Sociedad está comprometida a:

- (i) hacer de las consideraciones ambientales, ergonómicas y de seguridad una prioridad en la planeación de negocios y en la toma de decisiones.

(ii) proveer los adecuados recursos humanos y financieros para los programas ambientales, de seguridad y salud.

(iii) promover un lugar de trabajo saludable a través de programas de administración de salud.

3.3. Organización de la toma de decisiones:

La Compañía cuenta con políticas y procedimientos regionales y globales de aplicación a los principales procesos y responsabilidades de las áreas conforme políticas globales y delegación de autoridades para cada ámbito de aplicación. El tipo de proceso de toma de decisión está limitado por tipo de producto, monto, riesgos, complejidad de la decisión y/o necesidad de alineamiento regional y/o global. Asimismo, este proceso está supervisado por órganos de control interno y externo.

3.4. Gobierno Societario:

El gobierno Societario de la emisora está constituido y articulado de conformidad con lo establecido en el Estatuto Social respetando los preceptos de la Resolución 622/2013 (T.O. 2013), de la Comisión Nacional de Valores.

4 – INFORMACIÓN RESUMIDA SOBRE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL, LOS RESULTADOS Y LA GENERACIÓN Y APLICACIÓN DE FONDOS

a) Estado de Situación Financiera al 31/12/2023 y 31/12/2022

ACTIVO	31/12/2023	31/12/2022
Activo corriente:		
Efectivo y depósitos en bancos	889.831.439	445.971.190
Financiaciones a clientes	148.398.315.251	97.081.808.839
Otros créditos	3.535.470.584	3.357.988.790
Instrumentos financieros derivados	-	34.012.183
Total del activo corriente	152.823.617.274	100.919.781.002
Activo no corriente:		
Financiaciones a clientes	109.049.406.928	53.559.337.131
Otros créditos	8.998.983.483	9.165.105.813
Propiedad, planta y equipo	232.563.696	369.050.332
Activos intangibles	56.785.145	168.613.908
Total del activo no corriente	118.337.739.252	63.262.107.184
TOTAL ACTIVO	271.161.356.526	164.181.888.186
PASIVO		
Pasivo corriente:		
Deudas comerciales	4.565.061.405	5.800.980.970
Remuneraciones y cargas sociales	209.169.242	247.932.524
Financiaciones recibidas	123.358.439.638	83.382.382.531
Deudas fiscales	8.485.462.960	1.299.773.857
Pasivos por arrendamientos	85.499.823	57.370.814
Total del pasivo corriente	136.703.633.068	90.788.440.696
Pasivo no corriente:		
Deudas comerciales	3.098.338.480	2.750.779.337
Financiaciones recibidas	66.865.724.213	30.664.740.585
Pasivos por arrendamientos	132.287.412	152.988.839
Total del pasivo no corriente	70.096.350.105	33.568.508.761
TOTAL DEL PASIVO	206.799.983.173	124.356.949.457

PATRIMONIO NETO	<u>64.361.373.353</u>	<u>39.824.938.729</u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u><u>271.161.356.526</u></u>	<u><u>164.181.888.186</u></u>

b) Estados de resultados al 31/12/2023 y 31/12/2022

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ingresos financieros	55.919.773.618	30.346.677.804
Egresos financieros	(38.809.718.348)	(18.066.571.426)
Resultados financieros y por tenencia, netos	66.107.849.939	16.215.381.902
Resultado operativo neto	83.217.905.209	28.495.488.280
Cargo por incobrabilidad	(4.511.428.367)	(3.644.355.721)
Gastos de administración	(5.026.834.809)	(3.654.433.606)
Gastos de comercialización	(5.523.040.491)	(3.679.565.823)
Otros ingresos y egresos, netos	2.806.869.246	3.757.341.924
Posición monetaria neta	(32.402.192.851)	(20.830.527.974)
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	38.561.277.937	443.947.080
Impuesto a las ganancias	(13.972.936.190)	486.678.167
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	24.588.341.747	930.625.247

c) Estados de otros resultados integrales al 31/12/2023 y 31/12/2022

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado neto del ejercicio	24.588.341.747	930.625.247
Resultado de instrumentos de cobertura		
Cobertura de flujos de efectivo		
Resultado del ejercicio de instrumentos de cobertura	(51.907.123)	407.320.986
Impuesto a las ganancias	-	13.116.390
Total Otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	(51.907.123)	420.437.376
Resultado integral total del ejercicio - GANANCIA	24.536.434.624	1.351.062.623

d) Estados de flujo de efectivo al 31/12/2023 y 31/12/2022

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	445.971.190	7.210.783.527
Efectivo al cierre del ejercicio/período	889.831.439	445.971.190
Aumento / (Disminución) neto del efectivo (Ver nota 3.)	<u>443.860.249</u>	<u>(6.764.812.337)</u>
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado integral del ejercicio	24.536.434.624	930.625.247
Impuesto a las ganancias	13.972.936.190	(486.678.167)
Intereses ganados devengados	(18.586.751.553)	(11.502.685.149)
Intereses perdidos devengados	36.897.768.162	17.027.673.838
Diferencia de cambio no realizada	(25.640.510.127)	5.674.846.794
Depreciación de propiedad, planta y equipo	57.047.397	31.794.126
Amortización de activos intangibles	2.923.785	57.047.397
Valor residual de bajas de propiedad, planta y equipo	133.271.883	19.894.224
Valor residual de bajas activos intangibles	108.904.978	-
Deudores incobrables	3.280.501.889	(768.999.923)
Cobro de intereses en cuentas remuneradas	(1.087.516.633)	(1.257.655.684)
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Pago de impuesto a las ganancias	(109.740.711)	-
Cobros de intereses	18.586.751.553	2.227.100.427
RECPAM de partidas no monetarias	32.402.192.851	20.830.527.974
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Aumento de financiaciones a clientes	(169.954.971.173)	(79.756.412.974)
Aumento de otros créditos	(2.611.840.914)	(5.693.658.980)
Aumento de deudas comerciales	9.335.324.544	506.781.852
Aumento de deudas por remuneraciones y cargas sociales	135.831.991	83.274.726
Aumento / (Disminución) de deudas fiscales	(4.363.579.727)	2.906.151.173
Aumento / (Disminución) de inst. financieros derivados	37.192.726	(83.846.265)
Aumento de pasivos por arrendamientos	187.413.012	60.182.534
Aumentos de financiaciones recibidas	6.307.477.464	60.288.559.656
Flujo neto de efectivo (aplicado en) / generado por las Actividades operativas	<u>(76.372.937.789)</u>	<u>11.094.522.826</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	31/12/2023	31/12/2022
Cobros por colocaciones en cuentas corrientes remuneradas	1.087.516.633	1.237.761.460
Cobros por ventas de propiedad, planta y equipo	13.907.502	19.894.224
Pagos por compra de propiedad, planta y equipo	(67.740.146)	(20.441.399)
Flujo neto de efectivo generado por las Actividades de inversión	1.033.683.989	1.237.214.285
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Toma de préstamos	185.943.655.648	86.320.523.903
Pagos de préstamos	(95.854.212.484)	(89.803.595.155)
Emisión de obligaciones negociables	8.526.759.669	-
Pagos de obligaciones negociables	(2.896.276.533)	-
Pagos de intereses	(19.542.885.565)	(12.104.458.479)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado en) las Actividades de financiación	76.177.040.735	(15.587.529.731)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(393.926.686)	(3.509.019.717)
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	443.860.249	(6.764.812.337)

5 – INDICADORES DE REFERENCIA:

Indicadores financieros para los ejercicios finalizados el 31/12/2023 y 31/12/2022

	31/12/2023	31/12/2022
Liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,12	1,11
Solvencia (Patrimonio neto / Pasivo Total)	0,31	0,32
Inmovilización del capital (Activo no Corriente / Activo Total)	0,44	0,39

6 – ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS MÁS IMPORTANTES EN LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y EN LOS RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2023, el total de activos fue de \$ 271.161.356.526, registrándose un incremento de \$ 106.979.468.340 en comparación con el ejercicio anterior. Por su parte, los pasivos ascienden a \$ 206.799.983.173, que representa un incremento de \$ 82.443.033.716 en comparación con el ejercicio anterior. Estas variaciones responden al mayor volumen de originación observado en el ejercicio 2023, lo cual conlleva asimismo una mayor necesidad de financiación externa. Las cifras informadas en este acápite se exponen reexpresadas para considerar el cambio en el poder adquisitivo de la moneda.

7 – DESCRIPCIÓN DE LAS PRINCIPALES OPERACIONES REALIZADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos y operaciones realizadas con partes relacionadas se encuentran detallados en el Anexo IV de los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

8 – OBJETIVOS Y PERSPECTIVA PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

8.1. Objetivos de colocación

Alineado a los objetivos de ventas de nuestras marcas socias es que potenciamos la originación de nuestros productos financieros. Tanto los que desarrollamos en la Sociedad para atender las necesidades de financiamiento de equipos nuevos, usados y postventa, cómo para la estructuración financiera del negocio. Por ello los objetivos de colocación de la compañía se manifiestan en una participación mayoritaria para las marcas del segmento agrícola, donde nuestros clientes demandan herramientas versátiles acordes a los ciclos productivos; y también en nuestro negocio de vehículos comerciales donde las necesidades de financiamiento se imprimen desde la venta al concesionario y su correlato en el cliente final.

8.2. Estrategia de financiamiento

La Sociedad proyecta continuar en el año 2024 diversificando las fuentes de fondeo y manteniendo el portafolio de deuda alineado en moneda y plazo a su cartera de activos como así también potenciar soluciones financieras integrales mediante acuerdos comerciales para garantizar el soporte financiero adecuado a nuestros clientes y concesionarios

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de
CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A.
Avda. Pte. Roque S. Peña 615, piso 11
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A., de acuerdo con lo dispuesto en el inciso 5° del artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, hemos examinado, los documentos detallados en el capítulo, con los alcances que se señalan en el capítulo II.

La preparación y emisión de los documentos citados es una responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas.

Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos sobre la base del trabajo realizado mencionado en el capítulo II.

I.- DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
- b) ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.
- c) ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
- d) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
- d) ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
- e) Notas 1 a 21 a los estados financieros al 31 de Diciembre de 2023 y Anexo I (Movimientos de Propiedad, Planta y Equipo por el ejercicio finalizado el

31 de Diciembre de 2023 y comparación con saldo al cierre del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2022) Anexo II (Movimientos de activos intangibles por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2023 y comparación con saldo al cierre del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2022) Anexo III (Detalle de gastos correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022).Anexo IV (Salvos y operaciones con partes relacionadas el 31 de Diciembre de 2023 2022) Anexo V (Detalle de Activos y Pasivos en moneda extranjera al 31 de Diciembre de 2023 y 2022). Anexo VI (Evolución de provisiones por incobrabilidad entre el 31 de Diciembre de 2022 y el 31 de Diciembre de 2023)

II. ALCANCE DEL EXAMEN

El presente examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas por la Resolución Técnica (RT) Nro. 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con las modificaciones aprobadas por la RT 55. Las mismas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos e información examinados, con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

Para realizar la tarea profesional sobre los documentos detallados en el capítulo I, hemos efectuado una revisión de la auditoría realizada por el auditor externo, Deloitte y Co. S.A., quien emitió su informe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes con fecha del día 11 de Marzo del corriente año. La revisión incluyó la planificación de la auditoría, la naturaleza, el alcance y la oportunidad de los procedimientos aplicados y las conclusiones de la auditoría efectuada por dicho auditor.

III) DICTAMEN

En nuestra opinión:

Los estados contables mencionados en el capítulo I de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A. al 31 de Diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha, en base a las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina, como también en base a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 y a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 16 y 38.

- De acuerdo a lo establecido en el art. 294 inc. 4 de la Ley 19.550 y el art. 76 de la Resolución 07/2015 de la Inspección General de Justicia, se informa que se ha dado cumplimiento a las disposiciones legales relativas a la garantía de los directores.

- Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previsto en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Finalizada la lectura de la Memoria y de la comisión fiscalizadora, la Sra. Verónica Rubio pone a consideración el siguiente punto del Orden del Día.

2º) Aceptación de los honorarios facturados por el auditor externo (Deloitte), durante el ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2023.-

Toma la palabra, la Sra. Presidente e indica que en cumplimiento de lo requerido por el manual del código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética

para Contadores (IESBA, por su sigla en inglés) se informa que los honorarios facturados por el auditor externo Deloitte & Co SA, durante el ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2023, en relación con los servicios de auditoría y otros relacionados a la auditoría, ascendieron a setenta millones seiscientos treinta y cuatro mil doscientos cincuenta pesos.”

3) Convocatoria a Asamblea General Ordinaria

Sobre el particular, la Sra Veronica Lorena Rubio manifiesta que se hace necesario Convocar a Asamblea General Ordinaria formulando en consecuencia, el texto de la Convocatoria y Orden del Día respectivo. Puesto a consideración, el Directorio resuelve por unanimidad convocar a Asamblea General Ordinaria de conformidad con el siguiente texto:

CONVOCASE a los señores accionistas de CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A. a la Asamblea General Ordinaria a celebrarse en la sede social de Av. Presidente Roque Sáenz Peña número 615, Piso 11, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, el día 26 de Marzo de 2024, a las 10: 00 horas, para considerar los siguientes puntos de la Orden del Día.

- 1.- Consideración de los documentos mencionados en el Art 234 Inc 1 de la Ley 19.550 e Informe a la Comisión Fiscalizadora por el Ejercicio Económico terminado el 31.12.2023
- 2- Considerando el Resultado del Ejercicio y de los Resultados no asignados.
- 3- Consideración de la gestión desempeñada por los Señores miembros del Directorio y miembros de la Comisión Fiscalizadora, a los efectos de los Artículos 275 y 298 de la Ley 19.550
- 4- Remuneración a los Señores miembros del Directorio en los términos del Art 261 de la Ley 19.550 y solo en caso de corresponder.
- 5- Remuneración a los señores miembros de la Comisión Fiscalizadora.
- 6- Ratificación de lo actuado por el auditor externo
- 7- Tratamiento sobre la renuncia presentada por la Sra Carolina Susana Bula y designación de un nuevo directorio por los próximos dos ejercicios.
- 8- Elección de una nueva comisión fiscalizadora.
- 9- Ratificación de la actuación del auditor externo.
- 10- Designación de dos accionistas para firmar el Acta de Asamblea.

El Directorio.

Seguidamente la Sra Veronica Lorena Rubio informa que los Señores Accionistas ya han sido notificados de la presente convocatoria y han comprometido su asistencia a la

Asamblea, con lo cual tendrá el carácter de UNANIME y conforme las disposiciones del Art. 237 de la Ley 19.550, último párrafo, se resuelve no publicar los edictos para citar a dicha asamblea.

No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la reunión, luego de aprobarse el texto de la presente Acta.

Verónica RUBIO
Presidenta

Marcus CHEISTWER
Vicepresidente

Carolina BULA
Directora Titular

Gonzalo Elguera
Síndico titular

Araceli MACRI
Síndico titular

Corina MC LOUGHLIN
Síndico titular