

ACTA DE DIRECTORIO N° 913: A los 11 días del mes de marzo de 2025, siendo las 9:40 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, Rafael Vieyra 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 siguiente orden del Orden del Día: **1) Consideración de la documentación prescripta por el artículo 234 inciso 1° de la Ley 19.550, correspondiente al ejercicio económico N° 34, iniciado el 1° de enero de 2024 y cerrado el 31 de diciembre de 2024.** 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. En virtud de lo expuesto, 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, correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024.

1. CONTEXTO ECONOMICO:

Contexto macroeconómico de nuestro país

El año 2024 se caracterizó por un proceso de estabilización económica en Argentina, con signos alentadores de recuperación en diversos sectores industriales. A pesar de los desafíos iniciales, se logró un superávit fiscal entre enero y septiembre, un hecho que no se registraba en muchos años.

El riesgo país experimentó una reducción significativa, descendiendo de 1.938 puntos en enero a 635 en diciembre.

Asimismo, la inflación logró descender de un máximo mensual de 25,5 por ciento en diciembre 2023 a 2,7 por ciento en diciembre 2024. Este avance reflejó los esfuerzos de políticas fiscales y monetarias dirigidas a fortalecer la economía y estabilizar precios.

En este contexto, el gobierno implementó medidas de protección social que incluyeron aumentos en las prestaciones sociales a los más vulnerables (asignación universal por hijo y prestación alimentaria) y contribuyendo a la reactivación del consumo.

La reducción y el sostenimiento del crawling peg en tasas mínimas reforzaron el proceso de desinflación. Se espera una gradual liberalización de restricciones cambiarias a lo largo de 2025.

A lo largo del año, la industria argentina mostró una evolución mixta. En el segundo semestre se observó una tendencia ascendente en varios sectores, así como la recuperación gradual del poder adquisitivo.

En la medida en que las políticas fiscales, monetarias y cambiarias implementadas por la nueva administración fueron estabilizando las variables macroeconómicas y reduciendo la inflación, la caída en el poder de compra de la población comenzó no solo a detenerse sino a recuperarse y ello se reflejó en los resultados de la industria en el segundo semestre de 2024. De este modo, en los cinco meses del periodo julio-noviembre el IPI desestacionalizado experimentó incrementos mensuales, lo que permitió que la caída interanual acumulada al penúltimo mes del año se redujera hasta 10,7%, desde aquel de -16,2% que registrara en junio.

Este patrón también se ve reflejado en la evolución de la utilización de la capacidad instalada. La misma cayó en diciembre de 2023 y se mantuvo en niveles mínimos hasta julio de 2024, momento en que empezó a repuntar. Al analizar el desempeño por sectores, se observa una menor caída acumulada a noviembre en comparación a los cierres de trimestres previos en la mayoría de los rubros, aunque el comportamiento varía según la coyuntura específica de cada rama de actividad industrial.

El sector de refinación del petróleo fue el único en mostrar un incremento acumulado al penúltimo mes del año, con una variación positiva de 1,6%. Este sector se vio favorecido por el buen desempeño productivo de Vaca Muerta. En este sentido, la producción de hidrocarburos alcanzó valores no registrados desde hace más de 15 años, con 256.268.454 barriles de petróleo y 50.726.747 m³ de gas. Vaca Muerta representó el 54,9% del total de petróleo producido en 2024, mientras que en el gas la participación fue de 50,1%. Estos resultados permitieron al país acumular el superávit energético más elevado de los últimos 18 años, por US\$5.668 millones.

Es importante destacar que estos logros no solo se obtuvieron por el proceso de ordenamiento macroeconómico antes mencionado, sino que en parte también fueron impulsados por medidas a nivel sectorial, como por ejemplo la reglamentación del capítulo de Energía de la Ley Bases. De acuerdo con la Secretaría de Energía, dichas medidas permitieron alinear los precios a valores internacionales, garantizar la libertad para exportar hidrocarburos y mejorar la seguridad jurídica para las empresas, promoviendo la transparencia y la competencia.

En cuanto al sector de alimentos y bebidas, si bien presentó una disminución interanual acumulada de 1,5% a noviembre, se observa la fuerte reversión de la contracción del 7,8% que se observaba en el acumulado al segundo trimestre del año. El mejor desempeño se debe principalmente al incremento de la molienda de oleaginosas, que acumuló un aumento de 45,3% al penúltimo mes del año, luego de una caída de 24,2% en 2023 debido a la sequía que tuvo lugar en dicho año.

La mayoría del resto de las actividades dentro del sector experimentaron contracciones interanuales acumuladas a noviembre, aunque todas mostraron mejoras respecto del acumulado a junio.

La mayor de estas caídas tuvo lugar en gaseosas, aguas, sodas, cervezas, jugos para diluir entre otros, con una reducción acumulada a noviembre de 13,2%, influenciada por la caída de la demanda interna.

Por su parte, la caída de la construcción en 2024 jugó un papel relevante en los resultados de diversos sectores industriales. El ajuste de la obra pública nacional, con una reducción real de gastos de capital del 77,2% en comparación a 2023, y el aumento de los costos en dólares afectaron negativamente a la actividad.

La misma, medida a través del Indicador sintético de la actividad de la construcción -ISAC-, acumuló una contracción interanual de 28,5% a noviembre de 2024.

A pesar de este panorama desafiante, la reactivación de los créditos hipotecarios en 2024 podría representar una oportunidad para el sector.

Según datos de la ADEFA la industria automotriz, si bien experimentó una contracción del 17,1%, logró cerrar el año con un repunte significativo en los últimos meses, favorecido por la eliminación del Impuesto PAÍS y otros incentivos a la exportación. Los niveles de producción mensuales presentaron valores positivos en el último trimestre del año en la comparación interanual.

El año 2024 se caracterizó por la implementación de un programa de estabilización y se espera que, en 2025, la estabilidad macroeconómica continúe fortaleciendo el crecimiento industrial y el consumo.

La Gerencia de la Sociedad se encuentra evaluando la evolución de los recientes cambios en regulaciones e impactos a nivel nacional e internacional y ha concluido que las mismas no tienen un impacto significativo sobre su situación patrimonial y financiera al 31 de diciembre de 2024 y a la fecha de emisión de los presentes estados contables.

Mercados en los que participa Newsan

Durante 2024, Newsan S.A. consolidó su posición en el mercado doméstico de consumo y expandió su presencia en el mercado de exportación de alimentos. En el ámbito nacional, la empresa mantuvo su liderazgo en la fabricación y distribución de electrodomésticos y electrónica de consumo, destacándose en categorías clave como aire acondicionado, televisores y celulares. Además, continuó diversificando su portafolio con productos en segmentos como pequeños electrodomésticos, audio, movilidad urbana, cuidado personal y salud, productos estacionales, ferretería, pilas y baterías, entre otros.

Con fecha 1° de Julio de 2024, Newsan S.A. celebró con P&G International SARL un acuerdo de licencia y distribución exclusiva, que implica la exclusividad para la comercialización de los productos de sus marcas icónicas como Gillette, Pantene, Head & Shoulders, Downy, Vick, Cebión, entre otras, y la fabricación y comercialización de pañales Pampers y toallitas Always. Este acuerdo implica también la compra del 100% del paquete accionario de Procter & Gamble Argentina S.R.L. e incluye la adquisición de la Planta de Villa Mercedes en San Luis para la fabricación de pañales y toallitas femeninas y las oficinas generales situadas en Munro, Provincia de Buenos Aires.

A partir de este acuerdo, Newsan ingresa al mercado de consumo masivo, un nuevo paso en el proceso de expansión, diversificación y crecimiento de la Sociedad.

Este acuerdo permitirá unir lo mejor de dos mundos: la flexibilidad y experiencia de Newsan en el mercado local, y los productos y expertise de Procter & Gamble. Estamos protagonizando una poderosa historia.

En el sector de exportación de alimentos, Newsan Food reafirmó su liderazgo como uno de los principales exportadores de pesca extractiva desde 2014. Durante 2024, se fortalecieron las exportaciones de productos pesqueros y se exploraron nuevas oportunidades en el ámbito agroindustrial, ampliando la oferta de productos destinados al mercado internacional.

Contexto internacional de la industria electrónica

Durante el 2024 el mercado internacional de la industria electrónica enfrentó una serie de desafíos y transformaciones:

- **Tensiones geopolíticas y comerciales:** La competencia tecnológica entre Estados Unidos y China se intensificó, afectando las cadenas de suministro y fomentando estrategias como el *nearshoring* en diversas regiones.
- **Desempeño económico de China:** El crecimiento económico de China se desaceleró, ubicándose entre el 4% y el 5%, acompañado de deflación, contracción en el sector inmobiliario y un aumento de las exportaciones respecto a 2023.
- **Políticas monetarias restrictivas:** Las principales economías, encabezadas por Estados Unidos, mantuvieron tasas de interés elevadas en 2024. La Reserva Federal situó su rango entre el 5,25% y el 5,5% durante gran parte del año, antes de iniciar recortes en el último trimestre. Esta política encareció el crédito y afectó la inversión en diversos mercados.
- **Normalización de costos logísticos:** A pesar de los conflictos internacionales en Europa del Este y Medio Oriente, los costos de transporte internacional se estabilizaron, retornando a niveles históricos.

Contexto nacional del mercado de electrónica de consumo y electrodomésticos

En Argentina, el mercado de electrónica de consumo y electrodomésticos atravesó un escenario económico desafiante en 2024, marcado por una fuerte contracción en el primer semestre, seguida de una recuperación en la segunda mitad del año.

Durante los primeros meses, la caída del consumo estuvo impulsada por la alta inflación, la incertidumbre cambiaria y la retracción del poder adquisitivo, lo que afectó significativamente la demanda de productos tecnológicos y del hogar. Sin embargo, en la segunda mitad del año, el mercado mostró signos de recuperación gracias a la reducción de las tasas de interés, la desaceleración de la inflación y una mayor estabilidad monetaria, producto del superávit fiscal. Estos factores favorecieron el acceso al crédito y estimularon el consumo, permitiendo una leve recomposición de las ventas en algunos segmentos clave.

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 2024 profundizamos la estrategia de crecimiento de nuestras marcas y fortalecimiento de nuestro rol como socio estratégico de empresas internacionales, con la incorporación de nuevas marcas tales como Infinix y Oppo dentro de la categoría de Celulares, como así también Shark/Ninja en la categoría de pequeños Electrodomésticos y Valera, Wahl y Barbasol dentro de la categoría de Cuidado Personal.

Mantenemos la mayor participación en el mercado de aire acondicionado, también estamos primeros en el de TV, como así también con la consolidación de liderazgo en el vertical de negocios pequeños electrodomésticos con un crecimiento exponencial en una de las categorías más relevantes del año (Freidoras de Aire). Asimismo, mantenemos el liderazgo en línea de audio hogareño y también con una importante participación en segmentos específicos como aspiradoras, planchas y secadores de pelo. En movilidad urbana, posicionamos al scooter eléctrico N4 como el número 1 del segmento; alcanzamos el Top Ten en ventas de motos a combustión.

Durante 2024, Newsan estuvo muy activa en lanzamientos de nuevos productos. En conjunto con nuestro socio internacional Motorola logramos incrementar el volumen de negocio y la participación de mercado. Por otra parte, seguimos desarrollando nuevas líneas de negocio (Muebles, Bazar, Maletas y Equipaje, Piletas, Deportes y Fitness, Home & Deco, Pet appliances, entre otros) apuntalado en la fortaleza financiera y capacidad de desarrollo de negocios tal así como su comercialización. Consolidamos nuestro relacionamiento con LG, vínculo que ya tiene 15 años de vida. En relación a nuestras alianzas con Hisense, Bosch y Whirlpool Argentina, continuamos ampliando nuestros negocios conjuntos.

De la misma manera, durante el 2do semestre del 2024 hemos iniciado un proceso de reconfiguración estructural en el negocio de Línea Blanca a partir de un marco favorable hacia la importación, con una importante expansión de portafolios y categorías de producto (Heladeras, Lavarropas, Secarropas, Termotanques, Cocinas, Cavas, Freezers, Lavavajillas entre otros), buscando durante el próximo año un crecimiento en participación de mercado sustancial al nivel de los negocios más relevantes de la compañía.

Consumo Masivo

Como parte de su estrategia de expansión y diversificación, en 2024 Newsan ingresó al negocio de consumo masivo mediante la adquisición de las operaciones locales de Procter and Gamble y un contrato de distribución para el portafolio de productos de dicha empresa, fortaleciendo su posicionamiento en el mercado y ampliando su portafolio con productos de alta demanda en los hogares argentinos.

Sumamos a más de 350 colaboradores e integramos la planta de Villa Mercedes y las oficinas en Munro, asegurando la continuidad laboral a todos los equipos

Para la nueva unidad de negocio de consumo masivo, el 2024 fue uno de los años más desafiantes, con una caída acumulada del 14% debido al impacto de la corrección de precios a fines de 2023 y principios de 2024. Los sectores más afectados fueron bebidas, higiene, cosmética y bienes impulsivos.

Es importante mencionar que dentro de las principales intervenciones que realizó el grupo durante el segundo semestre del 2024 se encuentran: a) el lanzamiento de campaña "Marca de Primera", que implicó la baja de los precios de productos de las marcas Pantene, Pampers y Always a niveles de diciembre del 2023 considerando que marcas de primera son las que no bajan la calidad sino las que bajan precios, b) flexibilización de plazos de pago a los clientes, c) refuerzo de planes promocionales, d) reanudación de campañas en medios, entre otras acciones. Todas estas medidas fueron positivamente recibidas por el mercado.

Para 2025 se espera una recuperación parcial, impulsada por la desaceleración de los precios.

Grupo Newsan apuesta a seguir ofreciendo productos de calidad a sus consumidores con propuestas innovadoras al alcance de los argentinos para mejorar su día, en un contexto que estimamos continuará siendo desafiante, producto del efecto arrastre de correcciones macroeconómicas necesarias que permitirían retomar la senda del crecimiento, con un horizonte de recuperación durante el 2025.

Área de Marketing, Comunicaciones y Prensa

En línea con su política comercial, Newsan intensificó su inversión en Marketing durante el año 2024 para fortalecer la preferencia de sus marcas estratégicas. Implementando acciones tácticas clave para asegurar el cumplimiento de los objetivos de venta y márgenes en todas las unidades de negocio.

Noblex, marca emblemática de Newsan, reforzó su vínculo con la pasión argentina al renovar su patrocinio como Proveedor Oficial de la Selección Argentina de Fútbol hasta el año 2026, asegurando su presencia en el Mundial de EEUU. Para capitalizar este sponsoreo, lanzó campañas innovadoras de alto impacto como "TV usadas por la Selección", donde se pusieron a la venta los televisores que estuvieron en las habitaciones de los jugadores en el predio de la AFA, y "Sí, Prometo", que permitió a estudiantes de todo el país realizar la jura de la bandera con la voz de Ángel "Fideo" Di María. Estas acciones, junto a otras iniciativas estratégicas, contribuyeron a que Noblex se mantuviera por séptimo año consecutivo en el Top 3 en ventas en la competitiva categoría de TV y Displays (fuentes: MRT y GFK), alcanzando el mayor market share en displays de su historia.

Para la categoría de Aires Acondicionados, otro de sus negocios core, llevó adelante una nueva campaña para la marca Philco. En esta ocasión desarrollada bajo el concepto "Un Aire Distinto", haciendo referencia a su nuevo aire acondicionado que es el primero en contar con una tecnología que toma aire del exterior para mejorar la calidad del aire de los ambientes. Esta innovación contribuye a seguir posicionando a los aires Philco como los más elegidos en los hogares argentinos desde hace trece años.

Atma impulsó su liderazgo en la categoría de Air Fryers con la original campaña "Cocinar es más que una papa", protagonizada por el Chef Pierre y el uso de Inteligencia Artificial para generar las recetas más creativas con las freidoras de aire. Esta estrategia, junto al crecimiento exponencial de la categoría, permitió a Atma alcanzar un impresionante 40% de participación de mercado. Asimismo, la marca expandió su alcance a nuevos segmentos de consumidores con el lanzamiento de una línea de pequeños electrodomésticos inspirada en Mickey Mouse y Minnie, desarrollada en colaboración con The Walt Disney Company.

Con el objetivo de fortalecer su presencia en el ecosistema digital, Newsan priorizó la inversión en medios digitales y redes sociales durante el 2024. Esta estrategia resultó en la formación de alianzas estratégicas con Meta, Google y Mercado Libre, incluyendo acuerdos de Service Level Agreement (SLA) que garantizan un alto nivel de servicio y performance en las campañas digitales.

El área de Trade Marketing reforzó su equipo de campo y siguió creciendo hasta lograr cubrir mensualmente casi 600 puntos de venta retail, Con presencia dedicada en CABA, GBA, Córdoba, Rosario, Resistencia, Tucumán y Provincia de Buenos Aires, el equipo brinda un soporte integral a los retailers. Además, se fortaleció el área de Trade Marketing Digital para apoyar a los clientes en sus

canales de e-Commerce y marketplaces, proveyéndoles activos digitales como contenido audiovisual y otros recursos para impulsar sus ventas online.

Newsan dio un paso importante en 2024 hacia la personalización de la experiencia del cliente. A través del área de Conocimiento del Cliente, la compañía analiza el recorrido del consumidor en todos los touchpoints con las marcas, con el objetivo de desarrollar productos y ofertas a medida. Con una base de datos que supera los 2 millones de clientes, Newsan cuenta con información valiosa para ofrecer experiencias relevantes y personalizadas.

La Compañía mantuvo una fuerte presencia en el sector participando en eventos clave como Retail 100 Hogar, Argentina Electronics Home, Expo Red Acero y Expo Red Del Interior. Estos eventos sirvieron como plataforma para exhibir las últimas novedades de sus marcas, interactuar con clientes y generar nuevos negocios.

Relacionamiento con clientes y consumidores finales

Construimos 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 2024 con un fuerte proceso de inversión para un mejor relacionamiento con sus clientes y consumidores finales. Se 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, las marcas han presentado una evolución sostenida en Noblex (50 en 2024), y un crecimiento sustancial en Atma (60 en 2024 vs 47 en 2023) y Philco (55 en 2024 vs 48 en 2023).

Newsan Food (Exportaciones)

En 2024, Newsan Food exportó US\$ 95 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, Reino Unido, Sudáfrica y Chile. Es importante destacar que Newsan Food cuenta con una atomizada cartera de clientes que le otorga previsibilidad y seguridad al negocio, durante el ejercicio 2024 logramos abastecer a 189 clientes.

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).

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, Provincia de Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba, 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 2024 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, a través de su controlada New San Food SAU, ha continuado con su compromiso en el desarrollo del cultivo de Mejillones en Puerto Almanza, en la provincia de Tierra del Fuego, llegando a invertir una suma de US\$ 8.900.000 dólares, impulsando de esta manera el desarrollo de la acuicultura a niveles inéditos en nuestro país. 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.

Newsan se encuentra apoyado fuertemente el desarrollo de la acuicultura, en este caso a través de la producción de Trucha Arco Iris en las provincias de Neuquén y Rio Negro. Esperamos para el año 2025 contar con un cultivo de 4.000 Toneladas, con dos objetivos centrales, la sustitución de importaciones, y la generación / apertura de nuevos mercados de exportación.

3. ASPECTOS PRODUCTIVOS

Plantas en Ushuaia y en Buenos Aires

La actividad industrial en nuestras plantas de Tierra del Fuego se vio afectada por las fluctuaciones en la demanda del mercado, generando una disminución en la producción de celulares, aires acondicionados y televisores. La capacidad de Newsan para adaptarse a este escenario mediante la contracción de costos y la absorción de costos fijos es un indicador clave de su resiliencia operativa, demostrando nuevamente una gestión eficiente a pesar del contexto que se presentó durante el 2024.

Durante el 2024, Newsan a invertido nuevamente en diversos programas de educación y desarrollo tecnológico:

- El programa de olimpiadas de matemáticas y electrónicas es una iniciativa valiosa que demuestra el compromiso de Newsan con el desarrollo del talento local y la promoción de la educación en áreas clave.
- La participación de 650 alumnos de 42 colegios es un logro significativo que puede tener un impacto positivo a largo plazo en la disponibilidad de profesionales capacitados en el sector.
- La comercialización de la primera placa desarrollada, diseñada y producida íntegramente en Tierra del Fuego, es un hito importante que destaca la capacidad de innovación y desarrollo tecnológico de Newsan. Esto podría tener un impacto significativo para el futuro de la industria electrónica en la región.

La actividad industrial de Newsan SA en la Provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur se encuentra enmarcada en las disposiciones de la Ley N° 19.640 y normativa complementaria.

Cabe recordar que 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 nuestra compañía a los beneficios y obligaciones establecidos en el Decreto 727/21.

Por su parte, en nuestras plantas de Buenos Aires, Newsan se ha concentrado durante el 2024 en reconfigurar sus operaciones en respuesta a los cambios del mercado, mostrando una vez mas una gran flexibilidad en un entorno económico cambiante.

Proyectos de ampliación de la matriz productiva fueguina

En 2024, Newsan avanzó en la ejecución de los proyectos de inversión presentados al Fondo de Ampliación de la Matriz Productiva Fueguina (FAMP), concluyendo en su etapa I los proyectos relacionados al cultivo de mejillones y al procesamiento de alimentos a escala industrial.

Con ello, Newsan pasó a ser la primera empresa en ejecutar proyectos de inversión presentados al FAMP, siendo éstos, los primeros en concluirse y en impactar positivamente en el objetivo de diversificación de la matriz productiva provincial.

Con una inversión de \$4.334.417.819, y la instalación de 100 long lines en Bahía Brown, Bahía Packewaia y Punta Paraná, Newsan completó la Etapa inicial del primer proyecto de Cultivo de Mejillones a escala industrial de Argentina. Hacia fines de 2024, se realizó la primera cosecha y exportación de mejillones de la Provincia de Tierra del Fuego al territorio continental. Un total de 10 toneladas exportadas marcaron un hito no solo para el proyecto sino para la actividad de mitilicultura argentina, hasta ahora desarrollada solo a escala artesanal. Para 2025, se proyecta instalar unas 50 líneas adicionales, totalizando el proyecto un plan de 270 long lines a instalarse y una inversión adicional de USD 12,2 millones.

Por su parte, hacia fin de 2024 se encontraba también concluido el Proyecto “PLANTA DE PROCESAMIENTO DE ALIMENTOS A ESCALA INDUSTRIAL EN TIERRA DEL FUEGO” con una inversión ejecutada de \$2.200.000.000 en Ushuaia. Esta planta viene a dar respuesta a la baja escala de producción alimenticia local, que redundaba en que se importen desde el continente - o desde el exterior - todo tipo de alimentos procesados. La producción estará especialmente destinada a cruceros turísticos, hoteles, buques militares y científicos, y al polo logístico antártico, y alcanza productos de panadería, pastas, chocolatería, carnes, vegetales, y ultracongelados. En la planta se procesarán, asimismo, los mejillones cultivados en Almanza, asegurando la generación de valor en la Isla previo a la salida del mejillón cultivado.

Asimismo, sobre el cierre de año, Newsan presentó un nuevo proyecto, Pesquera del Canal, con el objetivo de lograr la puesta en valor de los recursos naturales del Canal Beagle, a partir de la pesca de especies como la centolla y el centollón en zonas del Canal actualmente no explotadas. El proyecto, con una inversión de USD 1,5 millones, se encuentra aún en evaluación por parte de las autoridades del Fondo.

Sistema de gestión y de calidad y mejora continua

Newsan lleva adelante un plan de despliegue de la calidad en toda su cadena de valor con el objetivo final de “clientes felices”. A partir de la base construida en nuestras plantas empezamos a desarrollar y nivelar la calidad en el resto de la cadena de valor. Trabajamos en un concepto de calidad integral donde la calidad se concibe desde el diseño del producto hasta que el cliente tiene el producto en sus manos. En los últimos 5 años venimos mejorando nuestra calidad un 18% anual en forma compuesta logrando una tasa de reclamos general de un 1,2 %, estos resultados impactan directamente y en forma positiva en la percepción de las marcas en nuestros clientes (NPS).

La política de certificaciones de calidad es 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. Con el objetivo de facilitar negocios y seguir robusteciendo nuestros procesos internos incorporamos nuevas normas con estándares internacionales.

Newsan cuenta con una Oficina de Calidad en China con personal propio, para seguir fortaleciendo el sistema de calidad de nuestros proveedores. Se realiza la selección y monitoreo de proveedores de kits, partes y productos, certificación y auditorias de calidad de plantas, seguimiento de mejoras de plantas industriales de proveedores, seguimiento e inspecciones de calidad en línea de producción y pre-embarque. Seguimos fortaleciendo el equipo de calidad en china para ganar capilaridad según la ubicación de nuestros proveedores y poder identificar con mayor rapidez los problemas desde origen

Compliance y Auditoría

En Newsan, la ética y la transparencia son pilares fundamentales. Contamos con estrictos procesos de control y monitoreo para garantizar que nuestros directores, funcionarios, empleados y agentes cumplan con todas las leyes aplicables, incluidas las normativas contra el lavado de dinero, el soborno, la corrupción y el fraude. Promovemos el cumplimiento normativo, la gestión de riesgos y la mejora continua de nuestros controles, fortaleciendo así nuestra cultura de integridad y responsabilidad corporativa. Entre nuestras principales iniciativas se encuentran el 1) Lineamientos Corporativos del Código de Ética, 2) Programa de Integridad. 3) Código de Gobierno Corporativo, 4) Línea Ética, 5) Capacitación, 6) Gestión de Contratos, 7) Controles de regalos, hospitalidades y atenciones sociales, 8) Antilavado de Dinero, 9) Protocolo y directrices sobre interacciones con el sector público. Estas acciones refuerzan nuestro compromiso con la transparencia y la excelencia en la gestión corporativa.

Recursos Humanos

Buscamos ser competitivos y líderes en el mercado, también en la gestión de nuestro talento. Es por eso que implementamos, en cada unidad de negocios del grupo, programas de desarrollo y reclutamiento para atraer e integrar en nuestros equipos a personas que se destacan en el ámbito académico y cuentan con competencias digitales, espíritu emprendedor y energía orientada al hacer, para sumar así diversidad de miradas a nuestros equipos. Cada logro, hito o conducta destacada, es celebrada como compañía, es parte de nuestra agenda de trabajo, de nuestra cultura.

En cada uno de nuestros procesos, en nuestra manera de hacer las cosas, la agilidad, tecnología y comunicación multidireccional son metas diarias que ponemos en acción más allá del rol que desempeñemos. Nuestras metas son compartidas y en equipo.

Estamos seguros del camino que emprendimos, y el mercado así también reconoce nuestro paso superador: en la última edición del Ranking Mejores Empleadores – Revista Apertura, ascendimos 3 posiciones, alcanzando el puesto 24; siendo además líderes en nuestra industria.

4. RESULTADOS Y SITUACION PATRIMONIAL

Las ventas del ejercicio en el Estado de Resultados Consolidado fueron de \$1.328.520.210.691. Antes de los resultados financieros consolidados el resultado del ejercicio arroja una ganancia de \$259.909.553.761. Los resultados financieros generaron una pérdida de \$113.833.447.106, dando como resultado una ganancia antes de impuesto a las ganancias de \$ 146.076.106.655. Finalmente, y luego del impuesto a las ganancias, el resultado neto consolidado es de \$153.889.184.479.

En cuanto a la situación patrimonial, el total de activos consolidados para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2024 es de \$1.127.401.784.248, de los cuales \$ 900.425.692.025 son activos corrientes y \$ 226.976.092.223 activos no corrientes. Los pasivos totales consolidados ascienden a \$606.758.621.903, de los cuales \$ 582.715.808.628 responden a pasivos corrientes y \$ 24.042.813.275 pasivos no corrientes. El patrimonio neto consolidado al 31.12.24 asciende a \$520.643.162.345.

A continuación, se exponen las principales variaciones del Estado de Situación Financiera Consolidada e Individual del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 comparado con el cierre del ejercicio anterior:

Variaciones de activos:

- Incremento de las Cuentas Comerciales a cobrar: se encuentra vinculada al estiramiento de los plazos de cobro producto del contexto macroeconómico y de mercado, durante el 2024
- Disminución de inversiones y Equivalentes de Efectivo: generado por el desarme de las posiciones de fondos comunes de inversión, Bonos DL y Pagaré Bursátil; herramientas de cobertura que se habían tomado ante la imposibilidad de cancelar la deuda comercial vencida con el exterior.

Variaciones de pasivos:

- Disminución de Cuentas por pagar: se encuentra vinculada directamente al efecto del pago de la deuda comercial vencida con el exterior.
- Aumento de Préstamos: relacionado con la estrategia financiera desarrollada por la Sociedad enfocada en la búsqueda de la optimización de las fuentes de financiamiento.

5. GESTION FINANCIERA

El 2024 fue un año donde la gestión financiera acompañó al ordenamiento de los negocios al nuevo contexto económico financiero que se concentra en el reajuste de variables macroeconómicas, financieras y de condiciones de importaciones para el giro de divisas.

El primer trimestre del año se centró en el pago de deuda vencida con proveedores del exterior que se veían impagas, producto de las restricciones originadas en el gobierno anterior. Mediante las nuevas disposiciones del BCRA, suscripción a BOPREAL y negociaciones con proveedores, al final de este período, Newsan logró cancelar todos los saldos impagos.

A partir de lo antes mencionado, en el mes de Mayo Newsan logró reestablecer las líneas de crédito con Sinosure (ente asegurador de crédito de exportación de la República China) para retomar nuevas compras de mercadería, asegurando el abastecimiento permanente de insumos de producción.

En materia cambiaria y frente a la menor volatilidad de la moneda, los diferentes tipos de cambios existentes y la complejidad para cancelar las deudas con el exterior, Newsan, conforme a su política de cobertura, ejecutó exitosamente la adquisición de instrumentos financieros a tal fin. De esa forma, es que durante el 2024 se continuó con la estrategia de resguardar el Patrimonio de la sociedad de los efectos devaluatorios producidos a lo largo del año.

Para cubrirse del riesgo de devaluación y salvaguardar el valor de los activos, durante el año 2024, recurrimos a distintas alternativas combinadas de cobertura, siempre priorizando los costos asociados, como, por ejemplo: mercados de futuros como Rofex, adquisición de bonos BOPREAL y deuda privada dólar linked de empresas exportadoras.

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. Nuestras líneas de crédito bancarias incrementaron a máximos históricos, sumando más bancos. Asimismo, renovamos nuestra presencia en el mercado de capitales, 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 XX en pesos – Monto emitido: \$12.000.000.000
- Clase XXI en pesos – Monto emitido: \$13.060.705.426

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 2024, la posición financiera de Newsan presenta Inversiones Transitorias por ARS 115.306 Millones y Deuda Financiera por ARS 149.585 Millones. Con el objetivo de minimizar riesgos, la posición financiera:

(i) diversifica el riesgo de tasa de interés y, por lo tanto, a fin del período, la deuda financiera queda 56% en deuda originada en dólares estadounidenses – a través de prefinanciaciones de exportaciones y préstamos de capital de trabajo y 44% en deuda originada en pesos argentinos a través de Cauciones, Pases y Obligaciones Negociables en el mercado de capitales y descuento de cheques en el mercado bancario.

(ii) En relación a la cobertura del riesgo cambiario, la compañía mantiene la política de full hedge y, por lo tanto, las Inversiones Transitorias se componen, principalmente, por activos dolar-linked que suman ARS 112.346 Millones. Esta cartera se compone por Pagarés Bursátiles, Mutuos y Bonos Soberanos.

Con este tipo de instrumentos, y una constante gestión en el financiamiento, Newsan consolida su estrategia de diversificación, optimización y extensión del plazo de su deuda.

6. SUSTENTABILIDAD

En Newsan, creemos en un futuro donde la innovación y la sostenibilidad van de la mano. Estamos comprometidos con liderar el crecimiento empresarial sostenible, impulsados por nuestro espíritu emprendedor para superar límites y fomentar entornos de trabajo ágiles que beneficien tanto a las personas como al planeta.

El 2024 fue un año decisivo para la compañía, caracterizado por importantes transformaciones estratégicas dentro del área. En este período fortalecimos nuestra Estrategia de Sustentabilidad, estableciendo cinco nuevos ejes de trabajo, y se formuló una nueva estrategia para la unidad de negocios de Consumo Masivo, marcando un hito clave en nuestra gestión y consolidando el compromiso de la empresa con el desarrollo sostenible a largo plazo.

En junio, compartimos públicamente nuestro noveno Reporte de Sustentabilidad (disponible en: www.newsan.com.ar/propósito), elaborado bajo los estándares internacionales GRI -Global Reporting Initiative-, la Norma ISO 26000, los Objetivos de Desarrollo Sostenible y lineamientos de los estándares SASB 2023 -Sustainability Accounting Standards Board. Este documento presenta la gestión económica, social y ambiental de Newsan durante el 2023 y representa una herramienta de gestión que nos permite identificar oportunidades de mejora y rendir cuentas a nuestros stakeholders, potenciando así nuestra reputación como una compañía sustentable y transparente.

Contribuimos al desarrollo sustentable de forma integral mediante una estrategia de triple impacto con 5 ejes:

- **Gobernanza:** Gestionamos los riesgos e impactos de nuestras actividades, promoviendo el desarrollo sustentable de nuestros negocios. Relanzamos nuestra Estrategia de Sustentabilidad incorporando a la misma la unidad de negocios de Consumo Masivo.
- **Gestión de la Cadena de Valor:** Multiplicamos las oportunidades de valor compartido para la transformación y la integración. Integramos criterios de sostenibilidad en las auditorías a proveedores y logramos la certificación BAP para Newsan Food.
- **Bienestar de las Personas:** Valoramos la individualidad de cada persona, potenciando el talento y la innovación en los equipos. Continuamos impulsando nuestro Programa +Mujeres, creamos nuestro programa Convivencia(s) y establecimos una alianza estratégica con Contrata-Trans.
- **Acción Climática:** Trabajamos con un enfoque circular para la gestión responsable de nuestros recursos y operaciones. Creamos un nuevo tablero ambiental alineado a estándares internacionales y dimos nuestros primeros pasos en la medición de huella de carbono organizacional.
- **Desarrollo de la Comunidad:** Impulsamos programas de alto impacto para la inclusión y el desarrollo de las comunidades. Newsan IN reacondicionó más de 9.000 productos eléctricos y electrónicos y diseñamos un nuevo proceso de donaciones para el negocio de Consumo Masivo.

7. PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

Tal como viene sucediendo en los últimos años, la gestión de negocios de Newsan recibió diversos premios y reconocimientos durante el 2024.

En el mes de setiembre obtuvo el “Premio Fortuna” a la mejor empresa de electrónica del país. Los Fortuna son entregados por Editorial Perfil y se alcanzan a partir de la evaluación de métricas duras y objetivas. El acto de entrega se realizó en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires con la presencia de los principales actores económicos de la argentina. En esa misma ceremonia, Rubén Chernaiovsky (Founder & Chairman de Newsan) recibió el Premio Fortuna a la Trayectoria Empresarial.

Por su parte, por las acciones de marketing realizadas en el transcurso del año, la compañía obtuvo prestigiosos reconocimientos provenientes de la industria local e hispanoamericanas de las comunicaciones, que dan respaldo a la calidad y ponen en valor el impacto de los planes realizados. Entre los más destacados podemos mencionar los “Premios Echo Latam” por la campaña Motosierra y Licuadora, “Effie Argentina” por Noblex TVs Usadas por la

Selección, “Effie Latam” (Noblex éxito sostenido) y el “Martín Fierro” a la mejor publicidad (APTRA) por la campaña Philco Línea Blanca, entre otras. Estas distinciones destacan la creatividad, la innovación y la efectividad de las campañas de la compañía.

Asimismo, durante 2024 Grupo Newsan recibió más de 10 reconocimientos por su gestión en sostenibilidad, por parte de diversas Cámaras y Asociaciones destacadas como WEF (Women Economic Forum), APSAL (Asociación de Profesionales de Salud y Alimentos), Cámara Suiza, Premios Conciencia, CEADS, entre otras. Estos logros obtenidos a lo largo del año reflejan nuestra firme convicción de trabajar de manera activa y responsable por un mundo más sostenible. Con el mismo compromiso, seguiremos innovando, colaborando con nuestros socios y mejorando continuamente nuestras prácticas para garantizar que la sostenibilidad siga siendo un pilar fundamental en todas nuestras decisiones y operaciones.

En 2024, por segundo año consecutivo, hemos sido galardonados con el ORO en el Premio PAMOIC (Premio Argentino a las Mejores Organizaciones de Interacción con Clientes) en la categoría Mejor estrategia en Customer Experience por nuestro caso: Motos B2C encendiendo motores mediante una experiencia única en el mercado. Mediante este proyecto alcanzamos la digitalización del flujo de venta de motos por ecommerce automatizando tareas y permitiendo brindar al cliente una experiencia única en el mercado. Este es el quinto premio consecutivo que recibimos desde 2021, lo que demuestra el compromiso constante de Newsan con la experiencia del cliente y la innovación en la experiencia del usuario.

Tienda Newsan fue reconocida como el mejor ecommerce en su categoría durante el “ecommerce Day”, un premio otorgado por la Cámara Argentina de Comercio Electrónico.

En Newsan Food, alcanzamos nuevos niveles de éxito al recibir el premio al mejor exportador en la Industria Pesquera, de la revista Apertura

Respecto de sus ejecutivos: Manuel Trigas, CFO de la compañía fue premiado como “CFO del Año 2024”, por BDO Argentina y la universidad del CEMA. Y Marcelo Romeo, (CMO de Newsan) fue galardonado por Marketer Society como el “Marketer más Innovador” del mercado.

8. PERSPECTIVAS

El fuerte proceso de estabilización, ordenamiento económico financiero y adecuación de precios relativos que está liderando el actual Gobierno genera

expectativas favorables para el mediano plazo. Dicho proceso de ordenamiento trae aparejado una situación coyuntural de rigor económico, en donde se ha logrado una importante desaceleración de la inflación y se busca recomponer el poder adquisitivo. Para este año, de acuerdo al Relevamiento de Expectativa de mercado (R.E.M.) se espera un crecimiento económico del orden de 4,6% y una inflación anual en el orden de 24% y una tasa de desocupación del orden 7%. Respecto del Presupuesto Nacional, a través del Decreto 1131/2024, el presidente Javier Milei prorrogó el Presupuesto 2023 para el año 2025 y facultó a su jefe de Gabinete para realizar las adecuaciones necesarias.

En el momento en que se escriben estas Memorias, El gobierno se encuentra en negociaciones con el FMI para lograr el desembolso de un nuevo préstamo que le permita avanzar hacia la unificación del mercado cambiario. Asimismo, se prevé la continuidad de la política de superávit fiscal.

Nuestra capacidad emprendedora y de adaptación rápida, en conjunto con nuestra sólida estructura y capacidad financiera, nos permitirá afrontar el 2025 de manera exitosa. Lo haremos desarrollando nuevos productos y negocios, diversificando nuestro portafolio y con la potencial adquisición de activos (recientemente incursionando en el negocio de consumo masivo). Seguiremos impulsando el negocio de exportación, explorando nuevas oportunidades en los sectores agroindustrial y acuícola, como así también el ingreso en sectores comerciales en donde Newsan pueda generar valor.

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. Junto con Motorola, LG, Hisense, Bosch, Whirlpool, Oppo e Infinix continuaremos desarrollando nuestras alianzas, y un portafolio de productos cada vez más amplio y completo.

En Newsan Food, incrementaremos los negocios de exportación de alimentos y en el marco de diversificación, desplegaremos el nuevo negocio de acuicultura.

En el negocio de consumo masivo, apostamos a seguir ofreciendo productos de calidad a sus consumidores con propuestas innovadoras al alcance de los argentinos para mejorar su día a día. En un entorno que continuará siendo desafiante, la compañía seguirá apostando por la excelencia operativa, la optimización de recursos y la creación de valor sostenible para sus socios y clientes.

Además, se continuará trabajando en iniciativas de impacto positivo en la comunidad, promoviendo prácticas sustentables y generando oportunidades de desarrollo en el país.

Apostamos a que el consumidor argentino cuente con una oferta de productos nacionales e importados adecuado a sus necesidades, construyendo nuestro camino sobre la capacidad emprendedora, solidez financiera, conocimiento del mercado y entendimiento internacional.

9. RECONOCIMIENTO

Manifestamos nuestro reconocimiento por el apoyo y confianza recibidos de nuestros clientes, de nuestros proveedores locales y del exterior, de los usuarios de nuestros productos, e instituciones financieras.

De manera especial, queremos agradecer a P&G International por la confianza depositada en Grupo Newsan para el manejo de las operaciones locales a través de la comercialización de sus productos y marcas; destacamos el compromiso y desempeño excepcional de cada uno de los colaboradores de Procter & Gamble Argentina, cuyo esfuerzo y dedicación han sido fundamentales para atravesar el período de transición y lograr los resultados alcanzados.

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

Ushuaia, 11 de marzo de 2025

EL DIRECTORIO
LUIS S. GALLI
Presidente

b) CÓDIGO DE GOBIERNO SOCIETARIO: en la forma que se transcribe en el Libro de Inventario y Balance 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.

Newsan S.A. se encuentra comprometida con los más altos estándares de ética e integridad, los cuales se encuentran plasmados en su Código de Ética, disponible en <https://www.newsan.com.ar/es/integridad>.

El Directorio de la compañía ha establecido un Comité de Ética, que gestiona y mejora en forma continua el Programa de Integridad de la Compañía.

Visión: Ser líderes en la industria, reconocidos por la calidad de nuestros productos, la innovación y la gestión sustentable.

Misión: Brindar soluciones tecnológicas que mejoren la vida de las personas, con un enfoque en la innovación, la calidad y la satisfacción del cliente.

Valores:

- *Integridad: Actuar con honestidad, transparencia y ética en todas nuestras operaciones.*
- *Transparencia: Brindar información clara y precisa a nuestros stakeholders.*
- *Responsabilidad: Asumir las consecuencias de nuestras acciones y decisiones.*
- *Innovación: Promover la creatividad y la búsqueda de nuevas soluciones.*

- *Trabajo en equipo: Fomentar la colaboración y el respeto entre los miembros de la empresa.*
- *Orientación al cliente: Buscar la satisfacción de nuestros clientes en todo momento.*

El Directorio monitorea el cumplimiento de la misión, visión y valores a través de la evaluación del desempeño de la empresa, la retroalimentación de los stakeholders y la revisión periódica del Código de Ética.

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. El plan de negocio, presupuesto anual y objetivos de gestión son aprobados 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 reinsertión.

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 Directorio utiliza indicadores financieros y no financieros para medir el desempeño de las políticas generales, estratégicas y de negocio, en el proceso de supervisión de la estrategia. Algunos ejemplos de indicadores no financieros son: satisfacción del cliente, retención de empleados, impacto ambiental y cumplimiento de normas éticas.

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.

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

El Directorio implementa métricas o indicadores para monitorear a la gerencia, incluyendo indicadores financieros y no financieros, alineados con la estrategia de la empresa y los objetivos de desarrollo sostenible. La compañía cuenta con mecanismos para el desarrollo y retención de talentos, incluyendo programas de capacitación, planes de carrera y sistemas de evaluación del desempeño.

La compañía cuenta con una Política de Gestión Integrada que promueve la mejora continua en los procesos y la gestión de riesgos, incluyendo los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Esta política se basa en las normas ISO 14001 (gestión ambiental) e ISO 45001 (seguridad y salud en el trabajo), y se integra con la estrategia de la empresa para asegurar la sostenibilidad del negocio.

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. (<https://www.newsan.com.ar/es/proposito>) 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/es/integridad>).

B) LA PRESIDENCIA EN EL DIRECTORIO Y LA SECRETARÍA CORPORATIVA

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 Secretaría Corporativa definida según la Resolución General 2019-797-APN-DIR#CNV. Sin embargo, las secretarías de presidencia brindan apoyo al Presidente del Directorio en diversas funciones, incluyendo:

- *Administración de las reuniones de Directorio: organización de la logística, preparación de materiales y toma de minutas.*
- *Comunicación entre accionistas, Directorio y gerencia: facilitan el flujo de información, incluyendo la distribución de documentos, coordinación de comunicaciones y respuesta a consultas.*
- *Gestión de la agenda del Presidente: ayudan a gestionar su tiempo y a programar reuniones y otros compromisos.*
- *Tareas administrativas: brindan apoyo en tareas administrativas generales, como la redacción de correspondencia, la organización de archivos y la gestión de agendas.*

Si bien no existe una Secretaría Corporativa definida en la compañía, las secretarías de presidencia cumplen un rol crucial en el apoyo al Presidente del Directorio y en la facilitación de la comunicación y la administración eficiente.

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.

Este punto no aplica a nuestra compañía, ya que las funciones del gerente general son desempeñadas por el Presidente del Directorio, quien es designado por la Asamblea de Accionistas. Por lo tanto, la práctica de un plan de sucesión para el gerente general no aplica en este caso.

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.

Los Directores de la compañía son seleccionados directamente por los accionistas. La Asamblea de Accionistas, como máximo órgano de gobierno de la sociedad, es responsable de la selección y designación de los Directores, teniendo en cuenta sus conocimientos, capacidades y aptitudes, buscando asegurar la diversidad de experiencias y perspectivas en el Directorio. Este proceso asegura la representación de los intereses de los accionistas en el Directorio. La creación de un Comité de Nominaciones no se considera necesaria en este momento, ya que la Asamblea de Accionistas, como máximo órgano de gobierno, está en condiciones de evaluar y seleccionar a los candidatos idóneos para el Directorio.

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. Los Directores de la compañía son seleccionados directamente por los accionistas en la Asamblea, teniendo en cuenta sus conocimientos, capacidades y aptitudes. Este proceso de selección, a cargo del máximo órgano de gobierno de la sociedad, busca asegurar la diversidad de experiencias y perspectivas en el Directorio.

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

Si bien no existe un programa formal de inducción, los nuevos directores son presentados a sus pares y a la gerencia en la primera reunión de Directorio a la que asisten. En dicha reunión, se les informa sobre el marco general de los distintos procesos del negocio, las responsabilidades y deberes de los directores, los procedimientos y procesos del Directorio, la normativa de la CNV y la estructura organizacional de la empresa.

Asimismo, se les comparte a los nuevos miembros los documentos claves de la compañía, tales como los estatutos, reglamentos y políticas.

Además, la compañía asegura que todos sus directores reciban y participen en las capacitaciones dictadas anualmente relativas al Programa de Integridad y a los lineamientos de Seguridad de la Información.

La compañía considera que este proceso de integración, aunque no formalizado en un programa, es suficiente para que los nuevos directores se familiaricen con la empresa y sus funciones.

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 y de supervisar que la remuneración de los miembros del Directorio y gerentes de primera línea se vincule con el rendimiento a mediano y/o largo plazo.

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, ni con un comité de Remuneraciones ni políticas de remuneraciones, estas atribuciones son custodiadas por el comité ejecutivo conformado por Chief Operating Officer, el CEO y accionistas, siendo el Chief Operating Officer quien vela por el cumplimiento de este punto.

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 mapas de riesgos operativos y estratégicos. Los mapas de riesgos operativos abarcan las plantas productivas y áreas centrales, identificando oportunidades, mitigantes y planes de acción para todas las actividades y procesos de la compañía. Dentro del análisis de riesgos estratégicos, se consideran los riesgos financieros, de cumplimiento, ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). La evaluación de estos riesgos permite a la compañía anticipar y mitigar potenciales amenazas a su estabilidad financiera, reputación, sostenibilidad y capacidad de generar valor a largo plazo.

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. El plan anual de auditoría se define en base a los riesgos identificados a través de mecanismos como la evaluación de riesgos estratégicos, operativos, financieros, de cumplimiento y ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), así como a través del análisis de datos, la revisión de informes de gestión y la consulta con las distintas áreas de la compañía.

El Gerente de Auditoría Interna tiene acceso a todos los registros, documentos, sistemas y propiedad, entre otros, para llevar a cabo cualquiera de sus compromisos. Este acceso, si bien amplio, se encuentra delimitado por las instrucciones y la supervisión directa de los accionistas a través del Controller. El Controller asegura los recursos necesarios para la implementación y cumplimiento del plan de auditoría, 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. La función de fiscalización está a cargo del Controller mediante el plan de auditoría interna aprobado por los accionistas. El equipo de auditoría interna y control de gestión cuentan con el expertise profesional en áreas financieras y contables, y disponen de los recursos y el tiempo necesarios para llevar a cabo sus funciones de manera independiente y efectiva, incluyendo la identificación, evaluación y reporte de riesgos de manera apropiada. Esto asegura la independencia de la función de fiscalización, un elemento clave para la transparencia y el buen gobierno corporativo de la compañía.

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 que 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/es/integridad>), incluyendo naturalmente a la totalidad de los gerentes, directores y empleados.

Para asegurar su correcta comprensión y aplicación, la compañía realiza capacitaciones internas sobre el Código de Ética a todos los miembros de la Sociedad. Estas capacitaciones se llevan a cabo de manera periódica y se adaptan a las necesidades de las distintas áreas de la compañía. Además de las capacitaciones, se implementan diversas acciones de concientización y comunicación interna, como la difusión de material informativo, la organización de charlas y talleres, y la promoción de un diálogo abierto sobre la ética y la integridad.

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 denunciante 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, Auditoria interna, GRC y Control de Gestión.*
- *CEO.*
- *Director Industrial Ushuaia.*
- *Chief Operating Officer.*
- *Director de Planeamiento Estratégico.*
- *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/es/somos>), con acceso a distintos reportes, a su vez en la CNV 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 que se transcribe en el Libro de Inventario y Balance y que se reproduce a continuación.

d) CUENTA DE GANANCIAS: cuyas cifras constan en el Libro de Inventario y Balances;

e) RESEÑA INFORMATIVA: conforme se encuentra transcrita en el Libro de Inventario y Balances.

Aprobados los documentos antes citados, la Sra. Valeria Tiseira, representante 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.

Toma la palabra el Sr. Presidente y señala 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 Deloitte S.C., Deloitte & Co. S.A. y por Firmas de la red de Deloitte, a Newsan S.A. y sus sociedades controladas que consolidan con Newsan S.A., durante el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024, en relación con los servicios de auditoría y otros servicios relacionados a la auditoría, ascendieron a miles de pesos 463.382 y que los correspondientes a otros servicios distintos a los mencionados anteriormente ascendieron a miles de pesos 77.230, sumando un total de miles de pesos 540.612.

No habiendo más asuntos que tratar se levanta la sesión, siendo las 10:20 horas, previa lectura y ratificación de la presente acta.

Luis Santiago Galli Rafael Vieyra Maria Fernanda Torquati Valeria Tiseira