

Efectiva

Tu financiera

Memoria
Anual **2024**



Declaración de responsabilidad

“El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Financiera Efectiva S.A. durante el año 2024. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables”

Lima, febrero 2025

Manuel E. Tudela Gubbins

Presidente del Directorio



CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Estimados accionistas, clientes y colaboradores:

Es un placer dirigirme a ustedes en representación del Directorio a través de este informe para compartir los resultados financieros anuales y los avances en temas estratégicos correspondientes al ejercicio 2024.

El año 2024 se constituyó como un año desafiante, el primer semestre impactado por los rezagos de la convulsión política, efectos climáticos y sanitarios, situación que no fue ajena a la industria financiera en general y la banca de consumo en particular, cuyo indicador de mora alcanzó un máximo de 6.5%; sumado a ello, la subida permanente de la tasa de referencia del BCRP en el 2023 que se reflejó en mayores tasas pasivas e impactó el costo de fondeo, en un ambiente común a todos de inestabilidad política y económica.

Quiero expresar mi reconocimiento y gratitud a los colaboradores de Financiera Efectiva por su capacidad y tenacidad para enfrentar esta coyuntura adversa, logrando resultados sobresalientes, tanto económicos como en la ejecución de proyectos claves del negocio.

Al cierre de 2024, nuestra cartera crediticia alcanzó un crecimiento de 2.4%, con una mora de 3.8%. Logramos una utilidad antes de impuestos de S/ 78.6 millones y un ROA de 3.7% y ROE de 17.1%, superiores al promedio de la industria financiera en el Perú; esto acompañado de sólidos indicadores de solvencia financiera con un ratio de capital global del 23.9% y un ratio de cobertura de la cartera de alto riesgo de 144%.

Durante el año enfocamos nuestros esfuerzos en los tres pilares estratégicos de liderazgo, eficiencia y experiencia del cliente. En el pilar de liderazgo, realizamos la primera Efethon Efectiva Digital con el objetivo de innovar nuestros servicios y productos, además logramos la posición #5 en Great Place to Work, distinción que ratifica el buen clima laboral de nuestra empresa, que fomenta el trabajo en equipo y la innovación.

En los pilares de eficiencia y experiencia de cliente, continuamos con el plan de transformación tecnológica, sumando una inversión acumulada S/ 68 millones desde 2017. Estas inversiones nos han permitido contar con una plataforma tecnológica para el desarrollo de Efectiva Digital, nuestra billetera digital que durante 2024 logró captar S/ 250 millones de saldo en Depósitos de Ahorro 100% digitales y efectuar 343 mil transacciones, posicionándose como una atractiva opción para ahorrar, pagar y comprar.



Adicionalmente, migramos en octubre 2024 a una nueva plataforma de cobranzas que rápidamente generó resultados positivos al mejorar los niveles de contención. Asimismo, continuamos invirtiendo en nuestros modelos de riesgo, y en la automatización de procesos, que nos ha permitido materializar nuevos y mejores productos, con un ratio de eficiencia operativa de 36.2%, uno de los más sólidos en la industria financiera.

En materia de sostenibilidad continuamos trabajando en nuestro proyecto de reemplazo de formatería impresa a través del proyecto File Digital.

Finalmente, queremos agradecer a nuestros clientes, colaboradores y aliados de negocio por acompañarnos en nuestra visión de construir la mejor financiera del Perú.

Atentamente.

MANUEL E. TUDELA GUBBINS

Presidente del Directorio



DIRECTORIO

PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Manuel Emilio Tudela Gubbins

DIRECTORES

Ricardo Antonio Jorge Del Castillo Cornejo

Alba Fiorella San Martín Piaggio

Álvaro Correa Malachowski (*)

Martín Ramos Rizo Patrón

Gonzalo Hernán Somoza

Gustavo Miró Quesada Milich (**)

Francisco Javier Ponce Secada (***)

Diego Jesús Peschiera Mifflin (***)

DIRECTORES SUPLENTES

Enrique Manuel Gubbins Bovet

Leonel Henriquez Cartagena

Luis Fernando Martinot Oliart (**)

Oscar Alberto Ponce Secada (***)

Andrew Hall Cummins (***)

(*) El señor Alvaro Correa Malachowski ejerció el cargo de director hasta Noviembre 2024.

(**) Los señores Gustavo Miró Quesada Milich y Luis Fernando Martinot Oliart ejercieron el cargo de director titular y suplente respectivamente, hasta Enero 2025.

(***) Los señores Diego Jesús Peschiera Mifflin, Francisco Ponce Secada, Oscar Alberto Ponce Secada y Andrew Hall Cummins, fueron elegidos directores en Enero 2025.



GERENCIA

CEO del Grupo EFE

José Antonio Iturriaga Travezán

Gerente General

Juan Carlos Del Alcázar Chávez

Plana Gerencial

Manuel Ernesto Cardenal Prato	Gerente de Administración y Finanzas
Juan Antonio Buendía Sardón	Gerente de Riesgos
Erika Lyzett Castillo Rafael	Gerente Legal Corporativo
Aldo Emilio Napuri Colombier	Gerente de Auditoría
Javier Eduardo Calderón Mandamiento	Gerente Comercial
María Mercedes Ponce Carpio	Gerente de Soluciones de Pago
Arnoldo Arturo Peñaherrera Gonzales	Gerente de Banca Preferente
Carlos Andrés Salazar Paredes	Gerente de Medios Digitales y Servicios
Alberto José González Hudson	Gerente Corporativo de Tecnología y Operaciones

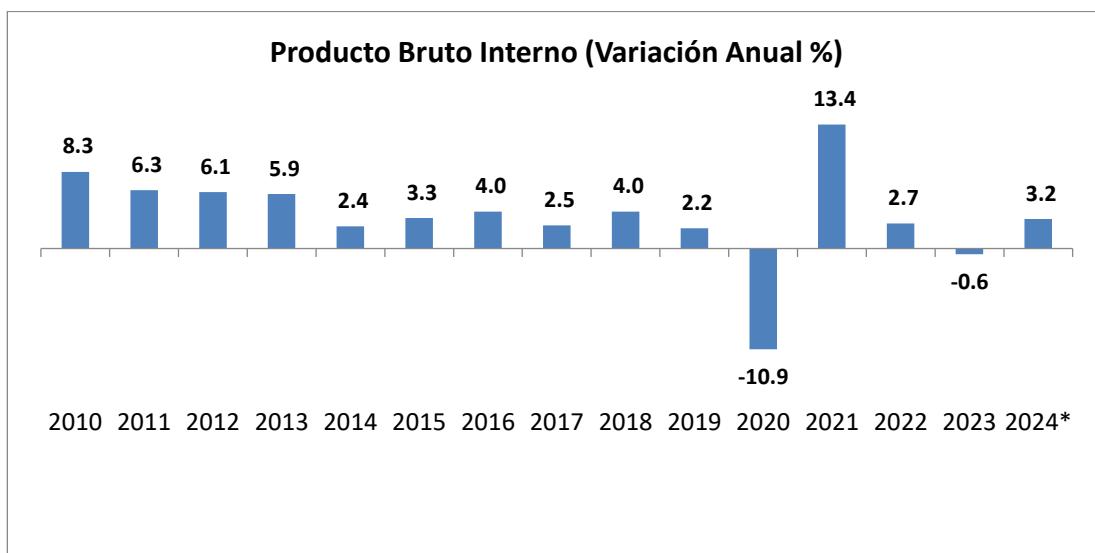


ENTORNO ECONÓMICO

De acuerdo con reporte de inflación del BCRP, las tendencias generales del crecimiento global se han mantenido, donde el dinamismo de Estados Unidos contrarrestó la desaceleración de otras economías desarrolladas. Se prevé que el PBI mundial crezca 3.0% en 2025, como consecuencia del aumento esperado de las tensiones comerciales y debilidad del sector inmobiliario de China.

Por otro lado, aún persisten presiones inflacionarias en el sector servicios de las economías avanzadas y algunas economías emergentes como Brasil al resultar en un crecimiento por encima del potencial. Es así que la mayoría de los bancos centrales han reducido sus tasas de interés, pero las medidas de la nueva administración de Estados Unidos podrían retrasar la convergencia inflacionaria, limitando las reducciones en la tasa de interés de la Fed.

Crecimiento local



Fuente: BCRP

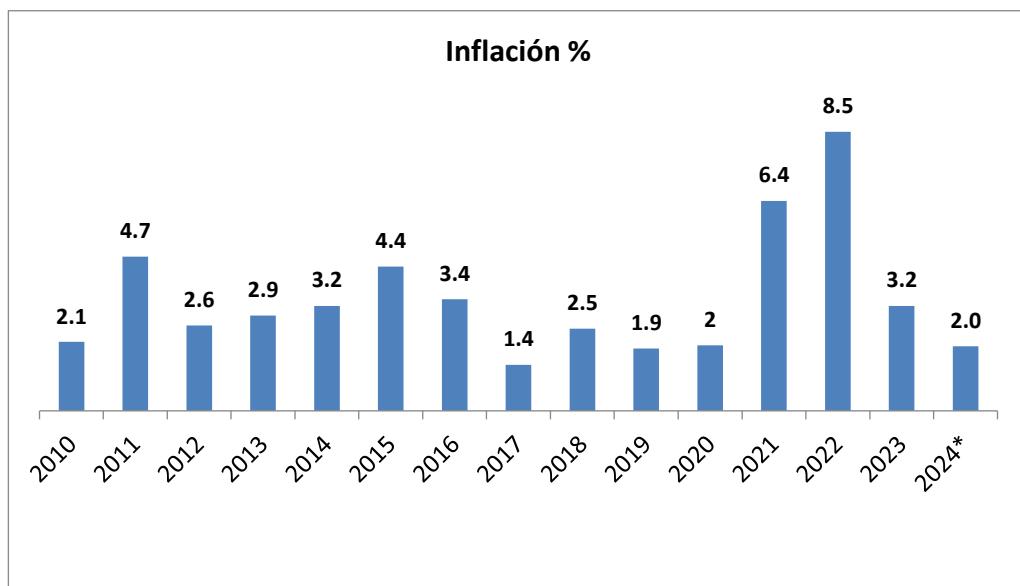
Localmente, la actividad se encuentra en un periodo de recuperación cíclico y gradual luego de un año 2023 complejo y que obligó a que la reactivación económica sea el eje central en las políticas de 2024.

En un contexto de recuperación de las expectativas empresariales, reducción de la inflación y reactivación del mercado laboral, la economía peruana registró un crecimiento



anual de 3.2% respecto a 2023, superando a economías como Uruguay (3.1 %), Brasil (2.9 %) y Chile (2.4 %), y duplicando el promedio regional de 1.8 %. Se espera un crecimiento para 2025 de 3.0%, perspectiva que podría variar en función del crecimiento global, nivel de incertidumbre política y el nivel de ejecución de la inversión pública.

Inflación



Fuente: BCRP

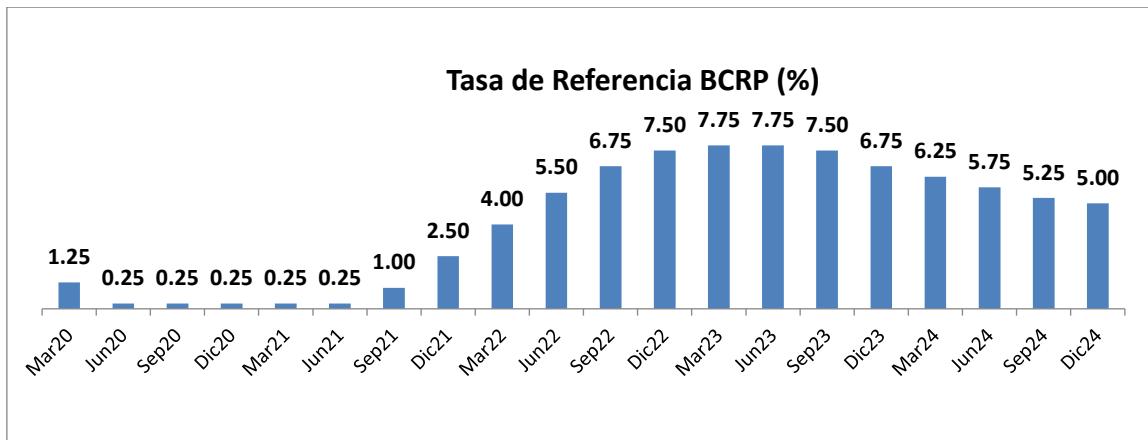
La inflación local concluyó el año en torno al 2.0% y se espera que para 2025 se mantenga en el mismo nivel.

Desde abril 2024, la inflación interanual se ha mantenido dentro del rango meta de manera ininterrumpida pese al incremento en algunos alimentos cuya oferta se redujo por factores climáticos o por cumplimiento de cuotas.

Respecto a la inflación importada, para 2024 se espera una reducción del 2.4% en el precio promedio de las importaciones debido principalmente a la caída en el precio de alimentos. Sin embargo, para 2025 se prevé un incremento del 1%. Por otro lado, las presiones al alza del tipo de cambio dada las tensiones geopolíticas o situaciones de incertidumbre política en periodo electoral podrían deteriorar las perspectivas de crecimiento de consumo e inversión.



Tasa de Referencia

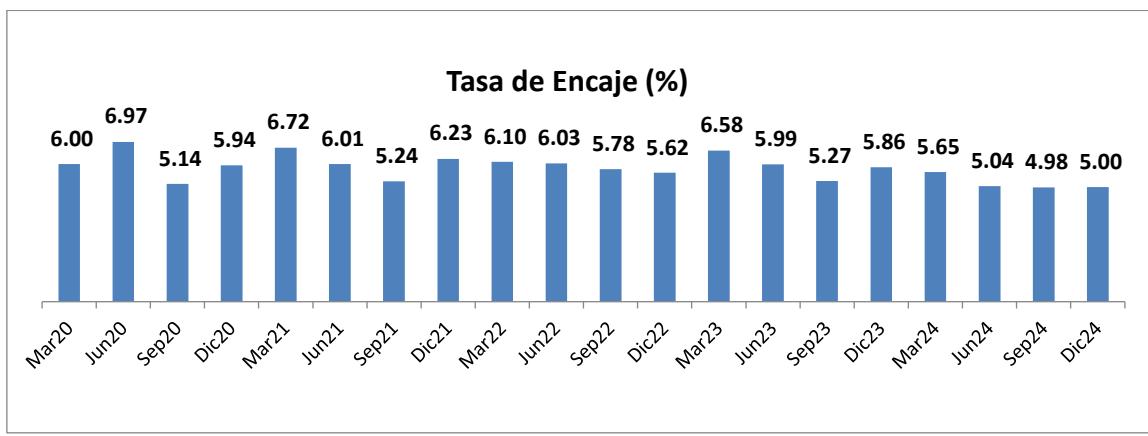


Fuente: BCRP

Después de que la tasa de referencia mantuvo niveles elevados durante el año 2023, alcanzando su nivel más alto en el primer semestre de 2024 con 7.75%, el Banco Central empezó con una serie de reducciones en línea con una política monetaria prudente al ser uno de los últimos bancos centrales de la región en reducir la tasa de referencia.

Durante 2024 el Banco Central redujo la tasa de referencia en 7 ocasiones, ubicándola en 5.00% al cierre del año, reducción que responde a la normalización de la inflación y la necesidad de estimular la actividad económica.

Tasa de Encaje



Fuente: BCRP

La tasa de encaje ha tenido ajustes en línea con la política monetaria del banco central, pero manteniendo la estabilidad durante el segundo semestre de 2024, de esta forma las



entidades financieras pueden tener mayor liquidez en tiempos en donde el riesgo e incertidumbre es alto.

Finanzas públicas y sector externo

En el 2024 el déficit fiscal del sector público no financiero aumentó en 1.1% del PBI respecto del año anterior (2.8%). Este aumento se debe principalmente al efecto rezagado de la menor de actividad económica y caída de los precios de exportación en 2023. No obstante, para 2024, los menores precios de minerales de exportación e hidrocarburos, y la menor importación durante el primer trimestre acentuaron dicha reducción.

Al cierre de 2024, la deuda pública representó el 32.9% del producto bruto interno, con una proyección de incrementar al 33.3% en 2025.



CONTEXTO SISTEMA FINANCIERO 2024

A diciembre de 2024, la cartera de créditos directos del Sistema Financiero Peruano alcanzó S/ 406,530 miles (mayor en 0.2% respecto a diciembre 2023). Aproximadamente el 2.8% de la cartera de créditos corresponde a programas del gobierno destinados a la reactivación económica, como Impulsa Perú y Fondo Crecer, de acuerdo con la SBS.

Asimismo, la cartera vencida cerró en 4.0%, mostrando una recuperación en comparación al cierre del año anterior (4.6% en diciembre 2023), reflejo de la mejora económica experimentada durante el segundo semestre; por su parte, la cartera de mediana empresa es la que refleja el mayor deterioro, con una morosidad de 13.3%. A ésta le sigue la cartera de pequeña empresa con 9.7%.

De otro lado, los préstamos de consumo continúan recuperándose, acercándose a los niveles previos a la crisis sanitaria. Esta tendencia, impulsada por el crecimiento del consumo privado y el mercado laboral, ha ido acompañada de un aumento en el número de deudores en el último año. La morosidad de esta cartera alcanzó el 3.4%.

Por otro lado, el sistema financiero mantiene provisiones voluntarias (adicionales a las requeridas), por S/ 3,958 millones a agosto 2024, de acuerdo a la última información publicada por la SBS. Este colchón muestra una reducción de S/ 490 millones respecto a setiembre 2023 pues ha sido utilizado para el reconocimiento de pérdidas, principalmente de créditos reprogramados de consumo y microempresa, esto como consecuencia de los conflictos sociales y eventos climatológicos adversos que afectaron varias regiones del país entre diciembre 2022 y abril 2023. Las provisiones voluntarias representan el 15.1% de las provisiones totales del sistema financiero a agosto 2024, porcentaje que se encuentra por encima de lo observado antes de pandemia (10.7% a febrero 2020).

Cabe recalcar que el sistema financiero ha mantenido el ratio de capital global en niveles del 17.1% al cierre de 2024, porcentaje que está muy por encima del mínimo legal (8.5%).

Por otro lado, el mercado de capitales ha registrado una revalorización de activos, impulsada por un entorno internacional favorable y el alza de los commodities. Desde el cuarto trimestre de 2023, las bolsas globales han mostrado rendimientos positivos gracias a condiciones financieras más flexibles. No obstante, la baja liquidez sigue limitando la entrada de nuevos emisores.



En el mercado local, las nuevas emisiones siguen concentrándose en plazos de hasta un año, representando el 94% de la oferta pública y privilegiando instrumentos de corto plazo. Por el lado de la demanda, la menor participación de las AFP en emisiones a largo plazo se debe a la baja liquidez derivada de los retiros de fondos de pensiones. Como resultado, la tasa de rendimiento se ha situado en 5.54% a octubre de 2024, reflejando las condiciones actuales del mercado.

Al cierre del 2024, la ley de usura sigue limitando la tasa activa máxima de colocación y se ubicó en 112.98%, habiendo mantenido una tendencia alcista desde que se promulgó.



INFORME DE GESTIÓN 2024

Calidad de Activos

Los activos totales a diciembre 2024 ascendieron a S/ 1'768,271 miles, cifra 22.5% superior con respecto a diciembre 2023 que alcanzó S/ 1'443,122, explicado principalmente por un incremento en las inversiones disponibles para la venta y a la cartera de créditos de la Financiera.

Las inversiones disponibles para venta, compuestas por Certificados de Depósito Negociables emitidos por el BCRP, alcanzaron a diciembre 2024 S/ 380,688 miles, cifra 1,269% superior a diciembre 2023 que alcanzó S/ 27,807 miles.

Al respecto, a inicios de 2024 la Financiera lanzó los productos Ahorro y Depósito a Plazo Digital a través de su aplicativo móvil, los cuales tuvieron muy buena acogida de mercado, con una captación neta de S/ 315,703 miles en el año 2024. Dichos excedentes de liquidez se vienen rentabilizando a través de este instrumento del BCRP.

Por su parte, la cartera de créditos neta alcanzó S/ 1'188,645 miles, registrando un crecimiento de 6.7% respecto de diciembre 2023 que alcanzó S/ 1'113,578. La cartera vencida representó el 3.8% de la cartera bruta total (4.3% a diciembre 2023), mientras que la cartera de alto riesgo (vencida y refinaciada) representó 6.8% de la cartera bruta total (8.0% a diciembre 2023). Finalmente, la cobertura de provisiones sobre los créditos vencidos cerró en 259.4%, reflejo de la gestión prudencial de la Gerencia y Directorio.

Pasivos y Patrimonio

A diciembre 2024, los pasivos totales de la Financiera alcanzaron S/ 1'403,886 miles, cifra 28.7% mayor a diciembre 2023, que cerró en S/ 1'090,943 miles.

Las obligaciones con el público, que representan la mayor fuente de fondos de la Financiera, alcanzaron a diciembre 2024 S/ 901,075 miles, cifra 64.6% mayor a diciembre 2023 que fue S/ 547,594 miles, concentrando el 64.2% del pasivo total. Cabe mencionar que a inicios de 2024 Efectiva lanzó los productos digitales de Ahorros y Depósito a plazo, con muy buena acogida de mercado y que explican la variación anual de saldos.



Es importante destacar que la Financiera continuó la labor de diversificación de fondeo, y mantuvo una presencia consistente en el Mercado de Valores. En abril de 2024, realizó la primera emisión de la serie "F" del Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables por S/ 70,000 miles, a un plazo de 360 días, habiendo logrado el menor spread de tasa en emisiones comparables a esa fecha, reflejo de la confianza de sus inversionistas institucionales.

Por otro lado, los adeudados sumaron S/ 313,905 miles, mayor en 1.0% respecto al saldo de diciembre 2023 que fue S/ 310,917 miles. Se compone principalmente por el uso de la línea del Fondo Mi Vivienda a través de COFIDE.

El patrimonio de la Financiera a diciembre 2024 ascendió a S/ 364,406 miles, 3.5% mayor a diciembre 2023 que cerró en S/ 352,180 miles. Al respecto, cabe señalar que durante el año se repartieron dividendos por S/ 43,711 miles, correspondientes a las utilidades del año 2023.

Utilidad Neta

En 2024, la utilidad neta ascendió a S/ 60,424 miles, mayor en 24.4% respecto a lo obtenido en 2023 que alcanzó S/ 48,568 miles. Este incremento se explica principalmente por una reducción del 10.8% en el gasto por provisiones para créditos directos y un aumento del 6.8% en los ingresos por intereses en comparación con el año anterior.

Adicional a ello, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) se ubicó en 17.1%, mientras que la rentabilidad sobre activos (ROA) alcanzó el 3.7%.

Patrimonio Efectivo y Ratio de Capital

El total de Activos Ponderados por Riesgo - APR al 31 de diciembre de 2024 alcanzó S/ 1'354,867 miles y el patrimonio efectivo total de la financiera sumó S/ 323,257 miles, con lo cual el Ratio de Capital resultó en 23.9%, el mismo que se encuentra largamente por encima del nivel regulatorio, lo que refleja el elevado compromiso de los accionistas respecto del fortalecimiento patrimonial de la financiera.



Principales indicadores financieros

	2024	2023
SOLVENCIA		
Ratio de Capital Global (%)	23.83	24.46
Pasivo Total / Capital Social y Reservas (Nº de veces)	4.62	3.65
CALIDAD DE ACTIVOS		
Cartera Atrasada / Créditos Directos (%)	3.78	4.25
Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%)	3.03	3.79
Provisiones / Cartera Atrasada (%)	259.4	317.7
EFICIENCIA Y GESTIÓN		
Gastos de Operación / Margen Financiero Bruto (%)	38.66	35.45
Créditos Directos / Personal (S/. Miles)	891.10	925.81
RENTABILIDAD		
Utilidad Anualizada / Patrimonio Promedio (%)	17.12	14.06
Utilidad Anualizada / Activo Promedio (%)	3.73	3.44
Ingresos Financieros / Ingresos Totales (%)	88.53	87.10
LIQUIDEZ		
Ratio de Liquidez en Moneda Nacional (%)	57.63	42.53

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP



TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Transformación y nuevos productos

El 2024 a través de Efectiva Digital, Financiera Efectiva consolidó su oferta de productos y servicios transaccionales, integrando sistemas de pagos digitales de última generación (GooglePay) y complementando la oferta transaccional a través de canales físicos (Tiendas EFE y Curacao). También se sumaron funcionalidades para la colocación de créditos digitales, dirigidas a clientes del canal físico (modelo híbrido) y a clientes de Efectiva Digital.

Asimismo, se realizó una reingeniería total al proceso de Onboarding del APP, mejorando la experiencia del cliente y coadyuvando sustancialmente al logro de objetivos de captación de clientes y fondeo, los cuales fueron superados ampliamente.

Finalmente, se cumplieron con todos los lineamientos regulatorios y de ciberseguridad que el lanzamiento de nuevos productos y cambios importantes.



Somos una financiera Digital





ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Gerencia de Riesgos está a cargo de la Gestión Integral de Riesgos, independiente de las unidades de negocio, reportando a la Gerencia General y al Directorio a través del Comité de Riesgos. De esta forma, la Unidad interactúa con las demás áreas de negocios de la Financiera, coordinando el adecuado equilibrio de riesgo y rentabilidad.

Esta Unidad está formada por áreas especializadas en: Riesgos Financieros (Riesgos Mercado y Liquidez), Riesgo Operacional (Riesgo Operacional y Continuidad de Negocio), Seguridad de la Información, Riesgo de Portafolio, y Riesgo Crediticio, (Admisión y Seguimiento de Riesgos, Riesgo Crediticio, Desarrollo y Validación de modelos estadísticos, Análisis de datos y Sistematización de procesos).

El personal que integra la Unidad cuenta con el conocimiento adecuado, habiéndose establecido sus funciones y responsabilidades en el Manual de Organización y Funciones y en las normativas internas propias de cada área. El Sistema de Gestión Integral de Riesgos, se desarrolla sobre las bases de sanas prácticas de control y prevención al riesgo, recogiendo experiencia sobre los estándares internacionales a fin de consolidar la madurez del modelo establecido.

Durante 2024, el área de Riesgos ha desempeñado sus funciones bajo la modalidad híbrida (presencial y teletrabajo) ajustándose así a las necesidades inmediatas de la Empresa.

Finalmente, el requerimiento patrimonial por riesgos de la Financiera ascendió a S/ 130,088 miles distribuido de la siguiente manera: por riesgo de crédito S/ 102,572 miles, por riesgo de mercado S/ 1,498 miles y por riesgo operacional S/ 26,017 miles, siendo su patrimonio efectivo ascendente a S/ 323,257 miles (reservas legales, acciones y utilidades), alcanzando de esa manera un ratio de capital global de 23.86% al cierre de 2024.

Riesgo Crediticio

La gestión del riesgo de crédito se enfoca a una política de riesgos que asegure el crecimiento sostenible y rentable en todas las unidades de negocios, incorporando análisis, herramientas y metodologías, que permitan identificar, medir, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los que está expuesta la Financiera.



Para dicha gestión, se cuenta con límites definidos de apetito y tolerancia al riesgo, tanto en la originación (cosechas) como a nivel portafolio (gasto de riesgo de provisión), los cuales permiten, mediante alertas tempranas accionar con las medidas adecuadas en bienestar de la Empresa.

En el año 2024, el Riesgo Crediticio de la Financiera se manejó dentro de lo planificado, respondiendo de manera acertada a los cambios del mercado, manteniendo un importante stock de provisiones voluntarias, con indicadores estables y positivos, logrando uno de los mejores resultados crediticios en el Sistema Financiero.

Riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

La Gerencia de Cumplimiento tiene el compromiso y la responsabilidad de vigilar el Sistema de Prevención de Lavado de Activos dentro del marco establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros, mediante Resolución N° 2660-2015 “Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y de Financiamiento del Terrorismo” y sus modificatorias, cautelando el cumplimiento de las disposiciones regulatorias vigentes que son aplicables a la Financiera.

De esta manera, se ha cumplido con ejecutar las actividades del Programa Anual de Cumplimiento 2024 y del Programa Anual de Capacitación 2024, aprobado por el Directorio de Financiera Efectiva en el mes de diciembre 2023, que incluye la implementación y ejecución de controles en los procesos de vinculación de clientes, proveedores, contrapartes y colaboradores, así como, el monitoreo respectivo del riesgo durante la relación comercial y/o laboral, de cara a los mejores estándares del sistema financiero.

La Financiera aplica la Metodología de Gestión de Riesgos a su cartera de clientes activos y pasivos, otorgándoles la calificación de riesgo respectiva desde la perspectiva de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, así como, el conocimiento y la segmentación del mercado, lo que permite monitorear y diligenciar eficientemente a los clientes de alto riesgo.

Finalmente, es importante recalcar que la Financiera se encuentra comprometida en consolidar y sostener una cultura de cumplimiento a nivel organizacional. Por ello, el Directorio, la plana Gerencial y todos los Colaboradores están comprometidos en el



cumplimiento estricto de las políticas de Prevención contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Riesgo de Liquidez

Al cierre del ejercicio 2024, en las principales cuentas del activo se mantienen Certificados de depósitos con el BCRP por un total de S/ 376,369 miles, Bonos Soberanos por un total de S/ 4,191 miles, depósitos en entidades del Sistema Financiero por S/ 20,379 miles y Fondos en el BCRP por S/ 59,561 miles; mientras por el lado del pasivo, depósitos a plazo y ahorro por un monto total de S/ 901,075 miles, adeudados por S/ 313,905 miles, Bonos Corporativos por S/ 61,195 miles y Certificados de Depósitos Negociables por S/ 68,919 miles.

El ratio de liquidez en M.N. cerró en 55.2%, mientras que el ratio de cobertura de liquidez cerró en 492%.

Riesgo de Mercado

La gestión de riesgo de mercado se ha mantenido estable y controlada. Al cierre del 2024, el GER se ubicó en 2.14% y en cuanto al Valor Patrimonial en Riesgo (VPR), en 1.28%, ambos por debajo de la alerta temprana y el límite interno.

Riesgo Estratégico

El año 2024 al igual que los últimos años, estuvo marcado por la incertidumbre política, pero con visibles signos de recuperación económica en el segundo semestre. Financiera Efectiva dentro de la coyuntura especial, mantuvo su liderazgo tanto en solvencia como rentabilidad, con resultados financieros sólidos, situándonos entre las principales entidades financieras del ejercicio.

Riesgo Reputacional

El riesgo reputacional representa la posibilidad de que hechos o situaciones negativas afecten la confianza de nuestros stakeholders y, en consecuencia, nuestra posición



financiera y operativa. En ese sentido, en Financiera Efectiva, para mitigar este riesgo, hemos establecido procesos internos, roles de control y hemos implementado sistemas de monitoreo para identificar posibles amenazas lo que nos permite desarrollar planes de acción específicos para abordar incidentes que puedan comprometer nuestra reputación, los cuales se encuentran debidamente normados en la política interna de riesgo reputacional. Estas medidas refuerzan nuestro compromiso con la integridad y la excelencia en todas nuestras operaciones, asegurando la sostenibilidad y confianza en nuestra entidad.

Riesgo Cambiario

La Financiera, mantiene su cartera y fuentes de fondeo del portafolio compuesta casi exclusivamente en moneda nacional, siendo mínima su exposición al riesgo cambiario.

Riesgo Operacional

El modelo implementado sigue las mejores prácticas del mercado establecidas en el Acuerdo de Capital (Basilea II), asegurando su alineación con los requerimientos regulatorios definidos por la SBS.

Durante el 2024, se actualizó la metodología de gestión del riesgo operacional, adoptando un enfoque mixto para la determinación del apetito por riesgo y la evaluación del nivel de los riesgos a gestionar. Además, se optimizó la gestión de riesgos asociados a bienes y servicios provistos por terceros, fortaleciendo los criterios de evaluación y control en línea con las mejores prácticas y regulaciones vigentes.

Asimismo, se realizaron evaluaciones estratégicas de iniciativas clave, incluyendo el lanzamiento de nuevos productos y cambios importantes. Se reforzó la base de datos de eventos de pérdida, se promovió la capacitación continua del personal especializado y se implementó un monitoreo constante de los planes de acción, con la asignación de gestores especializados en las áreas más críticas de la Financiera.

Como parte del fortalecimiento de la cultura de riesgo, se llevaron a cabo diversas acciones dirigidas al personal, tales como capacitaciones internas, reuniones de seguimiento de iniciativas, un sistema de incentivos y la difusión de boletines mensuales, con el objetivo de consolidar las mejores prácticas en la gestión del riesgo operacional.



Seguridad de la Información

En el 2024, se reforzaron las actividades de seguridad de la información y ciberseguridad en los procesos de negocio. Así también se presentó el seguimiento al Plan Estratégico de Seguridad de la Información 2023 - 2027 cumpliendo con las fechas planificadas, se actualizó la normativa interna y desarrollaron evaluaciones de riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad en nuevos productos, cambios importantes y subcontrataciones, debido a los importantes proyectos estratégicos de la empresa, además se recibió el apoyo permanente de servicios de consultoría externa para el monitoreo del estado de la seguridad y ciberseguridad de los componentes tecnológicos y para el soporte de incidencias de seguridad y ciberseguridad.

Continuidad del Negocio

La Gestión de la Continuidad del Negocio (GCN), es un proceso efectuado por el Directorio, la Gerencia General, las Unidades de Negocio y/o Apoyo y todo el personal en general, con el objetivo de implementar respuestas efectivas para que la operatividad del negocio de la Empresa continúe de una manera razonable ante la ocurrencia de eventos que pueden crear una interrupción o inestabilidad en las operaciones de la Financiera.

En la gestión 2024, los esfuerzos en este ámbito se concentraron en ejecución de las pruebas de los esquemas de contingencia operativa y tecnológica de las principales plataformas de la Financiera, y los nuevos productos y/o servicios. Con este enfoque se logró tener mayor conocimiento de la organización, previsión de eventos inesperados y la mejora continua del sistema de gestión de continuidad del negocio.

Cumplimiento Normativo

La Gerencia Legal tiene el encargo de ejecutar la Función de Cumplimiento Normativo dentro del marco establecido por la Resolución SBS N° 272-2017, que aprueba el “Reglamento de Gobierno Corporativo y de la Gestión Integral de Riesgos”, cautelando el cumplimiento de las disposiciones regulatorias vigentes que son aplicables a la Financiera.



En tal sentido, durante el periodo 2024, se atendieron oportunamente todos los requerimientos realizados por los distintos entes reguladores (SBS, SMV, BCRP, entre otros) así como también, respecto al marco regulatorio local, se ha logrado la implementación de diversas nuevas normativas. Por otro lado, se ha cumplido con la totalidad del Programa Anual de Cumplimiento 2024, aprobado por el Directorio de Financiera Efectiva en el mes de diciembre 2023, el cual incluye la revisión de procesos críticos de cara a los estándares de cumplimiento de la Financiera, validar la actualización de normativas internas y desplegar las capacitaciones a todo el personal sobre el alcance de la Función de Cumplimiento Normativo.

Finalmente, es importante mencionar que la Financiera se encuentra comprometida en consolidar una cultura de cumplimiento normativo a todo nivel organizacional. Estos esfuerzos se ejecutan con el propósito de constituirnos como una de las principales entidades financieras del país y corresponder un óptimo nivel de atención a nuestros clientes, usuarios, proveedores, socios comerciales y entidades gubernamentales.

Riesgo de Modelo

En cumplimiento con lo establecido en el Reglamento de Gestión de Riesgos de Modelo y sus actualizaciones, durante el 2024, Financiera Efectiva ha dado pasos significativos para fortalecer su Unidad de Analítica y Gobierno de Modelos. Este esfuerzo ha incluido la incorporación de profesionales altamente calificados, con amplia experiencia en la industria financiera y en el desarrollo de modelos. Además, se ha implementado sistemas informáticos especializados en analítica avanzada y técnicas innovadoras, alineados con los estándares más modernos del sector.

Durante el periodo, se han logrado avances importantes en calidad de datos, permitiendo que los datos utilizados en los modelos sean consistentes, precisos y confiables. Por otro lado, se han alineado políticas, procedimientos y funciones especializadas para garantizar una gestión integral y efectiva del riesgo de modelo.

En resumen, lo ejecutado ha permitido consolidar un gobierno robusto de datos y modelos. Este fortalecimiento no solo optimiza la toma de decisiones basadas en datos, sino que también asegura el cumplimiento de las normativas regulatorias, contribuyendo a una gestión más eficiente y sostenible en línea con los objetivos estratégicos de la institución.



Sistema de Gestión Antisoborno y Prevención del Delito (SGAS y PD)

En Financiera Efectiva, reafirmamos nuestro compromiso con la transparencia, integridad y cumplimiento normativo a través de la implementación del Sistema de Gestión Antisoborno y Prevención del Delito (SGAS y PD). Este sistema tiene como objetivo principal la identificación, prevención y mitigación de riesgos asociados al soborno, la corrupción y otros delitos relacionados, fomentando una cultura organizacional basada en principios éticos y buenas prácticas empresariales.

Un hito fundamental en este proceso fue la aprobación de la implementación del SGAS y PD por parte del Directorio, en la sesión de mes de agosto de 2024, donde se suscribió la Declaración de Principio del SGAS y PD, y mediante la cual se establecieron los pilares fundamentales del programa:

- Cumplimiento de la normativa vigente y estándares internacionales.
- Rechazo absoluto a cualquier acto de soborno o corrupción.
- Compromiso de todos los niveles de la organización, desde la Alta Dirección hasta los colaboradores.
- Garantía de transparencia en todas las operaciones y transacciones.
- Fomento de un canal de denuncias seguro y protección a los denunciantes.

En línea con nuestra Política de atención de denuncias y protección al denunciante, reiteramos que todos los colaboradores, proveedores y terceros pueden reportar cualquier indicio o sospecha de soborno, fraude, corrupción, lavado de activos, entre otros.

Con estas acciones, reafirmamos nuestro compromiso con una gestión transparente y responsable, alineada con los más altos estándares de ética en la Financiera.



GESTIÓN DE PERSONAS

En Financiera Efectiva vivimos una cultura enfocada en las personas y buscamos permanentemente mejorar su experiencia.

Nuestro modelo de gestión de personas pone a los colaboradores en el centro de las decisiones, lo que nos ha permitido ser reconocidos en los Premios de la Asociación de Buenos Empleadores - ABE 2024 como la empresa con el mejor programa en la Categoría de Desarrollo de Líderes y el mejor Programa de Beneficios. Asimismo, hemos sido reconocidos con el puesto 5 de los mejores lugares para trabajar en el país, por Great Place to Work.

Contamos con condiciones laborales diferenciadas, donde la compensación total juega un rol importante, y esta se basa en un esquema remunerativo y de beneficios competitivo, permanente capacitación, líneas de carrera, reconocimientos, concursos e incentivos para los mejores colaboradores que superen sus objetivos, lo cual fortalece nuestra cultura de compromiso con nuestros colaboradores y nuestro propósito de “Cumplir los sueños de nuestros clientes y colaboradores”.

Somos una empresa que promueve la igualdad de género, y una muestra de esto es que el 60% de nuestros Funcionarios de Negocio son mujeres. Las oportunidades de crecimiento están dadas para todos por igual, y actualmente tenemos al 25% de mujeres ocupando posiciones de Liderazgo, creciendo 2% con respecto al año anterior.

Es relevante mencionar que cumplir los sueños de nuestros clientes y colaboradores es lo que nos moviliza, lo que nos impulsa a brindarle a nuestra gente un trabajo digno donde puedan desarrollarse profesional y personalmente. Contamos con beneficios dirigidos a las familias de nuestros colaboradores a nivel nacional. Gracias a ello, 788 de nuestros colaboradores accedieron a beneficios educativos para ellos y sus familias. Y, además, alineado a nuestro propósito, nuestra gente plasma sus sueños en nuestro “Mural de los Sueños” en todas nuestras tiendas y oficinas administrativas a nivel nacional.

Nuestro programa de formación nos ha permitido capacitar a nuestros colaboradores en conocimiento del producto, conceptos financieros, habilidades digitales y de experiencia del cliente, y de esa manera mejorar las competencias de nuestra gente para lograr los objetivos del negocio y su crecimiento profesional. En el 2024, logramos 99,519 horas de capacitación, lo que representó 55 horas por colaborador y una nota promedio de 97.2 superando ampliamente el estándar del sector.



El crecimiento y desarrollo de nuestros colaboradores forma parte de nuestra cultura de reconocimiento, es por ello permanentemente reconocemos el buen desempeño en base a la meritocracia. Este año 2024, hemos promovido a 119 colaboradores, lo que ratifica nuestro compromiso de brindarles oportunidades de desarrollo en la empresa.

Contamos con espacios de comunicación donde nuestros principales líderes llegan a todos nuestros colaboradores a nivel nacional, y de esa manera, no solo garantizamos un alineamiento con los objetivos del negocio, sino que también escuchamos la voz de nuestra gente. Este año 2024, nuestros líderes de manera presencial dictaron 36 Escuelas Especializadas a 728 colaboradores de los equipos de Distribución y Ventas y Cobranzas.

Durante el 2024 hemos continuado fortaleciendo nuestra cultura de prevención en favor de nuestros colaboradores y sus familias. Hemos utilizado la realidad virtual para capacitar a nuestra gente en materia de Seguridad y Salud en el Trabajo, así como también capacitaciones y campañas de sensibilización en Manejo Defensivo.

Finalmente, promovemos permanentemente actividades de integración que nos permiten mantener un buen clima laboral.



INFORMACION COMPLEMENTARIA

DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD

Denominación y Dirección

La denominación de la sociedad es Financiera Efectiva S.A., cuya sede principal se encuentra ubicada en Av. El Derby N° 254, Oficinas 2101, 2104, 2105, Santiago de Surco, Lima, Perú.

La página Web: www.efectiva.com.pe

Constitución Social

Financiera Efectiva S.A. es una entidad financiera de duración indefinida, constituida bajo la forma de sociedad anónima, organizada y domiciliada con arreglo a las leyes de la República de Perú, constituida por Escritura Pública del 5 de noviembre de 1999, extendida ante el Notario Público de Piura, Dr. Rómulo Cevasco Caycho, actualmente inscrita en la Partida Electrónica N.º 14176740 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima e inició sus operaciones en el mes de febrero de 2001 bajo la forma de Entidad de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa (EDPYME) con la denominación de Edpyme Camco Piura S.A, siendo autorizada a operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) mediante Resolución SBS N° 0013-2001. Con fecha 07 de abril de 2004 Edpyme Camco Piura S.A. fue adquirida por los señores Manuel Emilio Tudela Gubbins y Ricardo Antonio Jorge del Castillo Cornejo.

Posteriormente, mediante Resolución SBS N.º 1917-2004 de fecha 23 de noviembre de 2004 se autorizó su cambio de denominación a Edpyme Efectiva S.A. para posteriormente convertirse en una empresa financiera mediante Resolución SBS N.º 3042-2010 de fecha 31 de marzo de 2010, donde aprobó su funcionamiento y el cambio de denominación social a Financiera Efectiva S.A.

En el año 2017 la SBS mediante Resolución SBS N° 4636 de fecha 30 de Noviembre de 2017 autorizó el cambio de domicilio de la Financiera de Chiclayo a la ciudad de Lima, y mediante Resolución SBS N° 3017-2018 de fecha 08 de Agosto de 2018 aprobó la modificación de estatutos de cambio de domicilio social.



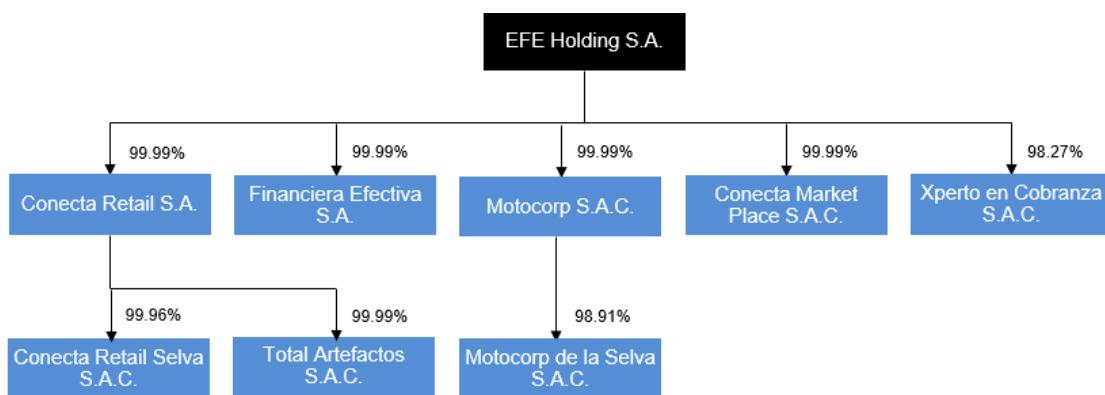
La sociedad se encuentra inscrita en la Partida Electrónica N° 14176740 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

El objeto social de Efectiva es operar como Empresa Financiera de acuerdo con su Estatuto y dentro del marco de operaciones establecido en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N.º 26702. Sus actividades se limitan a las operaciones señaladas en el artículo 284 de la mencionada Ley.

La sociedad está sujeta en forma especial a las leyes y disposiciones que regulan la actividad bancaria y financiera y, supletoriamente, a la Ley General de Sociedades, Ley N° 26887, y demás normas legales.

Grupo Económico

Financiera Efectiva S.A. forma parte del Grupo EFE, grupo peruano con presencia a nivel nacional, el cual al 31 de diciembre de 2024 está conformado por las empresas Efe Holding S.A., Conecta Retail S.A., Motocorp S.A.C., Conecta Retail Selva S.A.C., Total Artefactos S.A.C., Motocorp de la Selva S.A.C., Xperto en Cobranza S.A.C., y Conecta Market Place S.A.C.



Asimismo, con fecha 13 de enero de 2025, San Isidro, L.P., accionista que fuera titular del 16.3623% de las acciones con derecho a voto emitidas por Efe Holding S.A. ("EFE"), entidad que controla el 99.99% de las acciones emitidas por Financiera Efectiva S.A., transfirió el 100% de su participación en EFE mediante diversas operaciones de venta a accionistas y empresas vinculadas al Grupo Efe. En la misma fecha se concretó la salida de otros accionistas minoritarios, cuyas acciones fueron adquiridas por el Fideicomiso



Gest. Pat. Fam. Grupo Valora, por un total de 7.0036% considerando su participación directa e indirecta en EFE.

Las transferencias antes señaladas no generaron ningún cambio en la unidad de control de Financiera Efectiva S.A., manteniendo intacta su estructura organizacional y dirección estratégica.

Capital Social, Acciones y Composición Accionaria

El Capital Social íntegramente suscrito y pagado, inscrito en la Partida Electrónica de la Sociedad en los Registros Públicos de Lima al 31 de Diciembre de 2024, asciende a la suma de S/ 264'442,528.00, representado por 264'442,528 acciones comunes y nominativas con derecho a voto, con un valor nominal de S/ 1.00 cada una, pertenecientes a una sola clase y todas ellas con los mismos derechos.

Estructura Accionaria

Al 31 de Diciembre de 2024 la estructura accionaria de la Financiera se compone de la siguiente manera:

Accionista	Tenencia	Participación (%)	Procedencia
Efe Holding S.A.	264'442,526	99.99999924 %	Perú
Manuel Emilio Tudela Gubbins	1	0.00000038%	Perú
Ricardo Antonio Jorge Del Castillo Cornejo	1	0.00000038%	Perú



COTIZACIÓN MENSUAL DE LAS ACCIONES Y VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA DE FINANCIERA EFECTIVA EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA DURANTE EL AÑO 2024

Renta Fija

Codigo ISIN	Nemónico	Año - Mes	Cotizaciones 2024				Precio Promedio %
			Apertura %	Cierre %	Máxima %	Mínima %	
PEP16830Q086	EFECT2CD1E	2024-01	95.2861	95.2861	95.2861	95.2861	95.2861
PEP16830Q086	EFECT2CD1E	2024-02	96.1096	96.1096	96.1096	96.1096	96.1096

En el caso de los valores de renta fija se incluye información únicamente de aquellos valores que registraron negociación durante el año 2024.

Las acciones representativas del capital social de Financiera Efectiva S.A., no han registrado negociación en Rueda de Bolsa durante el año 2024.

CLASIFICACIONES DE RIESGO

La Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros establece en sus Artículos 136° y 296° que todas las empresas del sistema financiero que capten fondos del público deben contar con la clasificación de por lo menos dos empresas clasificadoras de riesgo. En este sentido, la Financiera tiene suscrito contratos con las empresas Clasificadora de Riesgo: Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A. (Moody's Local), Clasificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.C. (PCR) y JCR Latino América Empresa Clasificadora de Riesgo S.A. (JCR Latam) para efectuar la clasificación de Financiera Efectiva y sus instrumentos financieros.



Las clasificaciones vigentes al 31 de diciembre de 2024 son las que se detallan a continuación:

Clasificaciones Vigentes (*)	Moody's Local	PCR	JCR Latam
Fortaleza Financiera	A-	PEA-	A
Depósitos a Corto Plazo	ML A-1.pe	PECategoría I	CP1
Depósitos a Largo Plazo	AA.pe	PEAA	AA
Segundo Programa de Bonos Corporativos		PEAA	AA
Primer Programa de Certificados de Depósitos Negociables	ML A-1.pe	PE1	CP1
Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables	ML A-1.pe	PE1	CP1
Primera Emisión Privada de Bonos Corporativos		PEAA	AA
Segunda Emisión Privada de Bonos Corporativos		PEAA	AA
Perspectiva	Estable	Estable	Estable

(*) Emitidas por las empresas clasificadoras de riesgo en setiembre 2024 con información a Junio 2024

Sociedades de auditoria

Los estados financieros del año 2024 de Financiera Efectiva han sido auditados por la firma independiente KPMG (Emmerich, Córdova y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada).

Al 31 de diciembre de 2024, el honorario de auditoría y de servicios de no auditoría con la sociedad auditora ascendió a S/ 142,000.



ADMINISTRACIÓN

Directorio

El Directorio de la sociedad cuenta con siete (7) miembros titulares y cuatro (4) miembros suplentes, y está conformado por los señores Manuel Emilio Tudela Gubbins, Ricardo Antonio Jorge Del Castillo Cornejo, Martín Ramos Rizo Patrón, Gonzalo Hernán Somoza, Francisco Javier Ponce Secada, Diego Jesús Peschiera Mifflin y la señora Alba Fiorella San Martín Piaggio; y como directores suplentes los señores Leonel Henriquez Cartagena, Enrique Manuel Gubbins Bovet, Oscar Alberto Ponce Secada y Andrew Hall Cummins. El señor Manuel Emilio Tudela Gubbins ejerce el cargo de Presidente del Directorio.

En Junta Universal de Accionistas del 05 de Marzo de 2024 fue elegido el señor Gustavo Miró Quesada Milich como director de la sociedad.

En noviembre de 2024 el señor Alvaro Correa Malachowski presentó su renuncia al cargo de director de la sociedad.

En enero de 2025 los señores Gustavo Miró Quesada Milich y Luis Fernando Martinot Oliart presentaron su renuncia al cargo de director titular y suplente.

En Junta Universal de Accionistas del 13 de Enero de 2025 fueron elegidos los señores Diego Jesús Peschiera Mifflin y Francisco Javier Ponce Secada como directores titulares y a los señores Oscar Alberto Ponce Secada y Andrew Cummins como directores suplentes de la sociedad.

Durante el 2024 se celebraron 15 sesiones de Directorio.

Gerencia General

La Gerencia General de Financiera Efectiva S.A. se encuentra a cargo del Sr. Juan Carlos Del Alcázar Chávez desde el 01 de Diciembre de 2020, mientras que el Sr. José Antonio Iturriaga Travezan ocupa la posición de CEO del Grupo Efe desde el año 2019.



Estatuto Social

En Junta Universal de Accionistas del 16 de Marzo del 2023 se aumentó el Capital Social de S/. 234'442,528.00 a la suma de S/ 264'442,528.00, aprobándose consecuentemente la modificación del artículo 5 del Estatuto Social; aumento que fue debidamente formalizado mediante Escritura Pública de fecha 25 de Mayo de 2023, otorgada ante Notario Público de Lima Doctor Alfredo Zambrano Rodriguez e inscrito en el asiento B00031 de la Partida Electrónica Nº 14176740 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

Órganos Especiales

Comités del Directorio

Por acuerdo del Directorio se ha establecido, al interior del mismo, el funcionamiento de los Comités de Auditoría, de Riesgos y de Remuneraciones.

El Comité de Auditoría es el órgano encargado de apoyar al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de diseño, actualización permanente y adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno de Financiera Efectiva S.A. Está conformado por tres miembros del Directorio, los señores Martín Ramos Rizo Patrón, Ricardo Antonio Jorge Del Castillo Cornejo y el señor Enrique Manuel Gubbins Bovet, bajo la presidencia del primero de los nombrados. Cabe precisar que el señor Martín Ramos Rizo Patrón se integró al Comité de Auditoría como su Presidente desde el 01 de Octubre de 2024.

El Comité de Riesgos es el órgano encargado de aprobar las políticas y la organización para la gestión integral de riesgos. Está conformado por un miembro del Directorio, señor Leonel Henriquez Cartagena, quien lo preside. Asimismo, lo integran el Gerente General, el Gerente de Riesgos, el Gerente de Soluciones de Pago, el Gerente Comercial y el Gerente de Administración y Finanzas.

El Comité de Remuneraciones es el órgano encargado de aprobar las políticas y lineamientos del sistema de remuneraciones. Está conformado por un miembro del Directorio, Sr. Ricardo Antonio Jorge Del Castillo Cornejo, quien lo preside, el CEO del Grupo Efe, el Gerente General, el Gerente de Recursos Humanos, y la Subgerente de Compensaciones.



Procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales

Los procesos judiciales y administrativos en los que ha participado la Financiera durante el ejercicio 2024, así como los requerimientos de información formulados por las autoridades y atendidos regularmente, están vinculados y se derivan de las actividades y operaciones que constituyen su objeto social, no previéndose ningún impacto significativo sobre las operaciones o sus resultados. No se vislumbra el inicio de nuevos procesos de orden y naturaleza distintos a los antes señalados.



TRAYECTORIA PROFESIONAL DEL DIRECTORIO

MANUEL EMILIO TUDELA GUBBINS

Presidente del Directorio

Presidente del Directorio de la Financiera desde el año 2004

Ingeniero Industrial por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Estudios de postgrado en la Escuela de Administración de Negocios para Graduados - ESAN, Universidad de Piura y en la Universidad de Northwestern - Kellogg (Chicago, EEUU).

Actualmente, es Presidente del Directorio de Efe Holding S.A. y miembro del Directorio de Conecta Retail S.A. Anteriormente, formó parte del Directorio de la Corporación Miski entre 2005 y 2010. Además, se desempeñó como Gerente de Administración y Finanzas en Motored S.A.

RICARDO ANTONIO DEL CASTILLO CORNEJO

Director

Director de la Financiera desde el año 2004

Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad de Piura. Ha seguido el Programa de Alta Dirección (PAD) de la Universidad de Piura y el Programa Ejecutivo de CEO de la Universidad de Northwestern - Kellogg (Chicago, EEUU).

Asimismo, es Director de Efe Holding S.A., Consorcio Hotelero del Norte S.A., y Presidente del Directorio de Conecta Retail S.A. y Tgestiona Servicios Globales S.A.C.

FRANCISCO JAVIER PONCE SECADA

Director

Director de Financiera Efectiva desde el año 2025.

Bachiller en Administración de Empresas por la Universidad de Piura; además cuenta con un MBA cursado en INCAE.

Actualmente se desempeña como Presidente del Directorio de Técnica Avícola S.A., adicionalmente, es director en International Renting S.A.; Protein Group S.A.C.; Medloj Piura S.A.C.; Efe Holding S.A. y Conecta Retail S.A.



DIEGO PESCHIERA MIFFLIN

Director independiente

Director de la Financiera desde el año 2025.

Abogado de la Universidad de Lima y graduado con honores. Previamente ha completado los estudios del bachillerato en Filosofía por la Facultad de Teología Pontificia y Civil de Lima. Cuenta con un Master en Derecho (LL.M.) por New York University School of Law.

El Sr. Peschiera es un profesional con más de 25 años de experiencia, tiene una vasta y reconocida experiencia en operaciones de finanzas corporativas, financiamientos estructurados complejos, M&A, fondos de inversión, regulación financiera y operaciones internacionales. Fue socio de CMS Grau y co-head del área corporativa financiera entre 2018 y 2024 y también co-head del grupo de Titulizaciones de CMS Global.

Anteriormente fue socio de Rodrigo, Elías & Medrano Abogados entre 2007 y 2018 en el área de M&A, Banca y Finanzas y Mercado de Capitales. Asimismo, fue Subgerente Legal del Banco de Crédito del Perú entre 2000 y 2007 liderando operaciones financieras relevantes y M&A complejos de diversos sectores dentro y fuera del Perú. Tiene una amplia experiencia como Director de empresas, habiendo sido director independiente de Termochilca S.A. y Jardines de la Paz. Es profesor universitario por más de 30 años, expositor y miembro del Consejo Consultivo de la Universidad de Lima desde el 2024. Año de nacimiento: 1970.

Actualmente se desempeña a tiempo completo como director independiente en diversas empresas y sectores tales como Aenza S.A.A.; Efe Holding S.A.; Conecta Retail S.A.; Grupo Vega Distribución S.A.C.; Corporación Vega S.A.C.; Andino Capital S.A.; Almacenes Financieros S.A.; Inmobiliaria Huanwill S.A.; e Inmobiliaria Parque de Paz S.A.

ALBA FIORELLA SAN MARTÍN PIAGGIO

Directora Independiente

Directora Independiente de la Financiera desde el año 2023

Magíster en Administración de Empresas (MBA) por la Universidad del Pacífico, master en Responsabilidad Social Corporativa y Medio Ambiente por EUDE Business School (Madrid), bachiller en Ciencias Administrativas por la Universidad de Lima. Certificada en el Programa de Especialización para Directores del PAD/IESE School, KPMG y Liderazgo Estratégico Global por Wharton.

Actualmente, ocupa el cargo de Directora de Canales para Latinoamérica en Cisco Systems. Anteriormente, fue Gerente General de Cisco Systems en Perú y Bolivia, así



como Gerente Comercial para Perú, Ecuador y Bolivia. También ha desarrollado su trayectoria profesional en Microsoft Perú como Directora Comercial, en Oracle Perú como Gerente General y Gerente de Alianzas y Canales, y en Hewlett Packard como Gerente de Canales para la región andina entre otros roles. Miembro del Directorio de Efe Holding S.A., Conecta Retail S.A., Ferreycorp S.A.A., Ferreyros S.A., Mapfre Perú Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. y Mapfre Perú S.A. Entidad Prestadora de Salud. Colabora además como miembro del Directorio de CARE Perú, Fundación BIK y es Vicepresidente de AMCHAM.

MARTÍN RAMOS RIZO PATRÓN
Director Independiente

Director Independiente de la Financiera desde el año 2023

Bachelor of Science in Electrical Science and Engineering, Bachelor of Science in Management Science, por Massachusetts Institute of Technology, y Masters in Engineering in Electrical Engineering and Computer Science otorgado por la misma institución.

Se desempeña actualmente como Managing Director en The Rohatyn Group (TRG), gestionando inversiones de capital y deuda privada en América Latina. Previamente, integró el equipo de Banca de Inversión y Finanzas Corporativas para América Latina en Morgan Stanley. Antes de ello, formó parte del equipo de Banca de Inversión especializado en el sector tecnológico en Estados Unidos dentro de la misma entidad. Es miembro del directorio de Efe Holding S.A., Conecta Retail S.A, y de Unacem Corp S.A.A. y sus subsidiarias. Del 2015 al 2023 fue Director Independiente de Pesquera Exalmar S.A.A. También ha formado parte de los directorios y comités ejecutivos de diversas empresas invertidas por The Rohatyn Group en distintos países de América Latina.

GONZALO HERNÁN SOMOZA
Director Independiente

Director Independiente de la Financiera desde el año 2023.

Ingeniero Industrial por el Instituto Tecnológico de Buenos Aires (ITBA). MBA - Major Finance en Massachusetts Institute of Technology (Sloan School of Management).

A lo largo de su trayectoria en Falabella, ocupó diversos cargos durante más de dos décadas, incluyendo Gerente General Corporativo de Falabella Retail, Gerente General de Falabella Retail Chile y Country Manager en Falabella Perú, entre otras posiciones. Antes de su paso por Falabella, trabajó como Gerente Senior en McKinsey & Co.,



Liderando proyectos en empresas de consumo masivo y retail en Latinoamérica. Es miembro del directorio de Efe Holding S.A., Conecta Retail S.A. y de otras empresas a nivel internacional como AG US Holdco (USA), Yaneken, Wenco, Castaño, Starken, Mascotas Latinas, Alsicorp y Presidente de Builder Latam.

OSCAR ALBERTO PONCE SECADA

Director suplente

Director Suplente de Financiera Efectiva desde el año 2025.

Bachiller en Administración de Empresas por la Universidad de Piura; además cuenta con un MBA cursado en INCAE.

Actualmente se desempeña como director ejecutivo en Técnica Avícola S.A.; adicionalmente es director en International Renting S.A.; Protein Group S.A.C.; y director suplente en Efe Holding S.A. y Conecta Retail S.A.

ANDREW HALL CUMMINS

Director suplente

Director Suplente de la Financiera desde el año 2025.

Master en Administración de Empresas por Harvard Business School, Cambridge, MA., y bachiller en Ciencias por la Universidad de Berkeley, CA.

Es fundador y Director de Inversiones en Explorador Capital Management, LLC, una empresa de gestión de inversiones con sede en Buenos Aires y oficina en Nueva York; en 1996 fundó Explorador y desde entonces se ha centrado en inversiones en América Latina. Actualmente es también director suplente en Efe Holding S.A. y Conecta Retail S.A.

LEONEL ESTEBAN HENRÍQUEZ CARTAGENA

Director Independiente Suplente

Director Independiente Suplente de la Financiera desde el año 2019

Licenciado en Ciencias Económicas y Administrativas, Ingeniero Comercial, Contador Auditor por la Universidad de Chile. Diplomado en Desarrollo de Habilidades Directivas por el Tecnológico de Monterrey, certificado en el Programa Especial para Directores de la Universidad de Piura



Desarrolló su trayectoria profesional en el Banco Santander de Chile y Perú, donde ocupó distintos cargos gerenciales. Además, fue Vicepresidente Ejecutivo Comercial y de Riesgos en Banco Internacional del Perú – Interbank, así como Gerente de División de Riesgos en MiBanco y Diners Perú S.A.C. Actualmente, asesora al directorio de Comercial de Valores Servicios Financieros Perú S.A.C.

ENRIQUE MANUEL GUBBINS BOVET
Director Suplente

Director Suplente de la Financiera desde Marzo 2023, habiéndose desempeñado como miembro del directorio desde 2009.

Ingeniero Industrial por Texas A&M University (EE.UU.) y realizó estudios en el programa de Maestría en Administración y Finanzas en la Universidad del Pacífico.

A lo largo de su trayectoria, ha ocupado diversos cargos de relevancia en el ámbito empresarial e institucional. Ha sido Presidente del Directorio del Instituto Peruano de Economía y de ComexPerú. Asimismo, fue Director de Essalud, la Autoridad Portuaria Nacional, Maestro Perú S.A., el Instituto de Formación Bancaria, Endeavor Perú y Confiep. También integró el Consejo Consultivo Empresarial de APEC-ABAC. Actualmente, es director suplente de Efe Holding S.A. y Conecta Retail S.A., además de ser miembro del directorio de diversas empresas industriales y comerciales.



TRAYECTORIA PROFESIONAL DE LA PLANA GERENCIAL

JOSÉ ANTONIO ITURRIAGA TRAVEZÁN CEO del Grupo EFE

CEO del Grupo EFE desde el año 2019.

Master en Dirección de Empresas, Universidad de Piura. Bachiller en Derecho y Ciencias Políticas, Universidad de Lima.

Se desempeñó como Gerente General de la Financiera hasta noviembre de 2020. Previamente, desarrolló su carrera en la división internacional de Scotiabank, donde ocupó posiciones como Vicepresidente de Distribución, Ventas y Experiencia del Cliente en Scotiabank Perú, CEO y Director General de Financiera Crédito Familiar en México, Country Head de Scotiabank en Guatemala y Gerente General del Banco de Antigua en el mismo país. También formó parte del Directorio de Scotiabank El Salvador y, desde Toronto, Canadá, asumió el cargo de Vicepresidente de Business Banking (Pyme), liderando la estrategia de crecimiento del segmento de Pequeña Empresa en la división internacional de Scotiabank.

JUAN CARLOS DEL ALCÁZAR CHÁVEZ Gerente General

Gerente General desde el año 2020.

Ingeniero Industrial, Universidad de Lima. Master en Dirección de Empresas, Universidad de Piura. CEO Management Program Kellogg School of Management.

Anteriormente ejerció el cargo de Gerente General Adjunto y Gerente Comercial en la Financiera. Se desempeñó profesionalmente durante 14 años en el Grupo Scotiabank, siendo su último cargo Vicepresidente del Segmento Pequeña Empresa Banca de Negocios en Scotiabank Perú. Fue Vicepresidente de Desarrollo de Negocios en el Hub de Consumo y Microfinanzas Banca Internacional de Scotiabank con responsabilidad en 7 países de Latinoamérica, Gerente de Negocios en el Banco de Antigua Guatemala (miembro del Grupo Scotiabank) y Gerente de Alianzas Retail en Scotiabank Perú. Laboró en el Grupo Carsa, siendo su último cargo el de Gerente de Proyectos de Crédito en Carsa; asimismo ocupó diversas posiciones en las áreas de marketing, ventas y



productos en empresas del como Orión, Karpa, Hyundai Perú Automotriz y De Ocación. También ejerció la posición de Gerente Comercial en la Bolsa de Valores de Lima.

MANUEL ERNESTO CARDENAL PRATO
Gerente de Administración y Finanzas

Gerente de Administración y Finanzas desde el año 2010.

Maestría en Administración de Empresas, con especialidad en Finanzas, en la George Washington University, (Washington DC – EE. UU.), además ha participado en el Programa Internacional de Dirección y Liderazgo de la escuela de postgrado de la UPC, y en el programa de Dirección Estratégica de Monitor Consulting Boston Group, EEUU. Bachiller en Economía, Universidad del Pacífico.

Posee una amplia trayectoria en puestos gerenciales tanto en Perú como en España. Anteriormente, ocupó el cargo de Gerente de Administración y Finanzas en Agrícola Cerro Prieto y en Carsa. También se desempeñó como Gerente General de la Consultora Inteligencia Financiera S.A., Gerente Financiero en Orión Banco, Subgerente Corporativo de Finanzas en el Grupo Carsa, y Director de Tesorería en Carlson Wagon Litts (Grupo Accor) y Gonvarri Industrial en España.

JUAN ANTONIO BUENDÍA SARDÓN
Gerente de Riesgos

Gerente de Riesgos desde el año 2007.

Abogado, Universidad Católica de Santa María. Magister en Administración de Empresas por la Universidad Esan.

Cuenta con una sólida trayectoria como consultor en reestructuración y valuación financiera de empresas en diversos sectores. Anteriormente, en Orión Banco, ocupó roles como responsable de la Unidad de Riesgos y Subgerente de Investigación y Desarrollo de Negocios, entre otras posiciones.

ERIKA LYZETT CASTILLO RAFAEL
Gerente Legal Corporativo

Gerente Legal desde el año 2017.

Abogada titulada por la Universidad San Martín de Porres, con estudios de Derecho de la Empresa en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Magíster en Auditoría,



Seguridad, Gobierno y Derecho de las Tecnologías de la Información -TIC (MASGDTIC) por la Universidad Autónoma de Madrid – UAM (España) y el Institute of Audit & IT-Governance - IAITG (España); Experta Certificada en Protección de Datos por el Institute of Audit & IT-Governance – IAITG (España). Profesional certificada en Gestión de la Equidad de Género e inclusión aplicado a las organizaciones por la Escuela de Postgrado de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Abogada especializada en Derecho corporativo con más de 23 años de experiencia liderando áreas legales y de compliance en instituciones ligadas al sector de banca de consumo y microempresa.

Es miembro del Comité DEI del Grupo EFE desde el año 2021. Tiene a su cargo la atención de los temas legales de las empresas del grupo, tales como: (i) Asesoría y representación legal en litigios (ii) Cumplimiento normativo y regulatorio. (iii) Conducta de mercado (iv) Gestión de contratos y acuerdos comerciales (v) Protección de datos y privacidad (vi) Propiedad intelectual (vii) Prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, entre otros. Anteriormente, se desempeñó como Gerente Principal de Legal y Cumplimiento en CrediScotia Financiera S.A. y formó parte de las Gerencias Legales de Scotiabank del Perú S.A.A. y el Banco Wiese Sudameris.

ALDO EMILIO NAPURI COLOMBIER
Gerente de Auditoría

Gerente de Auditoría desde el año 2019.

MBA, Universidad San Ignacio de Loyola. MBA, Fullerton University, (USA). Contador Público Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Certificación Internacional de Auditor Interno (CIA) y Certificación en Marco de Control Interno COSO, The Global IIA (USA).

Desarrolló su carrera profesional en el Grupo Scotiabank, ocupando cargos como Auditor General en Panamá y El Salvador, así como Deputy Chief Auditor en Scotiabank México. En Scotiabank Perú, se desempeñó como Director de Auditoría de Créditos y Oficinas Ejecutivas. Además, trabajó en Banca Commerciale Italiana (Perú), Banque Crédit Lyonnais (Perú) y en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

JAVIER EDUARDO CALDERÓN MANDAMIENTO
Gerente Comercial

Gerente Comercial desde el año 2020.



Programa de Alta Dirección, INCAE – San José de Costa Rica. MBA con mención en Finanzas, ESAN. Postgrado en Tributación y Finanzas, Universidad de Lima. Economista, Universidad de Lima.

Anteriormente ejerció el cargo de Gerente de Distribución y Venta en la Financiera. Se desempeñó profesionalmente como Gerente Principal Segmento Pequeña Empresa B, Sub Gerente Pequeña Empresa A, Jefe de Control y Gestión Financiera en Scotiabank Perú, entre otras posiciones. Laboró en el Banco Sudamericano, Banco de Crédito del Perú y Banco Santander Central Hispano.

MARIA MERCEDES PONCE CARPIO

Gerente de Soluciones de Pago

Gerente de Soluciones de Pago desde el año 2021

MBA por la Escuela de Negocios de la Universidad de Birmingham, Reino Unido. Ingeniera Industrial con estudios de Administración de Empresas.

Ha ocupado los cargos de Gerente de Producto y Gerente de Desarrollo de Nuevos Negocios y Marketing, entre otras posiciones en la Financiera y el Grupo EFE, donde forma parte del equipo desde 2011. También ha brindado consultorías para Maersk Line Company Limited en el Reino Unido, una multinacional danesa líder en el sector naviero, así como para el Banco de la Nación. Además, ha trabajado en Mapfre Perú, Financiera CMR (actualmente Banco Falabella) y el Banco de Crédito del Perú.

ARNOLDO ARTURO PEÑAHERRERA GONZÁLES

Gerente de Banca Preferente

Gerente de Banca Preferente desde el año 2013

Bachiller en administración, marketing y negocios internacionales de la Universidad Continental. Master en dirección de marketing y gestión comercial de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC) y EOI (Escuela de Organización Industrial) de Madrid, España. Titulo técnico en Sistemas e Informática del Instituto Peruano de Sistemas SISE (convenio con la Universidad de Ingeniería).

Ha desarrollado su carrera profesional en diversas empresas, ocupando posiciones como Gerente de Desarrollo de Negocios en la Corporación Graña y Montero, Gerente Comercial en el Grupo Alese – KIA, Interbank Fondos Mutuos (Interfondos SAF) y SQM Perú (Sociedad Química y Minera). Además, desempeñó el cargo de Gerente Adjunto de



Ventas y Marketing en Citibank N.A. y Ejecutivo de Negocios en Banco Santander, entre otras compañías nacionales.

CARLOS ANDRÉS SALAZAR PAREDES

Gerente de Medios Digitales y Servicios

Gerente de Medios Digitales y Servicios desde el año 2021

Magister en Administración Estratégica de Empresas - MBA, Centrum, Pontificia Universidad Católica del Perú. Ingeniero Industrial, Universidad de Lima.

Posee una sólida trayectoria en el sector de consumo, medios de pago y transformación digital. Viene desarrollando el proceso de transformación digital & medios de pago digitales, así como modelos de operación en canales digitales en la Financiera. Ha ocupado cargos como Gerente de Tarjetas de Crédito Única en Scotiabank Perú, así como Gerente del Consorcio Maestro y Gerente de Alianzas Promocionales en CrediScotia Financiera.

ALBERTO JOSÉ GONZÁLEZ HUDSON

Gerente Corporativo de Tecnología y Operaciones

Gerente Corporativo de Tecnología y Operaciones desde el año 2024

Magister en Dirección de Tecnologías de la Información, Bachiller en Ingeniería de Sistemas, ambos por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).

Previamente, desempeñó los cargos de Gerente de Infraestructura de TI y Gerente de Tecnología de la Información en la Financiera. También ocupó el puesto de Gerente Corporativo de Tecnología de la Información en Camposol S.A. A lo largo de su trayectoria profesional, trabajó en Kallpa Generación S.A., Compañía Minera Ares S.A. y Scotiabank Perú S.A.A.