

**INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**Entidad: FELLER RATE EL SALVADOR S.A. DE C.V.**

**Período Informado: 2024**

**INTRODUCCIÓN**

Feller Rate El Salvador Clasificadora de Riesgo, S.A. de C.V., en adelante Feller Rate, inició operaciones en El Salvador el 15 de marzo de 2024, siendo su principal accionista la sociedad chilena Feller -Rate Clasificadora de Riesgo Limitada, que inició actividades en 1988 y es pionera en clasificación de riesgo en América Latina. Desde sus inicios, la firma ha centrado sus esfuerzos en el desarrollo y perfeccionamiento de las metodologías de clasificación, de manera de entregar al inversionista una visión completa del riesgo involucrado en la toma de sus decisiones.

Feller Rate es un apoyo imprescindible para cualquier agente del mercado. A través de sus clasificaciones, informes y publicaciones entrega una opinión profesional, fundada e independiente sobre el riesgo de los diversos participantes en el mercado de capitales y los instrumentos que emiten

De conformidad a lo establecido en el artículo N° 28 de las NORMAS TÉCNICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO NRP - 17 y su anexo 1, Feller Rate elabora el presente Informe Anual de Gobierno Corporativo, el cual ha sido del conocimiento y aprobación de Junta Directiva.

El objetivo del presente Informe es proporcionar transparencia y rendición de cuentas sobre la gestión y estructura de gobierno de una empresa, asegurando el cumplimiento de las mejores prácticas corporativas y normativas legales.

**I. INFORMACIÓN GENERAL**

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece, cuando aplique.  
Feller Rate no pertenece a ningún Conglomerado Financiero local
2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local, cuando aplique y principal negocio.  
Feller Rate no pertenece a ningún Conglomerado Financiero local, por lo tanto, no existen entidades miembros.
3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece, cuando aplique.  
Feller Rate no pertenece a ningún Grupo Financiero Internacional
4. Grupo Empresarial al que pertenece, cuando aplique.  
Feller Rate pertenece a un grupo empresarial, donde la sociedad controladora es Feller - Rate Clasificadora de Riesgo Limitada, de origen chileno. Existen seis filiales que dependen de la sociedad principal Feller - Rate Clasificadora de Riesgo Limitada.
5. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad.  
Feller Rate posee dos accionistas directos, una persona natural y otra jurídica.

## II. ACCIONISTAS

- Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período y quórum.  
 Durante el 2024, se celebraron dos sesiones de Juntas Ordinarias de Accionistas, en las cuales se contó con el quórum requerido.
- Número de Juntas Extraordinarias celebradas durante el período y quórum.  
 Durante el 2024, se celebraron tres sesiones de Juntas Extraordinarias de Accionistas, en las cuales se contó con el quórum requerido.

## III. JUNTA DIRECTIVA

- Miembros de la Junta Directiva y cambios en el período informado.

Los miembros de Junta Directiva, son:

#	Nombre completo	Cargo
1	Alvaro Javier Feller Schleyer	Director Presidente
2	Claudio Ricardo Salin Gudenschwager	Director Secretario
3	Carolina Cecilia Franco Sepúlveda	Primer Director
4	Alejandra Paz Islas Rojas	Director Suplente

Durante el 2024, no hubo cambios en la nómina de miembros de Junta Directiva.

- Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado, detallando las fechas de las mismas.  
 Durante el 2024, se celebraron siete sesiones de Junta Directiva en las siguientes fechas:

#	Fecha	sesión
1	15/02/2024	JD-003
2	15/05/2024	JD-004
3	06/04/2024	JD-005
4	30/07/2024	JD-006
5	26/09/2024	JD-007
6	29/10/2024	JD-008
7	16/12/2024	JD-009

- Descripción de la Política de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva.  
 La Junta Directiva es el órgano que velará por la dirección estratégica y el gobierno corporativo de Feller Rate, la cual estará conformada por: Director Presidente, Director Secretario, Primer Director y un Director Suplente.

El periodo de duración de los directores propietarios y suplentes será por 7 años, pudiendo ser reelectos.

A continuación, se detallan los requisitos para ser directores:

- Se exige que hayan aprobado una carrera profesional en las áreas económica o financiera, de una universidad reconocida por el Estado respectivo. Debe contemplar al menos 10 semestres, incluyendo una práctica profesional en empresas de servicios profesionales relacionada con las actividades o mercado de la clasificadora. La carrera debe contemplar al menos tres asignaturas en análisis financiero y dos en economía.
- Profesionales que no se encuentren inhabilitados, sancionados o con prohibiciones por parte de los organismos reguladores.
- Tener la formación, conocimientos y experiencia, amplios y demostrables, con el fin de ejercer el Gobierno Corporativo.

Los requisitos antes detallados están contenidos en el Código de Gobierno Corporativo de Feller Rate, publicado en la página web institucional.

4. Operaciones realizadas por los miembros de la Junta Directiva con otras partes vinculadas de acuerdo con el marco legal aplicable a la entidad.  
Los miembros de la Junta Directiva no han realizado operaciones con partes o empresas vinculadas.
5. Descripción de la política sobre la rotación o permanencia de miembros, en el caso que aplique.  
Los miembros de Junta Directiva durarán en sus funciones siete años, pudiendo ser reelectos.
6. Informe de las capacitaciones recibida en temas de gobierno corporativo o en materias afines.  
Durante el 2024 se recibió una capacitación en temas de gobierno corporativo, denominada "Gobernanza y Compliance de segunda generación"
7. Indicar que cuenta con Política de remuneración de la Junta Directiva.  
Feller Rate cuenta con políticas de remuneración de la Junta Directiva, las cuales se encuentran consignadas en el reglamento interno, publicado en la página web institucional.

#### **IV. ALTA GERENCIA**

1. Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.
  - Maximiliano Feller - Director Ejecutivo
  - Carmen Matamoros - Representante Comercial
  - Cecilia Cortez - Oficial de Cumplimiento Titular
  - Emilio Sanchez - Oficial de Cumplimiento Suplente

Durante el 2024, no hubo cambios en la nómina de Alta Gerencia.

2. Política de selección de la Alta Gerencia.  
Feller Rate cuenta con políticas de selección para miembros de la Alta Gerencia, las cuales se encuentran consignadas en el reglamento interno y Código de Gobierno Corporativo, ambos publicados en la página web institucional.
3. Informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva.  
En la sesión nueve de Junta Directiva, llevada a cabo el 16/12/2024, se presentó el informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva para el año 2024.

## **V. COMITÉ DE AUDITORÍA**

### 1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.

Los miembros del Comité de Auditoría a la fecha de elaboración del presente informe son los siguientes:

- Presidenta: Carolina Cecilia Franco Sepúlveda
- Secretaria: Alejandra Paz Islas Rojas
- Tesorero: Juan Pablo Delgadillo Cortés

Durante el 2024, hubo un cambio en la nómina de los miembros del Comité, el cual fue aprobado en la sesión duodécima de la Junta Directiva de fecha 11/03/2025, en consecuencia a la renuncia voluntaria e irrevocable de Eduardo Francisco Ferretti Pascoe, quien tenía calidad de secretario del Comité de Auditoría.

### 2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

Durante el 2024, hubo una sesión del Comité de Auditoría en fecha 13 de diciembre 2024.

### 3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Propiciar la comunicación entre los miembros de la Junta Directiva, Cumplimiento, Auditoría Externa y los entes supervisores.
- Proponer o recomendar a la Junta Directiva la terna de firmas de auditoría externa, incluyendo las condiciones de contratación.
- Revisar y trasladar la Junta Directiva los estados financieros anuales auditados, el informe del auditor externo, los informes complementarios y la carta de gerencia.
- Conocer el plan anual de la auditoría interna y los informes de revisión efectuados.
- Dar seguimiento a la implementación de las acciones correctivas que formulen el auditor externo y la Superintendencia correspondiente.
- Evitar los conflictos de interés que pudiesen presentarse con el profesional o la firma de contadores públicos que se desempeñan como auditores externos al contratarlos para que realicen otros servicios para la empresa.
- Revisar y aprobar el programa anual de trabajo de la auditoría interna.
- Dar seguimiento a los riesgos operativos que podrían impactar en el servicio brindado a los clientes y a las medidas adoptadas para su control, así como el proceso de identificación de los riesgos.
- Revisar las evaluaciones y opiniones sobre el diseño y efectividad del gobierno de riesgos y control interno.

Las funciones antes detalladas están contenidas en el Código de Gobierno Corporativo de Feller Rate, publicado en la página web institucional.

### 4. Temas corporativos conocidos en el período.

- Gestión desarrollada por la Auditoría Interna.
- Lectura de los informes emitidos por el Auditor Interno y seguimiento a los hallazgos observados.

## **VI. COMITÉ DE RIESGOS**

### 1. Miembros del Comité de Riesgos y los cambios durante el período informado.

Los miembros del Comité de Auditoría a la fecha de elaboración del presente informe son los siguientes:

- Presidente: Claudio Ricardo Salin Gudenschwager
- Secretaria: Alejandra Paz Islas Rojas

- Tesorera: Carolina Cecilia Franco Sepúlveda

Durante el 2024, no hubo cambios en la nómina de miembros del Comité de Riesgos.

2. Número de sesiones en el período.  
Durante el 2024, no hubo sesiones del Comité de Riesgos.
3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.
  - Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la sociedad, su evolución y efectos en los niveles patrimoniales y las necesidades de mitigación;
  - Velar por una adecuada estructura organizacional, estrategias y recursos para la gestión integral de riesgos, informar sobre la correcta ejecución de las estrategias y políticas aprobadas;
  - Proponer los límites de la tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo,
  - Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos, y requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.

Las funciones antes detalladas están contenidas en el Código de Gobierno Corporativo de Feller Rate, publicado en la página web institucional.

4. Temas corporativos conocidos en el período.  
Durante el 2024, no hubo sesiones del Comité de Riesgos, en consecuencia, no existen temas conocidos por el Comité de Riesgos.

## **VII. GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS.**

1. Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.  
Durante el 2024, no hubo cambios en el Código de Gobierno Corporativo.
2. Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período.  
Durante el 2024, no hubo cambios en el Código de Ética o de Conducta.
3. Informe del cumplimiento de las políticas de Gestión y Control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas.  
Durante el 2024, no se detectaron o reportaron conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas, en consecuencia, no se emitió informe sobre el cumplimiento de las políticas que abordan esos asuntos.

## **VIII. TRANSPARENCIA Y REVELACIÓN DE INFORMACIÓN**

1. Atención de los clientes: se deberá indicar los mecanismos con los que la entidad cuenta para atención de los clientes, así como de la atención de quejas y reclamos.

Feller Rate ha implementado el mecanismo de comunicación entre la entidad y los clientes, a través de la página web institucional, estableciendo el nombre, teléfono y dirección de la persona responsable de atender las consultas, quejas y reclamos de los clientes.

2. Detalle de los principales hechos relevantes de la entidad, de conformidad a la normativa aplicable, durante el período del informe anual.

Durante el 2024, ocurrieron los siguientes cuatro hechos relevantes, los cuales están publicados en la página web institucional de Feller Rate y comunicados a la Superintendencia del Sistema Financiero.

#	Fecha	Hecho relevante	Descripción
1	20/06/2024	Aumento o disminución de capital social	Aumento del Capital Variable en la suma de CINCUENTA Y NUEVE MIL CUATROCIENTOS SESENTA DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (\$ 59,460.00), el cual será pagado en el plazo máximo de un año, mediante tres aportes de DIECINUEVE MIL OCHOCIENTOS VEINTE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (\$19,820.00) cada uno, en los meses de junio, septiembre y diciembre del año dos mil veinticuatro. Lo anterior, de conformidad al acuerdo tomado en sesión número tres de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada en el distrito San Salvador, municipio de San Salvador Centro, Departamento de San Salvador, El Salvador, a las diez horas con quince minutos del día veinte de junio de dos mil veinticuatro.
2	23/09/2024	Apertura de sucursales o agencias (Filiales)	Apertura de Filiales. En fechas 08/08/2024 y 05/09/2024 se constituyeron las sociedades Feller Rate Costa Rica Clasificadora de Riesgo Sociedad Anónima y Feller Rate Panamá Clasificadora de Riesgo Sociedad Anónima, respectivamente. Las referidas sociedades tendrán la finalidad de prestar servicios de calificación local, cuya operación e inicio de actividades se encuentran a la espera de autorización de los organismos reguladores. Además, dependen y están bajo el control y propiedad de la sociedad matriz Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada, de nacionalidad chilena, quien es accionista mayoritaria de ambas sociedades de reciente constitución y de Feller Rate El Salvador S.A de C.V. Clasificadora de Riesgo.
3	15/10/2024	Convocatoria de Junta General de Accionista	Convocatoria para la celebración de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Feller Rate El Salvador S.A. de C.V. CLASIFICADORA DE RIESGO, la cual se llevará a cabo a las diez horas del día quince de octubre del año dos mil veinticuatro, en las oficinas principales de la sociedad, ubicadas en Paseo General Escalón, Edificio Colabora, número 5550, nivel 7, Oficina 3-6, Colonia Escalón, distrito de San Salvador, municipio de San Salvador Centro, departamento de San Salvador. Punto único: Autorización de traslado del capital variable y aumento de capital mínimo fijo.
4	10/10/2024	Apertura de sucursales o agencias (Filiales)	Apertura de Filial en la República de Guatemala. Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada, de nacionalidad chilena, accionista mayoritaria de Feller Rate El Salvador S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo, apertura una filial en la República de Guatemala bajo la denominación social Feller-Rate Guatemala S.A., cuya inscripción en el Registro Mercantil de ese país fue el 10 de octubre 2024. La filial tendrá como finalidad la de prestar servicios de calificación de riesgo, evaluación crediticia, empresarial, bursátil, comercial y otras análogas, tanto dentro como fuera de la República de Guatemala.

FIN DEL INFORME

SAN SALVADOR, MARZO 2025.