

## Términos y condiciones

### Clase 22

Tasa de interés	Tamar + margen
Margen	A licitar
Valor nominal	AR\$10.000MM ampliable hasta AR\$30.000MM
Plazo	12 meses
Amortización	Bullet
Intereses	Trimestrales
Moneda	Pesos
Forma de integración	New Money
Destino de Fondos	Capital de trabajo
Ley Aplicable	Argentina
Calificación	"ML A-1.ar" de Moody's Local AR
Listado	ByMA y MAE
Asesores legales	Beccar Varela Abogados

## Cronograma

Difusión	12 de mayo del 2025
Licitación	13 de mayo del 2025, desde las 10:00hs hasta las 16:00hs
Liquidación	15 de mayo del 2025

## Colocadores



## Unidades de negocio

En nuestras cuatro unidades de negocios (Electrodomésticos y Electrónica de consumo, Newsan Food, Movilidad Urbana y Consumo Masivo) trabajamos para seguir siendo protagonistas, reforzando nuestro liderazgo en cada uno de los mercados en los que participamos.



### Electrónica de consumo y Electrodomésticos

- Profundizamos la estrategia de crecimiento de nuestras marcas propias.
- Fortalecimos nuestro rol como socio estratégico de empresas internacionales.
- Ahondamos nuestra participación y desarrollo de canales de ventas.



### Movilidad Urbana

- Ofrecemos una amplia gama de motos eléctricas y a combustión, para atender todas las necesidades del mercado.
- Contamos con una gestión activa para la incorporación de nuevas marcas internacionales.
- También comercializamos bicicletas y monopatines eléctricos con autonomía de hasta 20 km.



### Newsan Food

- A través de Newsan Food exportamos alimentos, en especial del rubro pesca, a más de 36 países siendo así uno de los principales exportadores de alimentos del país.
- Dichas exportaciones tienen origen en distintos puertos del país, contribuyendo en la actividad de cada locación.



### Consumo Masivo

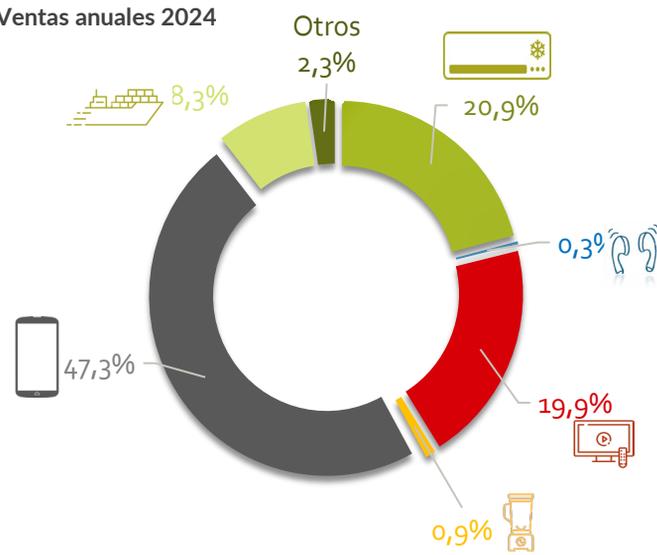
- Comercializamos seis categorías y ocho marcas líderes, destacándonos por nuestro compromiso con la innovación en cada una de ellas.
- Asumimos la producción y comercialización local de pañales Pampers y toallas femeninas Always.

## Nuevos Negocios

- Como parte de su estrategia de expansión y diversificación, en 2024 Newsan ingresó al negocio de consumo masivo a través de la adquisición del paquete accionario de Procter & Gamble Argentina S.R.L..
- Durante 2024 se logró posicionar en el mercado de las motos a la marca Siam como una marca de prestigio, fiabilidad y de excelente relación precio-producto, posicionándose como una de las diez marcas más vendidas.
- La compañía desembarcó en la industria autopartista, ofreciendo a las automotrices ser proveedores en diversos productos, ya sea desde su fabricación en Tierra del Fuego como también así de agente importador.
- Se renovó el lineal de monitores Noblex para el segmento de hogar, y NBX para los *gamers* más entusiastas. También se presentó el nuevo *line up* de celulares Noblex, con diseño y rendimiento de vanguardia
- Además el negocio de Newsan Food busca crecer y diversificarse en nuevas actividades de exportación, incursionando en nuevos proyectos desarrollados en la Pesca: la Acuicultura con producción de Mejillones en Tierra del Fuego y truchas en Neuquén y Rio Negro. Estos dos proyectos no solo permiten incrementar el volumen de exportaciones sino también abastecer al Mercado Interno, generando un doble beneficio en la balanza comercial.

# Productos

Ventas anuales 2024

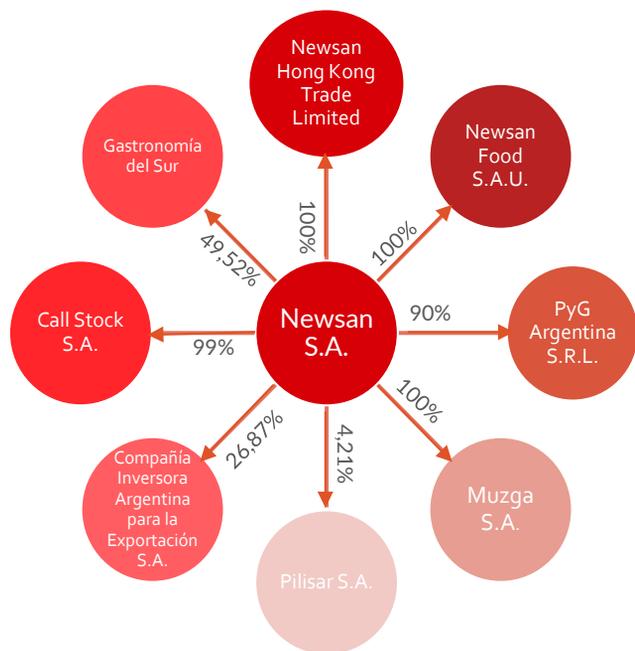


- Pequeños electrodomésticos:** Newsan es uno de los líderes en el mercado de electrodomésticos en la Argentina en términos de market share. Gran parte de los productos de este segmento se comercializan bajo marcas propias como Noblex, Atma y SIAM.
- Otros y Audio:** Newsan comercializa estos productos a través de su marca Noblex (audio) y Philco (audio, bicicletas, herramientas de jardín y del hogar, artículos de salud). Mientras que otros productos se venden a través de marcas licenciadas como Revlon (artículos de belleza) y Allure (bellaza y cuidado personal).

- Celulares:** Newsan es uno de los principales líderes tanto en la fabricación como en la comercialización de celulares en el mercado argentino, comercializando principalmente la marca Motorola y Noblex. Actualmente el market share asciende a 39% en lo que respecta a comercialización y 39% de la producción.
- Aire Acondicionado:** Newsan lidera la producción y omnicanalidad de ventas (retail, e-commerce y real state) de equipos de aire acondicionado residencial, pequeños comercios y grandes desarrollos inmobiliarios, en el mercado argentino. Actualmente vende equipos de aire acondicionado bajo las marcas Noblex, Philco, SIAM y Sansei y fortalece sus alianzas estratégicas con marcas internacionales como LG y Hisense. Durante el año 2024, Newsan alcanzó una participación del 31% del market share global de la categoría split y ventana.
- TV e informática:** Newsan fabrica y comercializa televisores y displays siendo la principal empresa en términos de fabricación. Comercializa sus televisores bajo las marcas Noblex, Philco y SANSEI. Además, cuenta con partners estratégicos como LG, Hisense y Motorola. Newsan se destaca por su posición líder en este segmento con un 27% del market share en la producción de televisores durante el 2024.
- Exportaciones:** Exporta desde los principales puertos de la Patagonia Argentina, como así también desde Mar del Plata y Buenos Aires; sus principales especies son: langostino, merluza y calamar; abasteciendo a los mercados más exigentes del mundo. En relación a los productos agropecuarios, exportó miel, frutas secas, maní y aceite de maní y durante los últimos años, con el fin de diversificar negocios.

# Estructura Societaria

Nombre	Porcentaje
Matías Iván Cherñajovsky	12,21913%
Nicolás Cherñajovsky	19,60%
Florencia Cherñajovsky	19,60%
María Cherñajovsky	19,60%
Ruben Cherñajovsky	19,60%
Fideicomiso de Adm. SK	7,38%
León Gabriel Friedmann	2,0000%
American Logistic S.A.	0,00032%



## Información Contable Seleccionada

En moneda homogénea Diciembre 2024, en millones de ARS.

### Estado de Resultados

	12/2024	12/2023	12/2022
Ingresos por ventas	1.328.520	1.680.323	1.942.189
Costo de ventas	(925.970)	(1.298.759)	(1.602.459)
Ganancia bruta	402.550	381.564	339.730
Ganancias antes de impuesto a las ganancias	146.076	349.175	164.767
Impuesto a las ganancias	7.813	(11.748)	(6.311)
Ganancia neta del ejercicio/ período	153.889	337.427	158.456
Resultado integral del ejercicio / período	152.694	337.451	159.803

### Estado de Situación Patrimonial

	12/2024	12/2023	12/2022
Activos no corrientes	226.976	110.714	107.695
Activos corrientes	900.426	1.341.532	935.174
Activos totales	1.127.402	1.452.246	1.042.869
Patrimonio total	520.643	633.206	356.952
Pasivos no corrientes	24.043	4.831	4.566
Pasivos corrientes	582.716	814.208	681.351
Pasivos totales	606.759	819.039	658.917

## Indicadores Financieros

Indicadores	Anual 12/2024	Anual 12/2023	Anual 12/2022
Liquidez (Activo corriente/Pasivo corriente)	1,55	1,65	1,37
Solvencia (Patrimonio Neto/Total del Pasivo)	0,86	0,77	0,69
Inmovilización de capital (Activo no corriente/Total del Activo)	0,20	0,08	0,10
Rentabilidad (Resultado del ejercicio/ Patrimonio Neto Promedio)	0,27	0,68	0,50

## Directorio

Cargo	Nombres	Fecha Vto (*)
Presidente	Luis Galli	2026
Vicepresidente	Rafael Vieyra	2026
Director Titular	María Fernanda Torquati	2026
Director Titular	Álvaro Javier Fabeiro	2026
Director Titular	René Germán Ceballos	2026

(\*)Hasta la Asamblea que trate los EEFF al 31/12/2026

# Contactos

## Banco Hipotecario

- Juan Altuna - 11-6103-4201  
[jmaltuna@hipotecario.com.ar](mailto:jmaltuna@hipotecario.com.ar)
- Marcos Casellini - 11-6831-9272  
[mcasellini@hipotecario.com.ar](mailto:mcasellini@hipotecario.com.ar)
- Juana Wolkowicz - 11-3412 - 2144  
[jwolkowicz@hipotecario.com.ar](mailto:jwolkowicz@hipotecario.com.ar)
- Mercado de capitales  
[mercadodecapitales@hipotecario.com.ar](http://mercadodecapitales@hipotecario.com.ar)

## Nuevo Banco de Santa Fé

- Juan Pablo Canzonieri / Natalia Vales (011) 5555 0181  
[mesacorporativacerrito@bancosantafe.com.ar](mailto:mesacorporativacerrito@bancosantafe.com.ar)

## Macro Securities

- Leandro Lintura - (011) 5222-6720  
[leandrolintura@macro.com.ar](mailto:leandrolintura@macro.com.ar)
- Mariano Rosales - (011) 5222-6731  
[marianorosales@macro.com.ar](mailto:marianorosales@macro.com.ar)
- Mateo Schale - (011) 5222-6026  
[mateoschale@macro.com.ar](mailto:mateoschale@macro.com.ar)

## Banco de Servicios y Transacciones

- Paz Sementuch, Matías Veloso. - +54 9 (11) 5235-2832 / 2833 / 2835 / 2836  
[mesa@bst.com.ar](mailto:mesa@bst.com.ar)

## Banco Comafi

- Juan Pablo Martín - (011) 4338-9344  
[juan.martin@comafi.com.ar](mailto:juan.martin@comafi.com.ar)
- Lucio Fortunato (549)249-4572203  
[Lucio.Fortunato@comafi.com.ar](mailto:Lucio.Fortunato@comafi.com.ar)
- Javier Gourdy Allende - (011) 4338-9270  
[Javier.Gourdy@comafi.com.ar](mailto:Javier.Gourdy@comafi.com.ar)
- Martín Merlo (54911) 40840890  
[Martin.Merlo@comafi.com.ar](mailto:Martin.Merlo@comafi.com.ar)
- Banca institucional  
[BancaInstitucional@comafi.com.ar](mailto:BancaInstitucional@comafi.com.ar)

## Banco Galicia

- Juan Ignacio Roldan - +54(11)6329-3084
- Jasmín Ditrani  
[jasminditrani@bancogalicia.com.ar](mailto:jasminditrani@bancogalicia.com.ar)
- Lucila Zallio  
[lucila.zallio@bancogalicia.com.ar](mailto:lucila.zallio@bancogalicia.com.ar)

## Banco de la Provincia de Buenos Aires

- Banca de Inversión - 4347-0000  
[bancadeinversion@bpba.com.ar](mailto:bancadeinversion@bpba.com.ar)

## Facimex

- Agustín Fonseca  
[agustinfonseca@facimex.com.ar](mailto:agustinfonseca@facimex.com.ar)

## BBVA

- Mesa de inversiones - 4346-4276  
[mesa-investors-arg.group@bbva.com](mailto:mesa-investors-arg.group@bbva.com)

## Latin Securities

- Agustín Vilaseca  
[agustin.vilaseca@latinsecurities.ar](mailto:agustin.vilaseca@latinsecurities.ar)

## Banco de la provincia de Córdoba

- Mesa de inversores - +54 (11) 5811-8802 / +54 (351) 420-5666/5789-  
[sales@bancor.com.ar](mailto:sales@bancor.com.ar) / [bancorinversiones@bancor.com.ar](mailto:bancorinversiones@bancor.com.ar)

## Industrial Valores

- Javier Padova -  
[jpadova@bindinversiones.com.ar](mailto:jpadova@bindinversiones.com.ar)
- Marcos Romero -  
[mromero@bancoindustrial.com.ar](mailto:mromero@bancoindustrial.com.ar)
- Sofía Guillón -  
[sguillon@bancoindustrial.com.ar](mailto:sguillon@bancoindustrial.com.ar)
- Paula Dalmaso -  
[pdalmaso@bindinversiones.com.ar](mailto:pdalmaso@bindinversiones.com.ar)
- (011) 5238-0280  
[mdc@bancoindustrial.com.ar](mailto:mdc@bancoindustrial.com.ar) / [sales@bancoindustrial.com.ar](mailto:sales@bancoindustrial.com.ar)

## Documentos de la emisión

La información contenida en el presente documento no debe ser considerada completa a los efectos de tomar una decisión de inversión en las Obligaciones Negociables y debe ser analizada en forma conjunta con el Suplemento de Prospecto de fecha 9 de mayo de 2025 (el "Suplemento de Prospecto") y con el Prospecto del Programa de fecha 23 de abril de 2025 (el "Prospecto"), que se encuentran disponibles en el sitio de la CNV. ([www.cnv.gob.ar](http://www.cnv.gob.ar), bajo la Sección: "Información Financiera - Emisoras - Emisoras en el Régimen de Oferta Pública - Newsan S.A.").

El presente documento fue confeccionado en virtud de la información contenida en el Prospecto, el Suplemento de Prospecto y demás información pública del Emisor difundida en el sitio de la CNV ([www.cnv.gob.ar](http://www.cnv.gob.ar), bajo la Sección: "Información Financiera - Emisoras - Emisoras en el Régimen de Oferta Pública - Newsan S.A. - Hechos Relevantes").

La oferta pública de las Obligaciones Negociables se encuentran comprendidas en las autorizaciones otorgadas por la CNV al Programa mediante Resoluciones N° RESFC-2017-19004-APN-DIR#CNV del 2 de noviembre de 2017 y RE-2023-52248429-APN-GE#CNV del 26 de abril de 2024, de acuerdo al criterio establecido por el artículo 41, sección V, capítulo V, título II de las Normas de la CNV (T.O 2013).

El presente documento es de uso confidencial y ni la Emisora ni los Colocadores habilitan su posterior distribución, sin el previo consentimiento de cada uno de ellos.

La presente no constituye una oferta, invitación o solicitud para la compra o suscripción de valores u otros instrumentos ni una recomendación para decidir o modificar inversiones.