Efectiva

Tu financiera

Memoria Anual 2025

Firmado Digitalmente por:
JUAN CARLOS DEL ALCAZAR CHAVEZ
Fecha: 11/03/2026 05:37:20 p.m.

Declaración de responsabilidad

“El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Financiera Efectiva S.A. durante el año 2025. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables”

Lima, marzo 2026

Manuel E. Tudela Gubbins

Presidente del Directorio

Efectiva
Tu financiera

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 2025.

El presente año coincidió con el 25° aniversario de Financiera Efectiva. Deseo extender mi agradecimiento a nuestros clientes, colaboradores y aliados comerciales por acompañarnos en nuestra misión de ser la solución financiera de las familias peruanas. Desde nuestros inicios hasta la fecha, hemos atendido más de 2.5 millones de peruanos, el 42% de ellos son mujeres, y dos terceras partes de nuestros créditos registran un promedio de 3,400 soles.

Desde el lanzamiento de Efectiva Digital a finales de 2023, nuestros clientes disfrutan de finanzas personales simples, ágiles y transparentes, ya hemos alcanzado los 90 mil usuarios en nuestro aplicativo móvil, con un saldo de captación de S/ 481 millones y más de 2.7 MM de transacciones realizadas. Estos resultados nos posicionan como la entidad financiera Top 3 en bancarización en el Perú, fortaleciendo la inclusión financiera y digital del país.

Agradecemos también a nuestros accionistas y directores por el permanente apoyo a nuestras iniciativas, que nos permite mejorar nuestra oferta de valor y la experiencia de nuestros clientes. Con este propósito, desplegamos un plan de Transformación Digital con una inversión que ya supera los S/ 80 millones. Nuestro modelo de negocio opera de manera sinérgica con las empresas retail del grupo Efe y nuestros aliados comerciales, lo que nos ha permitido alcanzar un ratio de eficiencia del 37.5%, el mejor de la industria financiera.

Los resultados logrados el 2025 consolidan a Financiera Efectiva en el mercado y nos posicionan como un jugador clave en la industria financiera, con destacados indicadores de desempeño: un ROA de 5.2%, un ROE de 25.7%, un ratio de capital global de 24.0% y finalmente un patrimonio que supero los S/. 405 millones de soles.

Finalmente queremos expresar nuestro agradecimiento al gran equipo Efexional de colaboradores de Efectiva, por su compromiso y pasión, reflejados en nuestro clima laboral, que ha sido reconocido con la posición #6 en el ranking Great Place to Work.

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

Martín Ramos Rizo Patrón

Gonzalo Hernán Somoza

Francisco Javier Ponce Secada

Diego Jesús Peschiera Mifflin

DIRECTORES SUPLENTES

Enrique Manuel Gubbins Bovet

Leonel Henríquez Cartagena

Óscar Alberto Ponce Secada

Andrew Hall Cummins

Álvaro Correa Malachowski (*)

(*) El señor Álvaro Correa Malachowski fue designado como director suplente en diciembre de 2025, asumiendo formalmente el cargo a partir de enero de 2026.

GERENCIA

CEO del Grupo EFE

José Antonio Iturriaga Travezán

Gerente General

Juan Carlos Del Alcázar Chávez

Plana Gerencial

Francisco José Pérez Egaña Monge (*)	Gerente de Administración y Finanzas
Juan Antonio Buendía Sardón	Gerente de Riesgos
Erika Lyzett Castillo Rafael	Gerente Legal
Aldo Emilio Napuri Colombier	Gerente de Auditoría
César Arturo Arrascue León (*)	Gerente Comercial
María Mercedes Ponce Carpio	Gerente de Soluciones de Pago
Arnoldo Arturo Peñaherrera Gonzáles	Gerente de Banca Preferente
Carlos Andrés Salazar Paredes	Gerente de Medios Digitales y Servicios
Alberto José González Hudson	Gerente de Tecnología y Gestión de Servicios
Vidal Flores Basaldúa (*)	Gerente de Recursos Humanos
María Teresa Gabriela Del Corral Velarde Álvarez (*)	Gerente de Operaciones

(*) Con fecha 01 de Marzo de 2025 el señor César Arturo Arrascúe León asumió la posición de Gerente Comercial en reemplazo del señor Javier Eduardo Calderón Mandamiento.

En sesión de directorio del 13 de Mayo de 2025 se aprobó la designación del señor Vidal Flores Basaldúa como Gerente de Recursos Humanos.

En sesión de Directorio del 17 de Junio del 2025 se aprobó modificar la estructura organizativa de la sociedad, pasando la Gerencia de Operaciones a reportar a la Gerencia General.

Con fecha 01 de Octubre de 2025 el señor Francisco José Pérez Egaña Monge asumió la posición de Gerente de Administración y Finanzas en reemplazo del señor Manuel Ernesto Cardenal Prato.

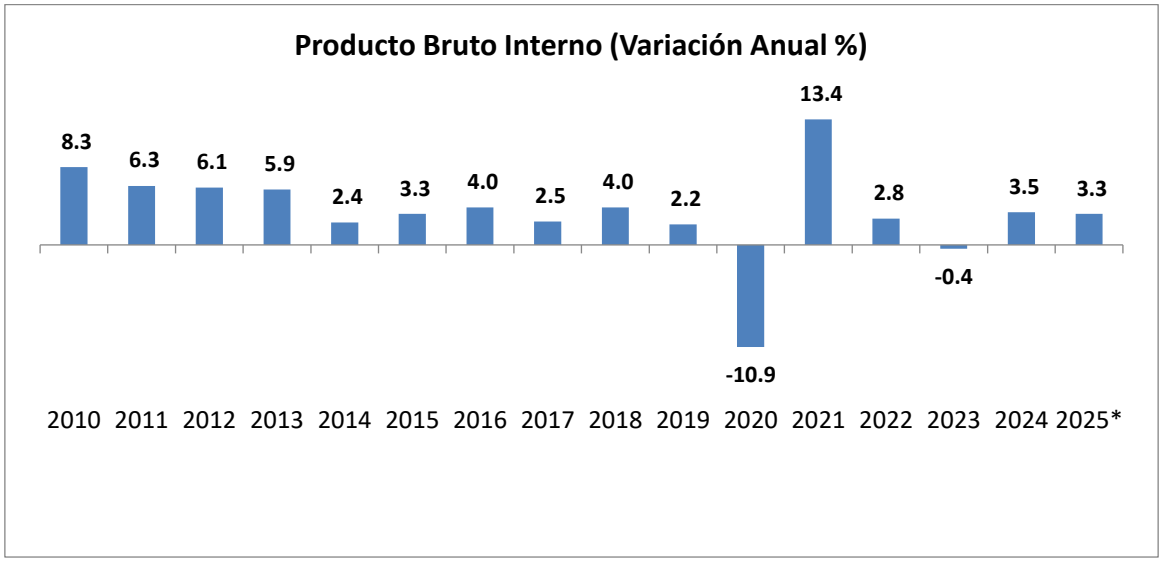
ENTORNO ECONÓMICO

De acuerdo con el Reporte de Inflación del BCRP, durante el segundo semestre del año la actividad económica global evidenció un desempeño superior al previsto en el primer semestre. Este comportamiento estuvo explicado principalmente por el mayor dinamismo de Estados Unidos (EUA) y por la recuperación de China.

En este escenario, se prevé que el PBI mundial crezca 3.0% en 2025, tras una revisión al alza respecto del 2.8% anterior, impulsada fundamentalmente por una mayor inversión en inteligencia artificial.

No obstante, la moderación observada en la inflación global, las presiones inflacionarias persisten de manera heterogénea entre economías. En la mayoría de las economías desarrolladas, la inflación se mantiene por encima de la meta de sus respectivos bancos centrales; mientras que, en otras, se observa una tendencia al alza.

Crecimiento local



* Proyección

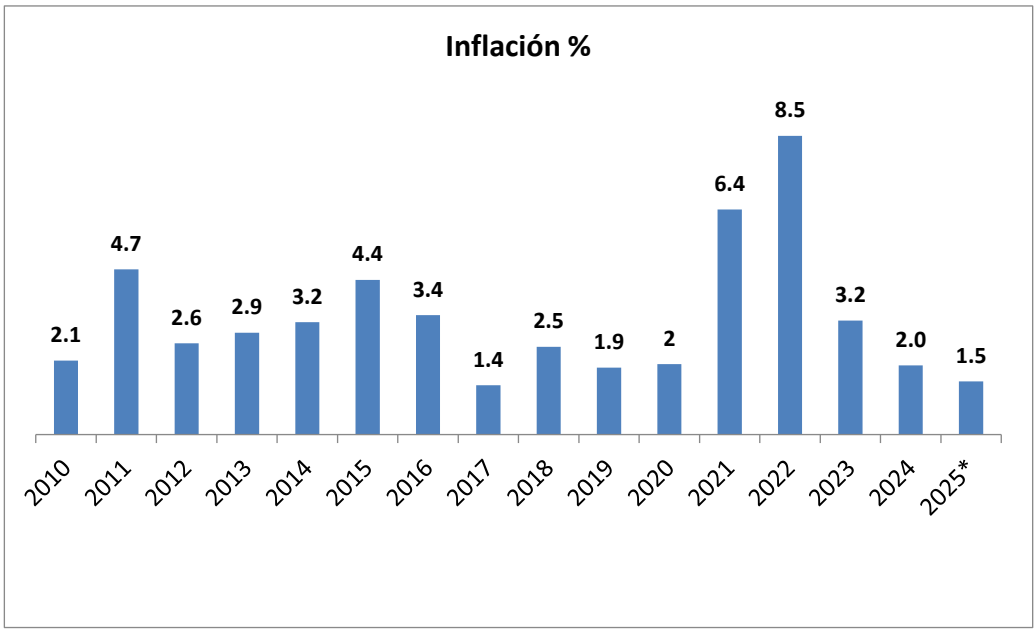
Fuente: BCRP

En el ámbito local, la actividad económica consolidó su proceso de recuperación durante 2025, tras superar los complejos desafíos registrados en años previos. En este contexto,

la mejora en las expectativas empresariales y una inflación ubicada dentro del rango meta permitieron proyectar un crecimiento de 3.3% al cierre de 2025.

De cara a 2026, las expectativas de crecimiento se sitúan en 3.0%, sustentadas principalmente en la resiliencia del consumo interno y en el avance de proyectos de inversión. No obstante, dichas proyecciones se encuentran sujetas a la evolución del contexto internacional y a la estabilidad del entorno político.

Inflación



Fuente: BCRP

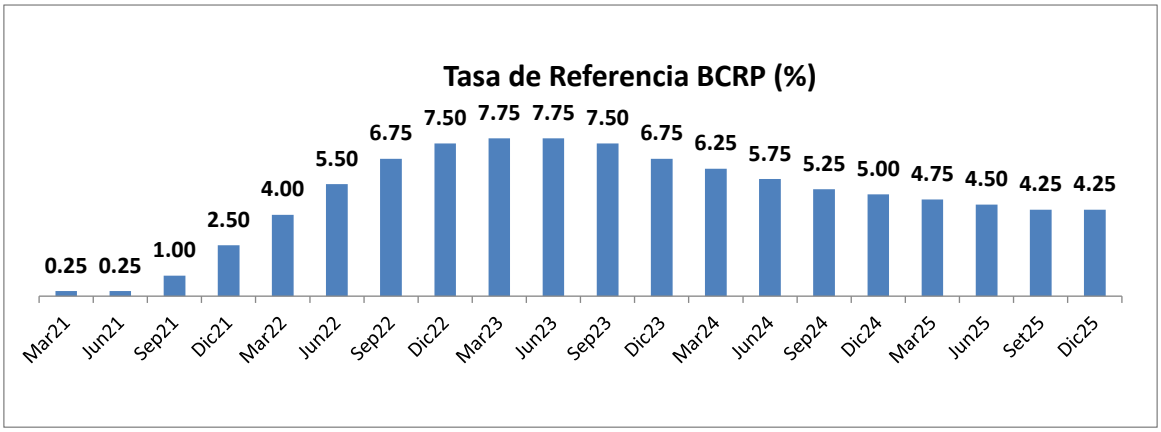
La inflación local concluyó el año 2025 en 1,51%. Para 2026, se proyecta que se sitúe en 2,0%, manteniéndose dentro del rango meta.

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

En cuanto a la inflación importada, los precios de importación registraron una caída de 2,4% en 2025, explicada principalmente por el descenso en las cotizaciones internacionales de alimentos y energía. No obstante, para 2026 se prevé una caída de 0.1% en dichos precios.

Por otro lado, si bien el tipo de cambio se ha mantenido estable, persisten factores de riesgo —como la volatilidad en los mercados financieros internacionales o eventos de incertidumbre política local— que podrían presionar al alza el valor de la divisa, afectando las perspectivas de inversión y consumo.

Tasa de Referencia

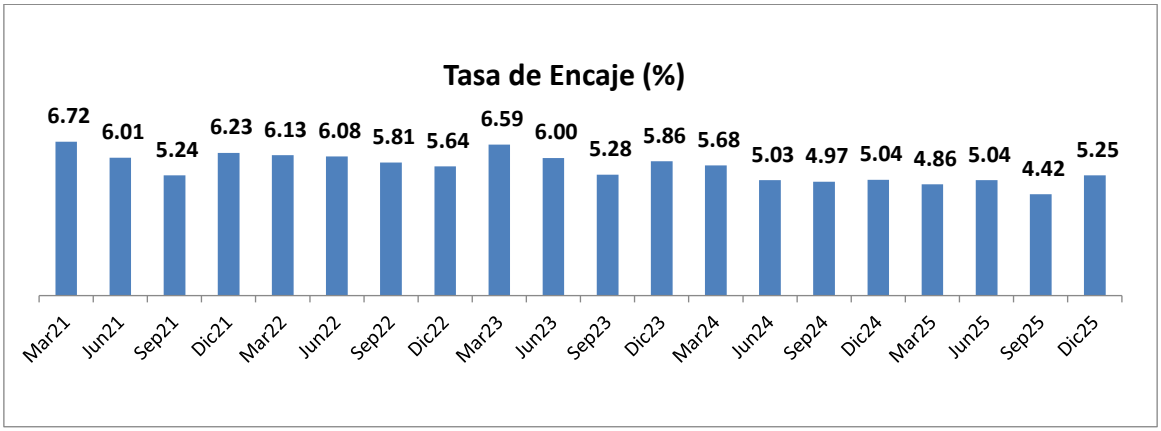


Fuente: BCRP

El Banco Central de Reserva del Perú continuó, de manera gradual y prudente, con su ciclo de flexibilización monetaria. Tras cerrar el año 2024 en 5,00%, el Directorio acordó reducciones adicionales durante 2025, en respuesta a la consolidación de la inflación dentro del rango meta.

Al cierre de diciembre de 2025, la tasa de referencia se situó en 4,25%, nivel que se ha mantenido vigente al inicio de 2026. Esta postura busca asegurar la estabilidad de precios y mantener una posición de política monetaria coherente con la recuperación de la actividad económica.

Tasa de Encaje



Fuente: BCRP

La tasa de encaje se mantuvo en niveles mínimos y estables durante 2025, en línea con la postura expansiva de la política monetaria. Al cierre del año, dicha tasa ascendió a 5.25%.

En ese marco, la tasa de encaje ha registrado ajustes acordes con la política monetaria del banco central, manteniendo la estabilidad durante el segundo semestre de 2024. De esta manera, las entidades financieras pueden contar con mayor liquidez en contextos de elevado riesgo e incertidumbre.

Finanzas públicas y sector externo

En 2025, el déficit fiscal acumulado en los últimos doce meses pasó de 3.4% a 2.3% del PBI. Esta reducción respondió principalmente a la disminución del gasto no financiero, asociada a un menor gasto del gobierno nacional.

En ese sentido, los mayores precios de exportación y el dinamismo de la actividad económica contribuyeron a la reducción del déficit, aunque en menor medida.

CONTEXTO SISTEMA FINANCIERO 2025

A diciembre de 2025, la cartera de créditos directos del Sistema Financiero Peruano alcanzó S/ 422,823 millones, monto mayor en 4.0% respecto de diciembre de 2024. Aproximadamente el 2.1% de dicha cartera 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 3.5%, consolidando la recuperación respecto del cierre del año anterior que alcanzó 4.1%. Por segmento, la cartera de mediana empresa refleja el mayor deterioro, con una morosidad de 10.7%, seguida por la cartera de pequeña empresa, con 8.1%.

Por otro lado, el sistema financiero mantiene provisiones voluntarias —adicionales a las requeridas— por S/ 4,478 millones a setiembre de 2025, según la última información publicada por la SBS. Este colchón muestra un incremento de 12% respecto de setiembre del año anterior. Las provisiones voluntarias representan el 17.2% de las provisiones totales del sistema financiero a setiembre de 2025, porcentaje superior al observado antes de la pandemia (10.7% a febrero de 2020).

Cabe recalcar que el sistema financiero ha mantenido el ratio de capital global en 17.4% al cierre de 2025, nivel que se ubica ampliamente por encima del mínimo legal (10.0%).

Por su parte, el mercado de capitales registró una revalorización de activos, impulsada por un entorno internacional más favorable y el crecimiento de la economía local. En 2025, el rendimiento de las bolsas de valores internacionales experimentó un crecimiento positivo, en un contexto de moderación reciente de las tensiones comerciales internacionales y mejores condiciones financieras que favorecieron un mayor apetito por riesgo.

En el mercado local, las nuevas emisiones continúan concentrándose en plazos de hasta un año, representando el 86.6% de la oferta pública y privilegiando instrumentos de corto plazo. Por el lado de la demanda, ello se explicaría por el menor apetito mostrado por las AFP desde 2020 por emisiones de largo plazo, debido a su menor liquidez ante la aprobación de los sucesivos retiros de fondos de pensiones.

INFORME DE GESTIÓN 2025

Calidad de Activos

Los activos totales, a diciembre de 2025, ascendieron a S/ 1’938,305 miles, cifra 9.6% superior respecto de diciembre de 2024, que alcanzó S/ 1’768,271 miles, explicado principalmente por el incremento en las inversiones disponibles para la venta y la cartera de créditos de la Financiera.

Las inversiones disponibles para la venta, compuestas por Certificados de Depósito Negociables emitidos por el BCRP, alcanzaron a diciembre 2025 S/ 429,873 miles, cifra 12.9% superior respecto a diciembre 2024, que alcanzó S/ 380,688 miles.

A finales de 2023, la Financiera lanzó los productos Ahorro y Depósito a Plazo 100% Digital a través de su aplicativo móvil, los cuales tuvieron una muy buena acogida en el mercado, alcanzando un saldo de S/ 480,935 miles al cierre de 2025. Dichos excedentes de liquidez se vienen rentabilizando a través de los mencionados certificados del BCRP.

Por su parte, la cartera de créditos neta alcanzó S/ 1’269,302 miles, registrando un crecimiento de 6.8% respecto de diciembre 2024, que alcanzó S/ 1’188,645 miles. La cartera vencida representó el 3.3% de la cartera bruta total (3.8% a diciembre 2024), mientras que la cartera de alto riesgo (vencida y refinanciada) representó el 6.3% de la cartera bruta total (6.8% a diciembre 2024). Finalmente, la cobertura de provisiones sobre los créditos vencidos cerró en 286.4%, reflejo de la gestión prudente de la Gerencia y el Directorio.

Pasivos y patrimonio

A diciembre de 2025, los pasivos totales de la Financiera alcanzaron S/ 1’533,016 miles, cifra 9.2% superior respecto de diciembre de 2024, que cerraron en S/ 1’403,866 miles.

Las obligaciones con el público, que representan la principal fuente de fondeo de la Financiera, alcanzaron a diciembre de 2025 S/ 1’028,558 miles, cifra 14.1% superior respecto de diciembre 2024, que ascendieron a S/ 901,075 miles, concentrando el 64.2% del pasivo total.

Es importante destacar que la Financiera continuó con su estrategia de diversificación de fondeo y mantuvo una presencia consistente en el Mercado de Valores. En marzo de 2025, realizó la segunda emisión de la serie “A” del Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables por S/ 60,000 miles, a un plazo de 360 días, logrando 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/ 296,997 miles, cifra 5.4% menor respecto del saldo de diciembre 2024, que ascendieron a S/ 313,905 miles. Este saldo se compone principalmente por el uso de la línea del Fondo Mi Vivienda a través de COFIDE.

El patrimonio de la Financiera, a diciembre 2025, ascendió a S/ 405,289 miles, 11.2% superior respecto de diciembre de 2024, que cerró en S/ 364,406 miles. Al respecto, cabe señalar que durante el año se distribuyeron dividendos por S/ 54,063 miles, correspondientes a las utilidades del año 2024.

Utilidad Neta

La utilidad neta ascendió a S/ 95,645 miles, cifra 58.3% superior respecto de lo obtenido en 2024, que alcanzó S/ 60,424 miles. Este incremento se explica principalmente por la reducción de 18.0% en el gasto por provisiones para créditos directos y por el aumento de 10.7% en los ingresos por intereses en comparación con el año anterior.

Adicionalmente, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) se ubicó en 25.7%, a la vez que la rentabilidad sobre activos (ROA) alcanzó 5.2%.

Patrimonio efectivo y ratio de capital

El total de Activos Ponderados por Riesgo (APR), al 31 de diciembre de 2025, alcanzó S/ 1’502,162 miles, mientras que el patrimonio efectivo total de la Financiera sumó S/ 359,711 miles. En consecuencia, el Ratio de Capital se ubicó en 24.0%, nivel que se encuentra ampliamente por encima del requerimiento regulatorio y que refleja el elevado compromiso de los accionistas con el fortalecimiento patrimonial de la Financiera.

Principales indicadores financieros

	2025	2024
SOLVENCIA		
Ratio de Capital Global (%)	24.22	23.86
Pasivo Total / Capital Social y Reservas (N° de veces)	4.95	4.62
CALIDAD DE ACTIVOS		
Cartera Atrasada / Créditos Directos (%)	3.27	3.78
Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%)	2.98	3.03
Provisiones / Cartera Atrasada (%)	286.43	259.27
EFICIENCIA Y GESTIÓN		
Gastos de Operación / Margen Financiero Bruto (%)	38.22	38.62
Créditos Directos / Personal (S/. Miles)	903.28	891.10
RENTABILIDAD		
Utilidad Anualizada / Patrimonio Promedio (%)	25.70	17.12
Utilidad Anualizada / Activo Promedio (%)	5.21	3.73
Ingresos Financieros / Ingresos Totales (%)	90.12	88.53
LIQUIDEZ		
Ratio de Liquidez en Moneda Nacional (%)	61.98	57.63

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA 2025

1. Desempeño económico del negocio

- **Volumen de negocio**

Durante 2025, Efectiva consolidó su posición estratégica en el otorgamiento de créditos a su segmento de clientes, alcanzando una cartera bruta de S/1,372 millones que representó un crecimiento de 6.2% respecto de 2024.

Los principales impulsores del negocio incluyeron la expansión y consolidación de alianzas estratégicas con retailers fuera del Grupo Económico (pequeños comercios de tecnología, artefactos, motos y mejoramiento del hogar), que aportaron 40% del total del crecimiento en colocaciones respecto de 2024; por su parte el 60% del volumen colocado corresponde a la recuperación de las líneas de negocio tradicionales de la Financiera.

Por otro lado, la creciente tendencia en la adopción de productos digitales y la oferta innovadora de Efectiva a través de su aplicativo móvil, permitieron el crecimiento orgánico de los depósitos de ahorro y plazo 100% digitales, que alcanzaron S/480.9 millones, registrando un crecimiento de 41.3% respecto de 2024, con más de 90 mil usuarios que desarrollaron en el año altos niveles de transaccionalidad, todo ello logrado con una inversión reducida en marketing.

- **Ingresos y margen**

La estructura de los ingresos financieros evolucionó positivamente, alcanzando S/525.6 millones, equivalente a un crecimiento de 10.7% respecto de 2024, acompañando el crecimiento en el volumen de negocio, gracias al buen desempeño en la originación y las calidades de cartera de todas las líneas de negocio de la Financiera.

Sumado a ello, por un lado, la normalización de la tasa de referencia del BCRP, que influyó en la recomposición del costo del fondeo que se redujo 98 puntos básicos durante el año, y, por otro lado, el buen desempeño del costo de riesgo, permitieron a la Financiera alcanzar los niveles más eficientes de margen financiero bruto y neto en los últimos 10 años, similares a los obtenidos en 2022 (año de reactivación económica tras la pandemia).

Paralelamente, el desarrollo de los ingresos por servicios financieros y transaccionales relacionados a la comercialización micro de seguros se fortaleció alcanzando S/54.8

millones (4.0% mayor a 2024), complementando el desarrollo de la oferta core del negocio.

Con ello, la suma de una gestión acertada, planificada y prudente (a nivel de generación de ingresos y utilización de recursos) le permitió a la Financiera generar una utilidad antes de impuestos (UAI) histórica de S/130.5 millones, 65.9% mayor a la obtenida en 2024, y la mayor obtenida en sus 25 años de operación; estos resultados posicionaron a Efectiva un año más como la entidad más rentable (ROA) del Sistema Financiero Peruano (47 instituciones)

- **Gestión del costo de riesgo**

La performance del costo de riesgo alcanzó en 2025 su mejor nivel histórico, registrando provisiones netas de incobrabilidad equivalentes al 30.4% de los ingresos financieros, menor a 2024 que alcanzó 41.1%. De otro lado el comportamiento de las calidades de cartera temprana se mantuvo en mínimos históricos por 10 meses seguidos, esto respaldado en políticas de admisión robustas, uso intensivo de tecnología World Class e inteligencia artificial predictiva y generativa en la analítica y gobierno de modelos, permitiendo a Efectiva anticipar deterioros sectoriales y mejorar tiempos de respuesta.

El buen desempeño de la economía, con inflación controlada, mejora progresiva del empleo y fortalecimiento de la demanda interna, contribuyó a mantener los indicadores de morosidad en rangos eficientes para el sector bancario total, logrando Efectiva un ratio de mora de 3.3%, vs 3.8% de 2024 y 3.5% del Sistema Financiero en 2025.

- **Eficiencia y costos**

La gestión de eficiencia operacional representa uno de los pilares diferenciadores de la compañía. En 2025, la eficiencia se orientó principalmente a la optimización de procesos, aceleramiento de la automatización, fortalecimiento de los nuevos canales de colocación de créditos (Alianzas) y priorización de inversiones estratégicas en materia de transformación digital.

Esto permitió mantener los gastos operativos dentro de los rangos definidos de operación que se ubicaron en 32.6% de los ingresos financieros versus 31.7% de 2024, a la vez que mejoró la cartera promedio por colaborador que paso de S/891 mil en 2024 a S/903 mil en 2025.

La disciplina presupuestal se mantuvo como la base de control de gastos e inversiones, en línea con un entorno macroeconómico que exigió prudencia y foco en la eficiencia del gasto.

- **Rentabilidad y gestión de valor**

La destacada rentabilidad sobre los activos lograda en 2025 alcanzó 5.2% versus 3.7% de 2024, liderando el sistema de financieras que alcanzó 2.5% versus 1.3% de 2024, esto se fundamenta sobre la base de un modelo de negocio resiliente y diversificado a nivel de productos, canales y geografía, apalancado en una gestión prudente del riesgo y un posicionamiento sólido en su segmento de clientes.

El retorno generado para los accionistas reflejó la combinación de crecimiento del negocio, gestión eficiente de costos y estabilidad en la calidad de la cartera. El enfoque de gestión de valor priorizó relaciones de largo plazo, profundización de la bancarización y soluciones integrales que acompañan el crecimiento de las familias emergentes y microempresarios en un entorno económico expansivo.

2. Situación financiera

- **Solvencia y fortaleza patrimonial**

La financiera mantiene una posición de solvencia estable y competitiva, con un capital global que alcanzó 24.0% en 2025 versus 23.9% de 2024, respaldada por una adecuada generación orgánica de capital (que superó los S/400 millones al cierre de 2025) y un balance saludable respecto de la relación Deuda - Capital de 4.9% versus 4.6% de 2024.

La fortaleza patrimonial, reflejada en los holgados niveles de capital global que exhibe la Financiera de manera consistente, da cuenta de un enfoque conservador frente a un entorno económico y financiero volátil, y del compromiso permanente de los accionistas de reinvertir las utilidades de la compañía siempre que los volúmenes de negocio lo requieran, todo ello en concordancia con las mejores prácticas de mercado y aquellas recomendadas por las entidades supervisoras.

- **Liquidez y disponibilidad de fondeo**

Durante el ejercicio 2025, Efectiva ha mantenido niveles de disponible consistentemente holgados, con un ratio de liquidez que alcanzó 62.0% versus 57.6% de 2024, en línea con la estrategia financiera adoptada desde inicios de 2020 y que la compañía mantiene hasta la fecha. Esta política responde la gestión conservadora del Directorio y alta gerencia, y al objetivo de garantizar la resiliencia operativa con un perfil de riesgo estable, asegurando así, la capacidad de atender oportunamente cualquier requerimiento de caja.

Respecto de las fuentes de fondeo de Efectiva, la compañía mantiene una posición sólida y diversificada, con depósitos a plazo de su Banca Preferente por S/528 millones, que decrecieron 2.1% versus 2024 y representan el 48.1% del fondeo total; esta disminución responde a la estrategia de la Financiera de recomponer tanto el plazo como costo de su portafolio de depósitos, una vez concluido el periodo de tasas de referencia altas, lo que permite asegurar la continuidad de las operaciones y acompañar sostenidamente el crecimiento de la cartera de créditos de manera eficiente.

Adicionalmente, la nueva oferta digital lanzada a través de la aplicación móvil a finales de 2023 permitió ampliar la base de depositantes y fortalecer el fondeo de bajo costo que al cierre de 2025 logró acumular S/480.9 millones de depósitos de ahorro y plazo 100% digitales.

Por otro lado, la Financiera participa activamente en el mercado de capitales y al cierre de 2025 suma S/120 millones emitidos en instrumentos de renta fija, tanto de corto como de largo plazo, y cuenta con líneas disponibles en todas las principales instituciones bancarias del país, además de una línea otorgada por el Fondo Mivivienda para la colocación de créditos hipotecarios y el uso de programas del Gobierno.

- **Calidad de cartera y provisiones**

Durante el 2025, la empresa registró una mejora sostenida en la calidad temprana de cartera, siendo que la calidad de cartera a 3 meses se ubicó por debajo de 1%, alcanzando los niveles más eficientes de su historia por un período continuo superior a los diez meses. Este desempeño refleja la madurez de los modelos de originación, la disciplina crediticia aplicada en los procesos de evaluación y la efectividad de las estrategias de seguimiento temprano implementadas en los distintos segmentos de clientes.

La gestión de cobranza también tuvo un desempeño sobresaliente durante el año, alcanzando ratios récord de contención que superaron el 92% en diciembre 2025, lo que permitió consolidar una operación más eficiente y con menores requerimientos de provisiones.

Como consecuencia directa de estos avances, la empresa logró mantener costos de riesgo históricamente bajos, situándose por debajo de los niveles observados en ejercicios previos y reforzando la fortaleza del portafolio. Este comportamiento permitió liberar presión sobre los indicadores de cobertura y mantener un nivel de provisiones prudencial, adecuado para enfrentar eventuales cambios en las condiciones del mercado.

En conjunto, la evolución positiva de la calidad de cartera, acompañada de una gestión de cobranza altamente eficiente, refleja la solidez del modelo de negocio y la capacidad de la compañía para mantener un perfil de riesgo saludable, incluso en contextos de volatilidad. La administración continuará monitoreando de manera permanente los indicadores de crédito y ajustando las políticas cuando sea necesario, con el fin de preservar una cartera equilibrada y sostenible en el tiempo.

- **Control de gastos y gestión del presupuesto**

La empresa mantiene una política estricta de control de gastos, lo que le permite sostener niveles de eficiencia operativa superiores al promedio del sistema financiero. En 2025, los gastos operativos ascendieron a S/171.5 millones, mayores en 13.9% a 2024, en línea con la recuperación de los volúmenes de negocio en el año, esto fue resultado de una gestión presupuestal rigurosa, basada en el seguimiento continuo del gasto y en la asignación disciplinada de recursos hacia iniciativas de mayor impacto.

El presupuesto prioriza inversiones estratégicas en tres ejes fundamentales:

- Eficiencia operativa, mediante automatización y mejoras de procesos.
- Digitalización, orientada a fortalecer capacidades tecnológicas y la experiencia del cliente.
- Ciberseguridad, garantizando protección, continuidad operativa y gestión adecuada del riesgo tecnológico.

Este enfoque disciplinado ha permitido mantener un uso responsable de los recursos, reforzar la competitividad y asegurar que cada gasto esté alineado con los objetivos estratégicos de la organización.

PRINCIPALES HECHOS DE IMPORTANCIA 2025

1. **13 de enero 2025:** se comunicó que San Isidro L.P. (Linzor Capital), accionista titular del 16.3623% de las acciones de EFE Holding, entidad controladora del 99.9% de las acciones emitidas por Financiera Efectiva, ha transferido la totalidad de su participación a los accionistas Manuel Emilio Tudela Gubbins, Ricardo Antonio del Castillo, Conecta Retail S.A., Sotavento SPV2 S.A.C., Sotavento SPV3 S.A.C. y EFE. Este cambio no supone una variación de la unidad de control.
2. **13 de enero 2025:** los señores Gustavo Miro Quesada Milich y Luis Fernando Martinot Oliart presentaron su renuncia al cargo de director y director suplente respectivamente. En la misma sesión de Junta se aprobó nombrar a los siguientes directores: Diego Jesús Peschiera Mifflin, Francisco Javier Ponce Secada, Oscar Alberto Ponce Secada y Andrew Hall.
3. **05 de marzo 2025:** Se celebró la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas, acordándose la aplicación de las utilidades 2024 a reserva legal y dividendos, la delegación de facultades al directorio para contratación de auditores externos, entre otros acuerdos.
4. **06 de marzo 2025:** Se comunicó al mercado la colocación de la serie A de la 2da emisión del 2do programa de certificados de depósito negociables por S/ 60 MM a una tasa implícita de 4.65625%.
5. **20 de Marzo:** Se acordó la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio 2024, registrándose el 8 de abril de 2025 y con fecha de entrega de acciones comunes EFECTIC1 el 9 de abril de 2025.
6. **15 de Abril:** Mediante Resolución de Intendencia General SMV N° 015-2025-SMV/11.1, se aprobó la exclusión del “Primer Programa de Certificados de Depósito Negociables de Financiera Efectiva” del Registro Público del Mercado de Valores de la SMV.
7. **15 de Abril:** Mediante Resolución de Intendencia General SMV N° 016-2025-SMV/11.1, se aprobó la exclusión del “Segundo Programa de Bonos Corporativos de Financiera Efectiva” del Registro Público del Mercado de Valores de la SMV.
8. **28 de Mayo:** Mediante Resolución de Intendencia General SMV N° 023-2025-SMV/11.1, se aprobó la exclusión de la “Primera Emisión del Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables de Financiera Efectiva” del Registro Público del Mercado de Valores de la SMV.
9. **17 de Junio:** Se acordó la designación de Emmerich, Córdova y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, firma miembro de KPMG, como

Auditores Externos para el Ejercicio 2025, en uso de la facultad delegada por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas del 05 de Marzo del presente año.

10. **29 de Setiembre:** Mediante Resolución de Intendencia General SMV N° 049-2025-SMV/11.1, se aprobó disponer, para su negociación pública secundaria, la inscripción de los valores denominados «Primera Emisión de Bonos Corporativos de Financiera Efectiva S.A.», por un monto total en circulación de S/ 40'000,000.00 (Cuarenta Millones y 00/100 Soles), y cuya emisión ha derivado de una oferta privada, en el Registro Público del Mercado de Valores.
11. **29 de Setiembre:** Mediante Resolución de Intendencia General SMV N° 050-2025-SMV/11.1, se aprobó disponer, para su negociación pública secundaria, la inscripción de los valores denominados «Segunda Emisión de Bonos Corporativos de Financiera Efectiva S.A.», por un monto total en circulación de S/ 20'000,000.00 (Veinte Millones y 00/100 Soles), y cuya emisión ha derivado de una oferta privada, en el Registro Público del Mercado de Valores, a cargo de la Superintendencia del Mercado de Valores.
12. **01 de Octubre:** Se incorpora el Señor Francisco Perez Egaña Monge, quien asume la posición de CFO de Efectiva, en remplazo del Señor Manuel Cardenal Prato, quien culminó su exitosa trayectoria profesional tras acogerse al proceso de jubilación.
13. **24 de Diciembre:** Tras la realización de Junta Universal de Accionistas, se designó al señor Álvaro Correa Malachowski como director suplente independiente de la institución por el periodo 2025 - 2028

Hechos subsecuentes:

1. **12 de febrero 2026:** Se comunicó al mercado la colocación de la serie B de la 2da emisión del 2do programa de certificados de depósito negociables por S/ 47.8 MM a una tasa implícita de 4.3750%.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Transformación y nuevos productos

Durante el 2025, Financiera Efectiva continuó fortaleciendo su ecosistema digital a través de Efectiva Digital, consolidando avances relevantes en experiencia de usuario, seguridad, interoperabilidad y expansión funcional de su plataforma, así como la incorporación de nuevas funcionalidades orientadas a la personalización y autogestión del cliente. Como un gran hito del año, se lanzó la primera Cuenta de Ahorros Digital dirigida a clientes extranjeros en el Perú, ampliando el acceso a servicios financieros y reforzando la propuesta de valor inclusiva de la institución.

En el ámbito de innovación y expansión transaccional, se habilitaron nuevos servicios y capacidades, incluyendo pagos de servicios y operaciones de cash in/cash out, fortaleciendo el modelo “phygital” y ampliando el alcance comercial. Asimismo, se continuó incorporando mejoras de seguridad orientadas no solo a optimizar la experiencia digital, sino también a mantener altos estándares de protección de la información y confianza para nuestros clientes.

Somos una financiera Digital



Efectiva
Tu financiera

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.

Respecto al requerimiento patrimonial por riesgos de la Financiera, ascendió a S/ 150,216 miles distribuido en: riesgo de crédito S/ 118,547 miles, riesgo de mercado S/ 1,626 miles y riesgo operacional S/ 30,043 miles, siendo su patrimonio efectivo ascendente a S/ 359,711 miles (reservas legales, acciones y utilidades), alcanzando de esa manera un ratio de capital global de 23.95% al cierre de 2025.

Riesgo Crediticio

La financiera mantiene de manera consistente una política de riesgos que asegura 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.

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 del financiamiento del terrorismo

Durante el 2025, la Gerencia de Cumplimiento mantuvo la labor de supervisión y fortalecimiento del Sistema de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (SGRLAFT), en estricto alineamiento con el marco regulatorio establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, de acuerdo con la Resolución SBS N° 2660-2015 Reglamento de Gestión de Riesgos de LA/FT y sus modificatorias. Este compromiso implica cautelar el cumplimiento permanente de las disposiciones normativas aplicables a la Financiera, asegurando una gestión responsable y conforme a los estándares regulatorios vigentes.

En este periodo, se ejecutaron integralmente las actividades definidas en el Programa Anual de Cumplimiento 2025 y el Programa Anual de Capacitación 2025, ambos aprobados por el Directorio en diciembre de 2024. Dichos programas contemplaron la implementación y verificación de controles en los procesos de vinculación y evaluación de clientes, proveedores, contrapartes y colaboradores, así como el monitoreo continuo del riesgo a lo largo de las relaciones comerciales y laborales. Estas acciones se desarrollaron conforme a las mejores prácticas adoptadas por el sistema financiero, reforzando la efectividad del enfoque basado en riesgos.

Asimismo, la Financiera aplicó su Metodología de Gestión de Riesgos a la cartera de clientes, asignando una calificación específica desde la perspectiva de LA/FT. Este proceso, complementado con un adecuado conocimiento y segmentación del mercado, permite un monitoreo más eficiente y una atención diferenciada a los clientes clasificados como de mayor riesgo, fortaleciendo la capacidad preventiva y el control operativo.

Finalmente, la organización reafirma su compromiso con la consolidación de una cultura de cumplimiento sólida y transversal. El Directorio, la Alta Gerencia y todos los colaboradores mantienen un compromiso firme con el cumplimiento estricto de las políticas internas de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, promoviendo un entorno institucional íntegro, transparente y orientado a la mitigación de riesgos.

Riesgo de Liquidez

Al cierre del ejercicio 2025, en las principales cuentas del activo líquido se mantienen:

- Certificados de depósitos con el BCRP por un total de S/ 425,857 miles.
- Bonos Soberanos por un total de S/ 4,017 miles.
- Depósitos en entidades del Sistema Financiero por S/ 12,265 miles
- Fondos en el BCRP por S/ 88,116 miles.

Mientras que por el lado del pasivo se mantienen:

- Depósitos a plazo y ahorro por un monto total de S/ 997,757 miles.
- Adeudados por S/ 296,997 miles.
- Bonos Corporativos por S/ 60,000 miles
- Certificados de Depósitos Negociables por S/ 57,331 miles.

El ratio de liquidez en M.N. cerró en 61.98%, demostrando una gestión adecuada y prudente de liquidez para cumplir con sus obligaciones de corto plazo (30 días), que permitirá enfrentar sus necesidades inmediatas de efectivo y la solidez operativa del día a día.

Mientras que el ratio de cobertura de liquidez cerró en 476.72%, lo que significa que la entidad tiene casi 5 veces más liquidez para enfrentar un escenario de estrés severo (de 30 días).

Ambos indicadores evidencian una situación de liquidez holgada, prudente y consistente de baja vulnerabilidad ante retiros masivos y una postura altamente conservadora.

Riesgo de Mercado

Durante el 2025 la gestión del riesgo de mercado se mantuvo estable, controlada, con baja exposición a riesgo de mercado y baja vulnerabilidad de su patrimonio ante choques de mercado, ha cerrado el año con los siguientes indicadores:

- GER (Ganancia en Riesgo): 2.82%
- VPR (Valor Patrimonial en Riesgo): 0.95%

Ambos por debajo de la alerta temprana (10%) y del límite interno (12%) que la entidad mantiene como apetito.

Por el lado del GER es una señal sólida de prudencia y disciplina, con posiciones conservadores de inversiones y adecuado calce entre activos y pasivos sensibles a tasas.

Por el lado del VPR demuestra que, ante movimientos agresivos en los escenarios de estrés de tasas o precios de mercado, la afectación al patrimonio sería mínima.

Riesgo estratégico

En 2025, el entorno económico mostró una mayor estabilidad y menor volatilidad política respecto a años previos, permitiendo un desarrollo más previsible del sector financiero. En este escenario, Financiera Efectiva consolidó una posición estratégica sólida, alcanzando resultados récord y fortaleciendo de manera sostenida sus principales fundamentos financieros. La gestión disciplinada del riesgo y la ejecución rigurosa de la estrategia corporativa reforzaron la resiliencia y capacidad de adaptación de la Financiera.

El inicio de 2026 —año electoral— introduce nuevos elementos de incertidumbre. Sin embargo, la solidez construida durante 2025 le permite a la Financiera enfrentar este ciclo con una posición robusta y una visión preventiva orientada a preservar la estabilidad, continuidad operativa y crecimiento rentable de la entidad.

Riesgo Reputacional

El riesgo reputacional representa la posibilidad de que hechos o situaciones adversas afecten la confianza de nuestros stakeholders y, en consecuencia, la estabilidad financiera y operativa de la institución. En Financiera Efectiva gestionamos este riesgo mediante procesos internos definidos, roles de control claramente establecidos y sistemas de monitoreo que permiten identificar oportunamente eventos o señales de alerta.

Estos mecanismos facilitan la implementación de planes de acción específicos ante incidentes que puedan comprometer la reputación de la entidad, los cuales se encuentran alineados y respaldados por la Política de Riesgo Reputacional vigente.

Con estas acciones, reafirmamos nuestro compromiso con la integridad, la transparencia y la excelencia en todas nuestras operaciones, fortaleciendo la sostenibilidad del negocio y la confianza de los diversos grupos de interés.

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 de gestión de riesgo operacional de la Financiera se mantiene alineado a las mejores prácticas internacionales establecidas en el Acuerdo de Capital de Basilea y a los requerimientos regulatorios vigentes definidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), consolidando un enfoque integral, preventivo y orientado a la toma de decisiones.

Durante el 2025, se continuó fortaleciendo el marco de gestión de riesgo operacional, modificando la metodología de priorización de procesos, incorporando criterios adicionales y ajustes metodológicos que permitieron optimizar el enfoque de las evaluaciones de riesgo operacional, focalizando los esfuerzos en aquellos procesos con

mayor nivel de criticidad y exposición, en línea con el apetito por riesgo definido por la organización y las mejores prácticas del mercado.

De manera complementaria, se realizaron mejoras continuas en los principales componentes del modelo de riesgo operacional, incluyendo la identificación y evaluación de riesgos, la gestión de eventos de pérdida, el seguimiento de planes de acción y la evaluación de riesgos asociados a bienes y servicios provistos por terceros, asegurando el cumplimiento del plan de trabajo anual aprobado y fortaleciendo la consistencia y trazabilidad de la información de riesgos.

Finalmente, se continuó promoviendo el fortalecimiento de la cultura de riesgo en la organización mediante acciones de capacitación, acompañamiento a las áreas de negocio y difusión de lineamientos clave, contribuyendo a una gestión del riesgo operacional cada vez más integrada, proactiva y alineada a los objetivos estratégicos de la Financiera.

Seguridad de la Información

Durante el año 2025, la organización continuó fortaleciendo de manera sostenida su modelo de gestión de seguridad de la información y ciberseguridad, en coherencia con el Plan Estratégico de Seguridad de la Información 2023–2027 y en respuesta a las nuevas iniciativas de transformación digital y crecimiento del negocio. Este periodo marcó un avance importante en el nivel de madurez del modelo de Seguridad de Financiera Efectiva, mediante la incorporación de nuevas capacidades tecnológicas, el fortalecimiento de procesos y la consolidación de un enfoque preventivo y basado en riesgos.

Como parte de este proceso, se adquirieron soluciones especializadas como la herramienta de Gestión de Accesos Privilegiados (PAM) y el aplicativo corporativo de Gestión de Riesgos Open Pages de IBM, los cuales permitirán optimizar el control de accesos críticos, fortalecer la trazabilidad de eventos relevantes y mejorar la gestión integral de riesgos de seguridad de la información.

Asimismo, se mantuvo la operación del servicio de CyberSOC, el cual brinda capacidades especializadas de monitoreo, detección y respuesta ante incidentes en tiempo casi real. Este servicio ha sido clave para fortalecer la postura defensiva de la organización, mejorar

los tiempos de reacción ante amenazas y contar con información oportuna para la toma de decisiones.

De igual manera, se continuó con el servicio de Protección de Marca, orientado a la identificación temprana de intentos de suplantación, fraudes digitales y uso indebido de la identidad corporativa en entornos digitales. Este servicio ha contribuido a mitigar riesgos reputacionales y financieros, así como a proteger la confianza de clientes y usuarios.

Es importante mencionar que durante el año se diseñaron nuevos procesos y se fortalecieron los existentes, asegurando su alineación con las nuevas iniciativas estratégicas, el entorno regulatorio y la evolución del panorama de amenazas. Este enfoque permitió integrar la seguridad desde las etapas iniciales de los proyectos, fortalecer la gestión de riesgos en nuevos productos y servicios, y consolidar capacidades de prevención, detección y respuesta.

En conjunto, estas acciones consolidaron un modelo de seguridad de la información más robusto, resiliente y alineado a los objetivos estratégicos de la organización, contribuyendo a la continuidad del negocio, la protección de los activos críticos y el fortalecimiento de la confianza de los clientes y partes interesadas.

Continuidad del Negocio

La Gestión de la Continuidad del Negocio (GCN) es un proceso transversal liderado por el Directorio y la Alta Dirección, orientado a implementar respuestas efectivas que garanticen la operatividad razonable de la Financiera ante eventos disruptivos.

Durante el 2025, se fortaleció el marco de gestión priorizando la continuidad de los procesos críticos y vitales que dan soporte a los productos y servicios brindados a través de canales digitales. En este periodo, se actualizaron los Planes de Continuidad (PCN) y procedimientos de respuesta bajo estándares regulatorios vigentes. Asimismo, la ejecución de pruebas de continuidad y programas de concientización permitieron validar la efectividad de los controles y la capacidad de respuesta de las áreas, reafirmando el compromiso institucional con la resiliencia operativa y la protección del cliente.

Cumplimiento Normativo

En el marco de la Resolución SBS Nº 272 2017, la Función de Cumplimiento Normativo se ejerce de acuerdo con las responsabilidades establecidas en la normativa vigente, asegurando que la Financiera mantenga un adecuado nivel de observancia regulatoria.

Durante el 2025, se atendieron de manera oportuna todos los requerimientos formulados por los distintos entes reguladores (SBS, SMV, BCRP, entre otros), y se implementaron diversas obligaciones derivadas de nuevas disposiciones del marco regulatorio local. Asimismo, se dio cumplimiento íntegro al Programa Anual de Cumplimiento 2025, aprobado por el Directorio en diciembre de 2024, que contempló la revisión de procesos críticos, la actualización de normativa interna y la ejecución de capacitaciones dirigidas a todo el personal respecto al alcance de la Función de Cumplimiento Normativo.

Finalmente, la Financiera reafirma su compromiso de fortalecer una cultura de cumplimiento a todo nivel organizacional, con el objetivo de consolidar su posición en el sistema financiero y brindar un estándar óptimo de servicio a clientes, usuarios, proveedores, socios comerciales y entidades gubernamentales.

Riesgo de Modelo

En cumplimiento de lo establecido en el Reglamento de Gestión de Riesgos de Modelo y sus actualizaciones, durante el 2025 Financiera Efectiva consolidó la gestión del riesgo de modelo. Esta consolidación se reflejó en la implementación integral de los requerimientos regulatorios y en el fortalecimiento del marco de gobierno, los procesos, las metodologías y los controles a lo largo del ciclo de vida de los modelos, asegurando su adecuada identificación, medición, validación, seguimiento y mitigación.

Asimismo, se avanzó en la incorporación y evaluación de plataformas tecnológicas de analítica avanzada, con herramientas y enfoques alineados a las mejores prácticas y estándares internacionales, lo que permitió robustecer los procesos de automatización, trazabilidad y control.

Durante el periodo, se implementó un modelo federado de gobierno de datos, asignando responsables a los datos utilizados en los modelos de riesgo. Asimismo, se incorporaron validaciones de calidad de datos previas a la ejecución de los modelos. Estas acciones permitieron detectar y corregir errores de datos de forma preventiva, y disminuir observaciones posteriores en los procesos de validación. Adicionalmente, se logró identificar el linaje de los datos utilizados en los modelos, mejorando la trazabilidad y la

confiabilidad de los resultados, con impacto directo en la eficiencia operativa y en el cumplimiento regulatorio.

En conjunto, estos avances permitieron afianzar un gobierno sólido de modelos y datos, fortaleciendo la toma de decisiones basada en analítica, asegurando el cumplimiento regulatorio y contribuyendo a una gestión más eficiente, prudente y sostenible, alineada con los objetivos estratégicos de la financiera.

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

Financiera Efectiva reafirmó en 2025 el compromiso con la transparencia, la integridad y el cumplimiento normativo mediante el fortalecimiento del Sistema de Gestión Antisoborno y Prevención del Delito (SGAS y PD). Este sistema tiene el propósito identificar, prevenir y mitigar los riesgos vinculados al soborno, la corrupción y otros delitos, promoviendo una cultura organizacional orientada por principios éticos y buenas prácticas empresariales.

El sistema se sustenta en lineamientos esenciales que orientan su funcionamiento y fortalecimiento continuo, entre los cuales destacan:

- Cumplimiento de la normativa vigente y alineamiento con estándares internacionales en materia de integridad.
- Rechazo absoluto a cualquier acto de soborno o corrupción, reforzando la conducta ética en toda la organización.
- Compromiso de todos los niveles de la entidad, desde la Alta Dirección hasta cada colaborador.
- Transparencia en todas las operaciones y transacciones, fortaleciendo la confianza de nuestros grupos de interés.
- Disponibilidad de un canal de denuncias seguro y confiable, que garantiza la protección del denunciante.

En concordancia con nuestra Política de Atención de Denuncias y Protección al Denunciante, recordamos que colaboradores, proveedores y terceros pueden reportar de manera confidencial y segura cualquier indicio o sospecha de soborno, fraude, corrupción, lavado de activos u otros delitos.

Con estas acciones, Financiera Efectiva reafirma su compromiso con una gestión ética, responsable y alineada con los más altos estándares de integridad.

GESTIÓN DE PERSONAS

En Financiera Efectiva entendemos que el crecimiento sostenible empieza por nuestra gente. Por eso, evolucionamos hacia un modelo de gestión centrado en la experiencia del colaborador, donde cada decisión busca generar impacto en el desarrollo profesional, el bienestar y el desempeño del negocio.

En el marco de nuestra cultura en #ModoCrecimiento2.0, hemos fortalecido una cultura que integra eficiencia, innovación y ética, incorporando herramientas digitales, automatización y nuevas capacidades para potenciar a nuestros equipos. Esta evolución nos ha permitido consolidar una propuesta de valor al colaborador reconocida, en los últimos años, por la Asociación de Buenos Empleadores en las categorías de Experiencia del Empleado, Desarrollo de Líderes y Programa de Beneficios. Asimismo, por séptimo año consecutivo formamos parte del ranking Great Place to Work, ubicándonos dentro del top 6 en los últimos cinco años.

Nuestra propuesta laboral combina una compensación competitiva con beneficios diferenciados, formación continua, líneas de carrera claras, programas de reconocimiento e incentivos que refuerzan una cultura meritocrática alineada a nuestro propósito de “Cumplir los sueños de nuestros clientes y colaboradores”.

Promovemos activamente la igualdad de oportunidades. Hoy, el 60% de nuestros Funcionarios de Negocio son mujeres, y el 27% de las posiciones de liderazgo están ocupadas por mujeres, cifra que creció 2% respecto al año anterior, reflejando avances sostenidos en equidad de género.

Nuestro propósito trasciende el ámbito laboral. Contamos con beneficios dirigidos a las familias de nuestros colaboradores en todo el país; en el 2025, 451 colaboradores accedieron a beneficios educativos para ellos y sus familias. Además, el “Mural de los Sueños” continúa siendo un símbolo vivo de nuestra cultura, presente en tiendas y oficinas a nivel nacional, recordándonos aquello que nos moviliza cada día.

La formación es un pilar estratégico de nuestro crecimiento. Durante el 2025 alcanzamos 95,000 horas de capacitación, equivalente a 68 horas por colaborador, superando ampliamente el estándar del sector. Hemos fortalecido conocimientos técnicos, financieros, habilidades digitales y experiencia del cliente, incorporando además formación en inteligencia artificial para 87 colaboradores de áreas clave, sumando 3,600 horas adicionales que impulsan nuestra transformación digital.

Nuestro enfoque meritocrático se refleja también en el desarrollo interno: en 2025 promovimos a 120 colaboradores, reafirmando nuestro compromiso con el crecimiento profesional y la movilidad interna.

Impulsamos espacios de comunicación y liderazgo cercano que garantizan alineamiento estratégico y escucha activa. Nuestros líderes dictaron 36 Escuelas Especializadas “Efecticapos”, impactando a más de 1,000 colaboradores de Distribución, Ventas y Cobranzas a nivel nacional.

Finalmente, hemos reforzado de manera decidida nuestra cultura de prevención, poniendo especial énfasis en el Manejo Defensivo como eje clave para proteger la vida y seguridad de nuestros colaboradores en campo. A través de campañas de sensibilización permanentes, formación práctica y experiencias inmersivas con realidad virtual, buscamos fortalecer la toma de decisiones responsables en situaciones de riesgo y reducir la exposición a accidentes.

Estas iniciativas forman parte de un enfoque integral de Seguridad y Salud en el Trabajo, donde el autocuidado, la conciencia preventiva y la responsabilidad compartida son pilares fundamentales. Complementamos estos esfuerzos con actividades de integración que fortalecen el compromiso, la cercanía y el clima laboral que nos caracteriza.

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 Nº 254, Oficinas 2102, 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.

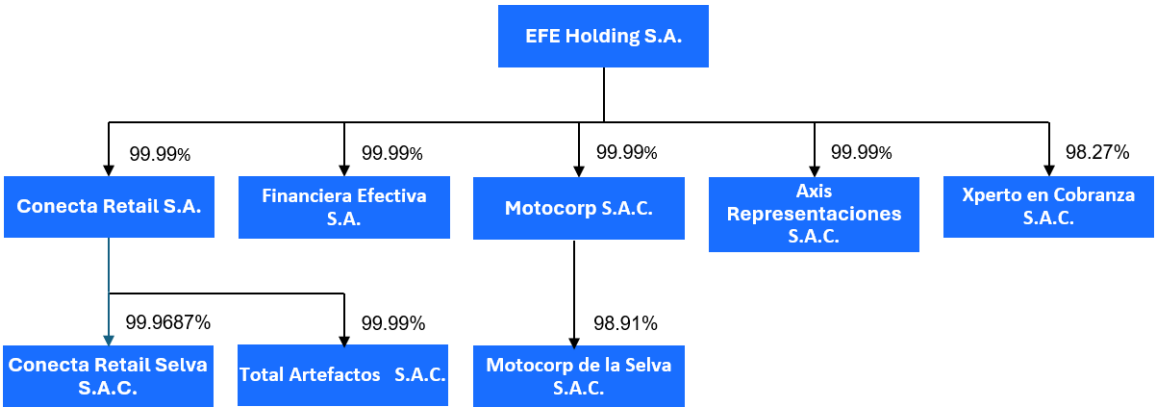
La sociedad se encuentra inscrita en la Partida Electrónica N° 14176740 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

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 Nº 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 2025 se encuentra integrado por las siguientes empresas: Efe Holding S.A., Conecta Retail S.A., Motocorp S.A.C., Xperto en Cobranza S.A.C., Axis Representaciones S.A.C. (antes Conecta Market Place S.A.C.), Conecta Retail Selva S.A.C., Total Artefactos S.A.C. y Motocorp de la Selva S.A.C.



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 2025, 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 2025 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 2025

Renta Fija

Código ISIN	Nemónico	Año - Mes	COTIZACIONES 2025				Precio Promedio
			Apertura	Cierre	Máxima	Mínima	
			%	%	%	%	%
PEP16830Q094	EFECT2CD1F	2025-01	99,0538	99,0538	99,0538	99,0538	99,0538

En el caso de los valores de renta fija se incluye información únicamente de aquellos valores que registraron negociación durante el año 2025.

Las acciones representativas del capital social de Financiera Efectiva S.A., no han registrado negociación en Rueda de Bolsa durante el año 2025.

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 2025 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 Certificados de Depósitos Negociables	ML A-1.pe	PE1	CP1
Primera Emisión de Bonos Corporativos de Financiera Efectiva S.A.		PEAA	AA
Segunda Emisión de Bonos Corporativos de Financiera Efectiva S.A.		PEAA	AA
Perspectiva	Estable	Estable	Estable

(*) Emitidas por las empresas clasificadoras de riesgo en setiembre 25 con información a Junio 25

Sociedades de auditoria

Los estados financieros del año 2025 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 2025, el honorario de auditoría y de servicios de no auditoría con la sociedad auditora ascendió a S/ 142,780.

ADMINISTRACIÓN

Directorio

En Junta General Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 05 de Marzo de 2025, fueron elegidos los miembros del Directorio para el periodo 2025 – 2028. El Directorio de la sociedad cuenta con siete (7) miembros titulares y cinco (5) miembros suplentes, 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, Andrew Hall Cummins y Álvaro Correa Malachowski. El señor Manuel Emilio Tudela Gubbins ejerce el cargo de Presidente del Directorio.

En Junta Universal de Accionistas de fecha 24 de Diciembre de 2025 fue designado como director suplente de la sociedad el señor Álvaro Correa Malachowski, asumiendo formalmente el cargo a partir del 01 de enero de 2026.

Durante el 2025 se celebraron 13 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.

Con fecha 01 de Marzo de 2025 el señor César Arturo Arrascúe León asumió el cargo de Gerente Comercial en reemplazo del señor Javier Eduardo Calderón Mandamiento quien ejerció el cargo hasta el 28 de febrero de 2025. Dicho acuerdo fue aprobado por el Directorio en su sesión del 18 de febrero de 2025.

En sesión de directorio del 13 de Mayo de 2025 se aprobó la designación del señor Vidal Flores Basaldúa como Gerente de Recursos Humanos.

En sesión de Directorio del 17 de Junio del 2025 se aprobó modificar la estructura organizativa de la sociedad, pasando la Gerencia de Operaciones a cargo de la señora María Teresa Gabriela Del Corral Velarde Álvarez reportar a la Gerencia General.

Con fecha 01 de Octubre de 2025 el señor Francisco José Pérez Egaña Monge asumió la posición de Gerente de Administración y Finanzas en reemplazo del señor Manuel Ernesto Cardenal Prato.

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 cuatro (04) miembros del Directorio, los señores Martín Ramos Rizo Patrón, Ricardo Antonio Jorge Del Castillo Cornejo, Enrique Manuel Gubbins Bovet y Álvaro Correa Malachowski bajo la presidencia del primero de los nombrados. Cabe precisar que el señor Álvaro Correa Malachowski se integró como miembro del Comité de Auditoría desde el 20 de enero de 2026.

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 2025, 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., Conecta Retail S.A y Oregon Foods S.A.C. Es Consejero

del Consejo de Administración de Productos Florida S.A. (España) y Presidente del Consejo de Administración de Agroindustrias Valora SL (España).

DIEGO PESCHIERA MIFFLIN

Director independiente

Director Independiente 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.; Inmobiliaria Parque de Paz S.A. y Maquinarias S.A. donde ejerce el cargo de Vicepresidente del directorio.

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 la Financiera 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.; Efe Holding S.A.; Conecta Retail S.A y Oregon Foods S.A.C. Es Consejero del Consejo de Administración de Agroindustrias Valora SL (España).

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.

ÁLVARO CORREA MALACHOWSKI

Director Independiente Suplente

Director Independiente Suplente de la Financiera desde el año 2026.

Ingeniero Industrial por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Maestría en Administración de Harvard Business School.

Cuenta con amplia experiencia en el ámbito financiero y de seguros, así como en empresas del sector de consumo masivo, entre otros. Su última posición fue la de CEO en Alicorp. Previamente, entre los años 1997 y 2021 fue ejecutivo de distintas empresas del Grupo Credicorp; se desempeñó como Gerente General Adjunto y CFO en Credicorp Ltd.; Gerente General en Pacífico Seguros; y Gerente General en ASB Bank, entre otras. Asimismo, ejerció como director en Prima AFP, Credicorp Capital Ltd., ASB Bank (antes Atlantic Security Bank) y Cosapi S.A.

Actualmente es miembro suplente de los consejos directivos de Efe Holding S.A. y Conecta Retail S.As.

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 de la Financiera desde el año 2020.

Ingeniero Industrial, Universidad de Lima. Máster 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 ocupo diversas posiciones en las áreas de marketing, ventas y productos en empresas del como Orión, Karpa, Hyundai Perú Automotriz y De Ocasión. También ejerció la posición de Gerente Comercial en la Bolsa de Valores de Lima y es actualmente miembro del Consejo Directivo de Asomif.

FRANCISCO JOSÉ PEREZ EGAÑA MONGE

Gerente de Administración y Finanzas

Gerente de Administración y Finanzas de la Financiera desde el año 2025.

Ingeniero Industrial por la Universidad de Lima, con Máster en Dirección de Empresas por la Universidad de Piura.

Cuenta con experiencia en gestión financiera, tesorería, dirección e implementación de estrategia de negocios, optimización de procesos y costos, sistemas de control de gestión y aplicación de la tecnología en empresas de distintos rubros. Adicionalmente, cuenta con más de 25 años de experiencia como CFO y mas de 30 en total, en compañías de primer nivel como Banco Santander, Siemens Perú, Adecco, Intursa, entre otras, anteriormente ocupó la posición de CFO y CTO en Latam Trade Capital.

JUAN ANTONIO BUENDÍA SARDÓN

Gerente de Riesgos

Gerente de Riesgos de la Financiera 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

Gerente Legal de la Financiera 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 24 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 Auditoria

Gerente de Auditoría de la Financiera 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.

CESAR ARTURO ARRASCUE LEÓN

Gerente Comercial

Gerente Comercial de la Financiera desde el año 2025.

Bachiller en Administración de Empresas y Master en Dirección de Empresas, ambas por la Universidad de Piura.

Cuenta con amplia experiencia en Banca y Finanzas, con especial énfasis en el segmento retail, así como en la generación y potenciamiento de canales de venta. En Financiera Efectiva se ha desempeñado las posiciones de Gerente de Distribución y Ventas del año 2020 al 2023, posteriormente, fue Gerente de Canales del año 2024 al 2025. Anteriormente, se desempeñó profesionalmente en la división comercial, riesgos y segmento en Scotiabank Perú S.A.

MARIA MERCEDES PONCE CARPIO

Gerente de Soluciones de Pago

Gerente de Soluciones de Pago de la Financiera 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; Cuenta además con un curso de Alta Dirección por el PAD de la Universidad de Piura.

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.

ARNOLDO ARTURO PEÑAHERRERA GONZÁLES

Gerente de Banca Preferente

Gerente de Banca Preferente de la Financiera 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. Título Técnico en Sistemas e Informática del Instituto Peruano de Sistemas SISE (convenio con la Universidad de Ingeniería).

Cuenta con más de 25 años de experiencia en puestos gerenciales desarrollando 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 y Analista de Sistemas en La Vitalicia Cia de Seguros.

CARLOS ANDRÉS SALAZAR PAREDES

Gerente de Medios Digitales y Servicios

Gerente de Medios Digitales y Servicios de la Financiera 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 trasformación 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 de Tecnología y Gestión de Servicios

Gerente de Tecnología y Operaciones de la Financiera 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.

VIDAL FLORES BASALDÚA

Gerente de Recursos Humanos

Gerente de Recursos Humanos de la Financiera desde el año 2025.

Licenciado en Administración por la Universidad Inca Garcilaso de la Vega. Magister en Administración de Empresas por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, MBA Internacional en Universidad Politécnica de Cataluña y Global Senior Executive Program en INCAE Business School.

Cuenta con amplia experiencia en gestión humana en los sectores siderúrgico, retail, automotriz, manufactura y agroindustria. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Recursos Humanos en Grupo Gloria; Siderperú S.A.A. (Gerdau), Alcoa Honduras entre otros, siendo su última posición la de Gerente de Recursos Humanos en Conecta Retail S.A. (empresa miembro de Grupo Efe) del año 2017 al 2025.

MARÍA TERESA GABRIELA DEL CORRAL VELARDE ÁLVAREZ

Gerente de Operaciones

Gerente de Operaciones de la Financiera desde el año 2022.

Curso la carrera de Administración de Empresas en la Universidad Ricardo Palma. Cuenta con más de 10 años de experiencia liderando áreas de Operaciones en el sector bancario y financiero, anteriormente ha ocupado la posición de Subgerente de Operaciones en Banco GNB y en Banco HSBC.