



FINANCIERA EFECTIVA S.A.
Primer Programa de Instrumentos de Corto Plazo de Financiera Efectiva S.A.

Hasta por un monto máximo en circulación de S/. 12'000,000 (Doce Millones y 00/100 Nuevos Soles) o su equivalente en Dólares de los Estados Unidos de América.

Primera Emisión del Primer Programa de Instrumentos de Corto Plazo de Financiera Efectiva S.A.

Oferta Pública de Instrumentos de Corto Plazo

El equivalente en soles de S/. 12'000,000 (Doce Millones y 00/100 Nuevos Soles)

Por Resolución Directoral de Emisores N° 83-2011-EF/94.06.3, de fecha 28 de octubre de 2011, se dispuso la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercados de Valores, el programa de emisión denominado "Primer Programa de Instrumentos de Financiera Efectiva" de Financiera Efectiva S.A. (el "Emisor"), que posibilita la emisión de instrumentos de corto plazo hasta por un monto máximo en circulación de S/. 12'000,000.00 (Doce millones y 00/100 Nuevos Soles) o su equivalente en Dólares. Los Instrumentos de Corto Plazo Financiera Efectiva se podrán emitir en una o más emisiones y sus series correspondientes, hasta por un monto máximo en circulación de S/. 12'000,000.00

El Emisor es una empresa financiera de derecho privado con fines de lucro constituida el 3 de noviembre de 1999, iniciando sus operaciones en el mes de febrero de 2001. La actividad principal del Emisor es dedicarse a otorgar financiamiento, utilizando para ello capital propio y recursos que provengan de líneas de crédito de instituciones financieras. El Emisor forma parte del Grupo Económico EFE junto con Tiendas EFE S.A. y Tiendas EFE Tacna S.A.C. Los accionistas de Financiera Efectiva son los mismos accionistas de Tiendas EFE, en las mismas proporciones.

El capital social del Emisor al 30 de setiembre de 2011, asciende a S/24'000,000 y se encuentra dividido en 24'000,000 acciones de un valor nominal de S/ 1.00 cada una.

Se ha acordado en esta oportunidad emitir Instrumentos de Corto Plazo, bajo las siguientes condiciones:

Emisor:	Financiera Efectiva S.A.
Agente Colocador:	BNB Valores Peru Solfin S.A. Sociedad Agente de Bolsa ("BNB Solfin SAB") con domicilio en Jr. Antonio Miro Quesada N° 191 oficina 206 – Lima 1. Central Telefónica: (511) 428-2277.
Representante del Agente Colocador:	Enrique José Solano Morales, Gerente General de BNB Valores Perú Solfin SAB.
Denominación:	Primera Emisión del Primer Programa de Instrumentos de Corto Plazo de Financiera Efectiva S.A.
Tipo de Instrumento:	Instrumentos de Corto Plazo.
Clase:	Instrumentos de Corto Plazo nominativos, indivisibles, libremente negociables y estarán representados por anotaciones en cuenta a través de Cavali.
Código ISIN:	PEP16830V011

Código Nemónico:	EFFECT1CP1A
Moneda:	Nuevos Soles.
Monto a Subastarse:	Hasta por un importe máximo en circulación de S/. 3`000,000.00 (Tres millones de nuevos soles). No obstante, en caso no se presenten ofertas de compra o cuando las ofertas de compra no sean acordes con las condiciones del mercado o las expectativas del Emisor, el Emisor podrá reducir el monto de la Emisión.
Valor Nominal:	S/. 1,000.00 (Mil Nuevos Soles) cada uno.
Serie:	Serie A, que no podrá exceder de S/. 3`000,000 (Tres millones de Nuevos Soles).
Número de instrumentos A subastarse:	Un total de 3,000 instrumentos
Plazo de vencimiento:	La Serie A tendrá un vencimiento de 180 días, contados a partir de la Fecha de Emisión.
Precio de Colocación:	Bajo la par.
Interés:	Cupón cero.
Amortización:	Sobre el 100% del Valor Nominal al vencimiento del plazo.
Tipo de oferta:	Oferta Pública Primaria en Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) bajo la modalidad de negociación periódica a través del Sistema Electrónico de Negociación – ELEX de la BVL.
Mecanismo para la Adjudicación:	Subasta Holandesa a través del Módulo de Colocación Primaria y Secundaria de Valores del Sistema Electrónico de Negociación – ELEX de la BVL.
Variable a subastar:	Tasa de rendimiento.
Mecanismo de prorrateo:	En caso que la demanda exceda la oferta a la Tasa de Colocación, se efectuará un prorrateo proporcional entre todos los adjudicatarios cuyas propuestas tengan una tasa de interés igual a la Tasa de Colocación. Para mayor detalle remitirse al Prospecto Marco y al Complemento del Prospecto.
Prospecto Marco y Complemento de Prospecto:	Estarán disponibles para su evaluación en la oficina principal del "Emisor", en BNB Solfin SAB y en el Registro Público del Mercado de Valores.
Garantías:	Garantía mobiliaria sobre cartera de créditos de EFECTIVA con calificación "Normal".
Clasificación de Riesgo:	Class & Asociados S.A. Clasificadora de Riesgo CLA-2 + Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A. EQL 2.pe
Moneda de Pago:	Se realizará en Nuevos Soles.
Fecha de Pago de Principal e intereses:	El pago del principal e intereses de será efectuado en la fecha de vencimiento.
Lugar y Agente de Pago:	Cavali, con domicilio en Pasaje Acuña N° 106, Lima 1.

Fecha de la Subasta y Adjudicación:	Jueves, 10 de noviembre de 2011.
Hora de la Adjudicación:	A partir de las 13:00 horas del jueves, 10 de noviembre de 2011
Ingreso de propuestas:	Las propuestas de compra se ingresarán el jueves, 10 de noviembre de 2011 a partir de las 12:00 horas hasta las 13:00 horas, a través del Módulo de Colocación Primaria y Secundaria de Valores del Sistema Electrónico de Negociación – ELEX de la BVL. El mecanismo permite que los inversionistas puedan elegir a la Sociedad Agente de Bolsa de su preferencia, a fin de remitir sus órdenes de compra.
Fecha de Emisión:	Viernes, 11 de noviembre de 2011.
Fecha y modalidad de Liquidación:	Se realizará el día viernes, 11 de noviembre de 2011, a través de CAVALI, dentro de los plazos y horarios establecidos para las operaciones al contado en rueda de bolsa.
Fecha de vencimiento:	Miércoles, 09 de Mayo de 2012.
Fecha de redención:	Miércoles, 09 de Mayo de 2012.
Aviso Importante:	En caso no se presenten ofertas de compra o cuando las Ofertas de compra no sean acordes con las condiciones del mercado o las expectativas del Emisor, el Emisor podrá reducir el monto de la oferta e inclusive declararla desierta. Asimismo, el Emisor se reserva el derecho de suspender o dejar sin efecto, en cualquier momento y sin necesidad de expresar causa alguna la subasta.



BNB Solfin SAB
Agente Estructurador



BNB Solfin SAB
Agente Colocador