

/01

MEMORIA 2019

Annual Report 2019

Mercado

El sector automotor inició el 2019 sumergido en un complejo escenario con volúmenes de producción, exportaciones y ventas en contracción como consecuencia de varios factores. A la caída del mercado interno por los desequilibrios macroeconómicos, se sumó una menor demanda de nuestros productos desde Brasil, principal destino de los envíos que llevaron a cerrar el año con las principales variables a la baja.

Frente al desafío que impuso el mercado, se trabajó en el fomento de políticas que impulsen el desarrollo de la industria automotriz y favorezca su desempeño en conjunto. En este marco, las terminales automotrices nucleadas en ADEFA acompañaron la puesta en marcha del "Plan Junio 0Km", una herramienta que se lanzó a mitad de año para alentar la compra de unidades cero kilómetros en beneficio de los clientes. Inicialmente pensada para implementarse en junio, se extendió hasta Agosto 2019 y permitió desacelerar la caída que registraba el mercado.

Con este escenario el mercado cerró 2019:

Producción: 314.787 (-32,5 %)

Exportación: 224.248 (-16,7 %)

Patentamientos: 459.592 (-42,77 %)

Market

The automotive sector started the year 2019 submerged in a complex scenario with shrinking production volumes, exports and sales as a result of several factors. To the fall of the domestic market due to macroeconomic imbalances, lower demand for our products from Brazil was added, the main destination of shipments which led to the close of the year with the main downward variables.

Facing the challenge imposed by the market, work was done to promote policies which boost the development of the automotive industry and support its performance as a whole. In this context, the automotive terminals gathered in ADEFA accompanied the implementation of the "Plan June 0Km", a tool that was launched at mid-year to encourage the purchase of brand new units for the benefit of customers. Initially planned to be implemented in June, it was extended until August 2019 and it allowed to slow down the fall recorded in the market.

With this scenario the market closed 2019:

Production: 314,787 (-32.5%)

Export: 224,248 (-16.7%)

Licensing: 459,592 (-42.77 %)

Autoridades 2019/2020

Authorities 2019/2020

PRESIDENTE /
President



**GABRIEL
LOPEZ**

Presidente de
Ford Argentina S.C.A

**VICEPRESIDENTE
/Vice- President**



**FEDERICO
OVEJERO**

Vicepresidente de
General Motors de
Argentina S.A.

SECRETARIO /
Secretary



**DANIEL
HERRERO**

Presidente de
Toyota Argentina S.A.

En diciembre de 2018, Volkswagen Group Argentina anunció que Hernán Vázquez, Presidente & CEO de la compañía, se retiraba de sus funciones el 31 de diciembre de ese año. Con este cambio, el directivo dejó también la presidencia de la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA), cargo al que había asumido en octubre/noviembre.

De esta manera, a partir del 1° de enero de 2019, y conforme al Estatuto de la entidad y los usos y costumbres, Luis Fernando Peláez Gamboa, vicepresidente de ADEFA reemplazó en el ejercicio de la presidencia a Volkswagen Group Argentina.

El presidente y director General de las operaciones de Renault en el país, siguió acompañado en el Triunvirato por Scania Argentina y Volkswagen Group Argentina.

En noviembre 2019, Gabriel López, presidente de Ford Argentina S.C.A, reemplazó a Pelaez Gamboa al ser electo por unanimidad para presidir por el término de un año a la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA). El cargo de vicepresidente lo asumió Federico Ovejero (General Motors de Argentina S.R.L) y Daniel Herrero (Toyota Argentina S.A.), asumió en calidad de Secretario.

In December 2018, Volkswagen Group Argentina announced that Hernán Vázquez, President & CEO of the company, was retiring from his duties on December 31 of that year. With this change, the manager also left the presidency of the Association of Automotive Makers (ADEFA), a position he had assumed in October/November.

Thus, from 1 January 2019, and in accordance with the Statute of the association and custom and usage, Luis Fernando Peláez Gamboa, the Vice President of ADEFA replaced Volkswagen Group Argentina in the exercise of the presidency.

The president and General director of Renault's operations in the country, was accompanied in the Triumvirate by Scania Argentina and Volkswagen Group Argentina.

In November 2019, Gabriel López, president of Ford Argentina S.C.A, replaced Pelaez Gamboa being unanimously elected to preside the Association of Automotive Makers (ADEFA) for the term of one year. The position of vice president was assumed by Federico Ovejero (General Motors of Argentina S.R.L) and Daniel Herrero (Toyota Argentina S.A.), assumed as Secretary.

Así quedó determinado durante la Asamblea Anual de ADEFA que se celebró en noviembre, tras quedar constituida la nueva Comisión Directiva que se completó con los otros representantes de las Asociadas, en carácter de vocales: Cristiano Rattazzi (FCA Argentina S.A.), Seiji Saito (Honda Argentina S.A.), Marcus Cheistwer (Iveco Argentina S.A.), Manuel Mantilla (Mercedes-Benz Argentina S.A.), Gonzalo Ibarzabal (Nissan Argentina S.A.), Luis Fernando Peláez Gamboa (Renault Argentina S.A.) Rodrigo Pérez Graziano (PSA Peugeot Citroën Argentina S.A.), César Luis Ramírez Rojas (Scania Argentina S.A.) y Thomas Owsianski (Volkswagen Argentina S.A.).

This was determined during the Annual Assembly of ADEFA held in November, after the new Board of Directors was constituted, which was completed with the other representatives of the Associates, as members: Cristiano Rattazzi (FCA Argentina S.A.), Seiji Saito (Honda Argentina S.A.), Marcus Cheistwer (Iveco Argentina S.A.), Manuel Mantilla (Mercedes-Benz Argentina S.A.), Gonzalo Ibarzabal (Nissan Argentina S.A.), Luis Fernando Peláez Gamboa (Renault Argentina S.A.) Rodrigo Pérez Graziano (PSA Peugeot Citroën Argentina S.A.), César Luis Ramírez Rojas (Scania Argentina S.A.) and Thomas Owsianski (Volkswagen Argentina S.A.).

Acuerdos Internacionales

International agreements

México

En marzo y luego de meses de negociaciones, los Gobiernos de Argentina y México arribaron a un nuevo acuerdo comercial prorrogando las condiciones de intercambio por los próximos tres años en línea con lo solicitado oportunamente por la Entidad.

Ese nuevo acuerdo reemplaza el Protocolo V del ACE 55, que establecía el libre comercio automotor entre Argentina y México a partir del 19 de marzo, y fue firmado por el Canciller Jorge Faurie y la Embajadora de México en la Argentina, Mabel Gómez Oliver.

El nuevo Protocolo estableció que entre ambos países se podrán vender vehículos con libre arancel por un valor de USD 701 millones durante 2019; USD 737 millones en 2020, y USD 774 millones en 2021. Eso representó un incremento con respecto al cupo que se manejaba hasta ese momento del 10% en 2019 y del 5% adicional en 2020 y 2021

Mexico

In March and after months of negotiations, the Governments of Argentina and Mexico reached a new trade agreement extending the trading conditions for the next three years in line with the requested in due time by the Association.

This new agreement replaces Protocol V to ACE 55, which established free automotive trade between Argentina and Mexico since March 19 and was signed by Chancellor Jorge Faurie and Mexico Ambassador to Argentina, Mabel Gómez Oliver.

The new Protocol established that free-duty vehicles may be sold between the two countries for US\$ 701 during 2019; for US\$ 737 million in 2020, and for US\$ 774 million in 2021. This represented a 10% increase from the quota currently in force until that moment in 2019 and an additional 5% in 2020 and 2021

Brasil

En septiembre, en una nueva reunión del Comité Automotor Argentina- Brasil y luego de meses de negociaciones, los Gobiernos de ambos países acordaron, en el marco del Acuerdo de Complementación Económica (ACE14), renovar el 38 Protocolo Adicional y complementarios que vence el 30 de junio del 2020 a través del cual se implementará un nuevo sistema de intercambio compensado para el comercio de vehículos y partes.

Los representantes de ambos Gobiernos firmaron el nuevo Pacto Automotor Común (PAC) que tendrá vigencia hasta 2029 y reemplazó al anterior que fuera rubricado el 27 de junio de 2016.

La necesidad de preservar el flujo de inversión en ambos mercados llevó a que se mantenga el comercio compensado en el intercambio de vehículos y piezas con un coeficiente de desviación progresivo por 10 años hasta alcanzar Libre Comercio en 2029.

Asimismo, y atentos a los nuevos desarrollos que se aproximan, se estableció una cuota recíproca de intercambio entre ambos países con ICR –índice de contenido diferencial- para vehículos con Nuevas Tecnologías (motorizaciones) con el fin de poder albergarlos en nuestros mercados, entre otros detalles.

Brazil

In September, at a new meeting of the Argentine-Brazil Automotive Committee and after months of negotiations, the Governments of both countries agreed, under the Economic Complementation Agreement (ACE14), to renew the 38 Additional and Complementary Protocol which expires on June 30 2020 through which a new trade-compensated exchange system for trade of vehicles and parts will be implemented.

The representatives of both Governments signed the new Common Automotive Pact (PAC) which will be effective until 2029 and it replaced the former which was initiated on June 27, 2016.

The need to preserve the investment flow in both markets led to continue the trade compensated in the exchange of vehicles and parts with a 10-year progressive diversion ratio until reaching free trade in 2029.

In addition, and attentive to the upcoming new developments, a reciprocal quota of exchange between both countries was established with ICR – differential content index – for vehicles with New Technologies (motorizations) in order to be able to host them in our markets, among other details.

Paraguay

En octubre los gobiernos de Argentina y Paraguay alcanzaron el primer acuerdo sobre una política automotriz común que regirá de manera inmediata y regulará el comercio automotor y permitirá profundizar la integración productiva y comercial entre ambos países.

El convenio que rubricaron la ministra de Industria y Comercio de Paraguay, Liz Cramer y el embajador argentino en ese país, Héctor Lostrí en Asunción, fue resultado de las numerosas reuniones sostenidas por funcionarios de ambos países para impulsar a la industria automotriz en beneficio de una mayor integración regional.

En el texto se establece las bases para el libre intercambio para algunos productos automotores nuevos además de un cronograma de desgravación arancelaria para otros por los próximos dos años y alcanzar el libre comercio en el tercer año.

En la actualidad, el principal segmento que se exporta hacia Paraguay es el de pick-ups, que consolidarán sus aranceles al 0 %, al igual que lo tendrán los vehículos de pasajeros que hoy tienen aranceles de entre 10 % y 15 por ciento.

Únicamente los vehículos que integran una posición arancelaria más alta quedarán en un cronograma de desgravación, que llevará los aranceles a la mitad en 2020 y el restante 50% en dos años más. Para 2022 todos los vehículos ingresarán libres de arancel al país vecino.

Paraguay

In October, the governments of Argentina and Paraguay reached the first agreement on a common automotive policy that will immediately be in force and regulate automotive trade and allow to deepen productive and trade integration between both countries.

The agreement initiated by Paraguay's Minister of Industry and Trade, Liz Cramer and the Argentine ambassador to Paraguay, Hector Lostrí in Asunción, was the result of numerous meetings held by officials from both countries to foster the automotive industry promoting greater regional integration.

The text establishes the conditions for free trade for some new automotive products in addition to a tariff reduction schedule for others for the next two years and to reach free trade in the third year.

Currently, the main segment exported to Paraguay is of pick-ups, which will consolidate their tariffs at 0%, as will have passenger vehicles that today have tariffs of between 10% and 15%.

Only vehicles that make up a higher tariff position will remain on a tariff reduction schedule, which will halve tariffs in 2020 and the remaining 50% in two more years. By 2022 all vehicles will enter the neighbouring country duty-free.

Acción/ Imagen

Como complemento de los estudios anteriores realizados por ADEFA y continuando el camino iniciado en el marco del Plan 1 Millón, se tomó la iniciativa de liderar la agenda sectorial para la definición de la visión estratégica de largo plazo con horizonte al 2030.

Action/Image

In addition to the previous studies carried out by ADEFA and continuing the path initiated under the 1 Million Plan, the initiative was taken to lead the sectoral agenda for the definition of the long-term strategic vision with a 2030 horizon.

Para ello en 2018 con el aporte de la consultora Abeceb se comenzó a elaborar un exhaustivo análisis que contuvo disparadores para la definición de esa visión estratégica y una propuesta de agenda. Concluido el estudio, los resultados y conclusiones se presentaron a diversos grupos de interés durante 2019.

Este estudio le permitió a ADEFA tomar el liderazgo en la agenda de una discusión fundamental para alcanzar los objetivos de contar con una industria sustentable y competitiva de largo plazo. En efecto, en medio del complejo contexto, junto a los integrantes de toda la cadena de valor se completó el enfoque con un trabajo orientado a mejorar diversos puntos estratégicos de la industria.

Se diagramó una intensa actividad y equipos de trabajo para generar propuestas y herramientas superadoras en torno a temas como la carga impositiva, la logística, la búsqueda y mejora de acceso a nuevos mercados externos, los costos improductivos, entre otros tantos.

En diciembre de 2019, toda la cadena de valor del sector automotor que trabajó en conjunto durante 11 meses presentó en sociedad los detalles del Plan Estratégico de la Industria Automotriz 2030 en un seminario que se realizó en la sede del sindicato SMATA.

Con la presencia del presidente de la Nación, Alberto Fernández, el ministro de Desarrollo Productivo, Matías Kulfas, el Ministro de Relaciones Exteriores Felipe Solá, gobernadores, intendentes, legisladores, representantes de las terminales automotrices, concesionarios, autopartistas, el movimiento obrero e invitados, se detallaron los lineamientos y objetivos de este histórico trabajo que tiene como meta elaborar un proyecto de Ley Marco para que la industria automotriz sea definida como "estratégica" para la economía del país.

To this end in 2018 with the input of the consultant Abeceb, a comprehensive analysis was developed which contained triggers for the definition of this strategic vision and an agenda proposal. After the study concluded, the results and conclusions were presented to various interest groups during 2019.

This study allowed ADEFA to take the leadership on the agenda of a key discussion to achieve the goals of having a sustainable and competitive long-term industry. Indeed, during the complex context, together with members of the entire value chain the approach was completed with a work aimed at improving various strategic points of the industry.

An intense activity and working teams were outlined to generate proposals and better tools focusing on topics such as tax burden, logistics, search and improvement of access to new foreign markets, unproductive costs, among many others.

In December 2019, the entire automotive sector value chain that worked together for 11 months presented to society the details of the Automotive Industry's Strategic Plan 2030 in a seminar held at the headquarters of SMATA union.

With the presence of the President of the Nation, Alberto Fernández, the Minister of Productive Development, Matías Kulfas, the Minister of Foreign Affairs Felipe Solá, governors, mayors, legislators, representatives of the automotive terminals, car dealers, auto parts makers, the labor movement and guests, detailed the guidelines and objectives of this historic work that aims to develop a draft Framework Law so that the automotive industry will be defined as "strategic" for the economy of the country.

Asimismo, en el plan de las acciones que lidera en el sector, ADEFA puso en marcha y participó de diversas actividades durante el ejercicio 2019 y organizó encuentros con políticos, politólogos, funcionarios y economistas, entidades financieras y sindicales para analizar el contexto económico-político y social del país y participó en diversas actividades sectoriales y de comunicación.

Furthermore, in the plan of the actions which the sector leads, ADEFA launched and participated in various activities during the 2019 exercise and organized meetings with politicians, political scientists, officials and economists, financial and trade union bodies to analyze the economic-political and social context of the country and participated in various sectoral and communication activities.

