ADMINISTRATIVE ACTION
ENFORCEMENT POLICY STATEMENT

DETERMINING THE NATIONAL REGULATORY MANDATES OF THE REPUBLIC OF HONDURAS FOR NON-BANKING LENDERS

Citation: §6-2-07-12-2025-04

Effective Date: July 12th, 2025

This **Próspera Enforcement Policy** is promulgated as an administrative action in the nature of an enforcement policy by the Acting Manager of the Próspera ZEDE General Service Provider (GSP), under the Próspera Charter and Rules, pursuant to certain General Service Provider Agreement with North Bay GSP, Inc., as amended, which was authorized under Próspera ZEDE Resolutions §5-1-57-0-0-0-1 and §5-1-100-0-0-0-1.

WHEREAS this Policy is intended to give fair public notice of the GSP's adoption of certain corresponding policies in procedures to establish and clarify the **specific rule-set and compliance expectations** that shall be enforced by the Próspera ZEDE General Service Provider (**GSP**) when a **Covered Regulated Industry Person** in the **Finance and Insurance Industry** operates as a **Non-Banking Lender** within the jurisdiction of Próspera ZEDE and, pursuant to the **Próspera Industrial Regulation Statute**, elects to operate under the national regulatory mandates of the Republic of **Honduras** as its applicable regulatory election.

WHEREAS selecting the "Republic of Honduras" as the regulatory election under Section §3(b)(i)-(ii) of the Próspera Industrial Regulation Statute, obliges the electing person to follow all regulatory mandates that would apply to the same business if it were carried on in a designated location in the Republic of Honduras outside Próspera, including both general and special regimes such as the Maquila framework and any rules of competent sub-national bodies. The election triggers the safe-harbour of Section §4(f)(ii) and the enforcement scheme of Sections §§5-6 of the Próspera Industrial Regulation Statute.

WHEREAS this Policy Statement serves to ensure that such Covered Regulated Industry Persons adhere consistently to the relevant Honduran laws and regulations governing non-banking lending activities, including but not limited to registration requirements, reporting obligations, interest rate controls, anti-usury provisions, transparency mandates, and any applicable supervisory or inspection powers vested in the GSP as the designated enforcement authority within Próspera ZEDE.

WHEREAS Article 1 of the *Ley de Créditos Usurarios (Decree No. 100-62)*, provides that "The maximum non-banking interest rate that private parties may stipulate in their contracts shall be set

periodically by the Secretary of Finance, taking into account market conditions, capital availability, and the amount of the sums involved. **The interest rate may not exceed six points above the maximum rate established for banking operations**".

WHEREAS, the Secretary of Finance of Honduras issued *Acuerdo No. 280*, published in the Official Gazette *La Gaceta* No. 26,426 on April 30, 1991, amended Article 1 of Acuerdo No. 37 "*Reglamento de la Ley Para Prestamistas No Bancarios Decreto Ley No.14*" dated January 16, 1973, to liberalize the interest rates that could be charged by non banking lenders.

WHEREAS Article 1 of *Acuerdo No. 280* states that "**The maximum interest rate that non-bank lenders** registered with the Secretary of Finance and Public Credit, through the Superintendency of Banks, **may stipulate in their contracts shall be free**, regardless of the loan amount, term, or conditions. Persons engaged in money lending who are not registered in the aforementioned Registry, regardless of the rate they apply, shall be considered usurious and subject to the corresponding civil or criminal liability.

Notwithstanding the deregulation of the interest rate hereby established, if such rate is deemed unreasonable or abusive in its application, the borrower, in the event of enforcement proceedings, may petition the competent court to have it adjusted to a rate calculated at **six points above the average commercial rate** applied by private banks at the time of contracting, according to the records of the Superintendency of Banks."

WHEREAS, pursuant to Article 386 of the Honduran Penal Code, "an interest rate is considered manifestly disproportionate when it exceeds by six points **the average rate** established in accordance with the National Financial System"; and whereas the Central Bank of Honduras (BCH) defines such rate as the **Maximum Active Annual Interest Rate of the National Financial System**, calculated as the "**Simple average of operations carried out by Commercial Banks and Finance Companies during the month**".

WHEREAS, pursuant to Article 17 of the Honduran Civil Code, "no meaning may be attributed to the law other than that which explicitly results from its own terms," and in accordance with the constitutional principle of legality in criminal law, it must be interpreted that the "**average rate**" of the National Financial System, for purposes of calculating the maximum interest rate permitted by law, **refers to the simple average** published by the BCH as the Maximum Active Annual Interest Rate, and **not a weighted average.**

WHEREAS Section §5002 of the Roatán Common Law Code (RCLC), states that whenever a rule refers to an "institution, office, power, or privilege that does not exist in the adopting jurisdiction, the rule instead refers to the closest functionally equivalent institution, office, power, or privilege that does or could exist in that jurisdiction."

NOW, THEREFORE the GSP hereby exercises its implied and express administrative authority to enforce compliance with the Próspera Industrial Regulation Statute, as amended, by adopting the following enforcement policies:

(1) REGULATED ACTIVITY. "Non-Banking Lender" means any natural or legal person that, in the ordinary course of business and with their own funds or funds raised from investors, offers or grants loans, advances, or credit facilities to third parties for consideration in the form of interest or other financial charges, without engaging in the solicitation, acceptance, or custody of deposits from the public or operating as a regulated financial institution under banking laws. This definition includes individuals or entities that carry out lending activities habitually or systematically, whether secured or unsecured, but excludes:

a) Licensed banks or financial institutions supervised under special banking or financial legislation;
b) Savings and credit cooperatives;
c) Entities exclusively engaged in intra-group lending without offering credit to the general public.

(2) ENFORCEMENT AUTHORITY. The Roatán Financial Services Authority (RFSA) is designated as the nearest functionally-equivalent institution to the Honduran *Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)*, the *Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas (SEFIN)*, *Servicio de Administración de Rentas (SAR)* for purposes of investigation, supervision, and enforcement of the national regulatory mandates of the Republic of Honduras for the provision of Non-Banking Lending services.

(3) SCOPE OF REGULATORY ELECTION. The GSP hereby determines and specifies the regulatory mandates applicable to any Covered Regulated Industry Person operating as a Non-Banking Lender within the jurisdiction of Próspera ZEDE who **elects the Republic of Honduras as its regulatory choice under the Próspera Industrial Regulation Statute**. By making such election, the Non-Banking Lender voluntarily subjects itself to the following laws and regulations of the Republic of Honduras, as incorporated and adapted into the Próspera ZEDE regulatory framework for enforcement purposes:

Instrument	Key Provisions	Access:
Decreto 100-62 – Ley de Créditos Usurarios	• Anti-usury and abusive-collection prohibitions. • Prohibits hidden commissions or additional charges meant to increase the	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/DEC100-1962.pdf

Instrument	Key Provisions	Access:
	real cost of credit. • Borrowers can claim reimbursement for overpaid usurious interest.	
Decreto-Ley 14-1973 – Ley de Prestamistas No Bancarios	• Licensing, borrower notices, record-keeping. • ***Statutory books***. Must keep ledgers recording principal, interest, dates, borrower & guarantor data and collateral. • ***On-site inspection duty***. Must give government inspectors access to books and supporting documents.	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/pnb-dec-14.htm
Acuerdo 37-1973 – Reglamento de la Ley de Prestamistas No Bancarios	• Interest must be calculated **only on the outstanding principal balance** — not the original amount forever. • **Interest in advance** is prohibited (except narrow merchant discount cases). • **Compound interest is prohibited**: lenders cannot automatically capitalize unpaid interest to generate new interest.	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/pnb-acdo-37.htm
Acuerdo 280-1991	• **Liberalises interest rates**, subject to judicial reasonableness test (bank-average + 600 bps).	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/pnb-acdo-280.htm;
SAR Resolutions (Form SAR-532 and Annex)	• ***Quarterly statistical statements***. List every loan granted in the previous quarter—name, amount, rate, collateral—**within the first 15 days of January, April, July, October.** • The Annual Statement shall be accompanied by certified **Financial Statements** – before **April 30th** of each year.	

These instruments shall be interpreted and applied in accordance with their ordinary meaning under Honduran law, subject to the jurisdictional boundaries and enforcement mechanisms established by the GSP, through the Roatán Financial Services Authority (RFSA). The incorporated Honduran instruments are hereby frozen, for enforcement purposes, as of the publication date of this Enforcement Policy, unless the RFSA expressly adopts amendments via public notice.

(4) MARKET BASED INTEREST RATES. Covered Regulated Industry Persons operating as Non-Banking Lenders under this Policy and electing the Republic of Honduras as their regulatory choice shall be subject to the interest rate liberalization framework established under **Acuerdo No. 280-1991**, whereby lenders may freely stipulate interest rates by mutual agreement with borrowers, regardless of the loan amount, term, or conditions.

(5) PROHIBITION OF USURY. As the nearest functionally equivalent institution to the Secretary of Finance within Próspera ZEDE, pursuant to article 1 of the *Ley de Créditos Usuarios*, the RFSA shall have the power to set the maximum non-banking interest rate that private parties may stipulate in their contracts, which may not exceed six percentage points above the maximum established for banking operations. Until the RFSA decides otherwise by published Administrative Action, the maximum interest rate that Covered Regulated Industry Persons may charge under this Policy shall be six percentage points above the Commercial Banks' Maximum Active Annual Interest Rate, which is calculated by the Central Bank of Honduras as the "**Simple Average of Commercial Banks and Finance Companies of transactions carried out during the month**." For this purpose, the maximum interest rates can be obtained from the official publications of the Central Bank of Honduras (BCH), available at the following link:

https://www.bch.hn/estadisticas-y-publicaciones-economicas/sector-monetario/tasas-de-interes/tasas-de-interes-maximas-sobre-saldos

(6)AML/CFT RULES. All Covered Regulated Industry Persons operating as Non-Banking Lenders in Próspera ZEDE and electing the Republic of Honduras as their regulatory choice shall be subject to the international treaties and conventions relating to Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT) that have been duly ratified by the Republic of Honduras, available here: https://pzgps.hn/amlft-fiul/. Accordingly, such Covered Persons shall also be subject to **RFSA Administrative Actions No. 8, 15 and 18**, which implement and operationalize these international AML/CFT obligations within the jurisdiction of Próspera ZEDE. Compliance shall include, but is not limited to:

a) Customer Due Diligence (CDD) & Know Your Customer (KYC): Identify and verify the identity of **customers and beneficial owners** using reliable, independent documentation;

b) Record-Keeping: Maintain records of transactions and client identity for **at least five years** after the transaction or closure of account. Ensure the records are **available to competent authorities** upon request.
c) Suspicious Activity Reporting (SAR): Immediately report suspicious activities or transactions to the RFSA's **Financial Intelligence Unit Liaison (FIU)**.
d) Participation and compliance with AML/CFT audits or inquiries conducted by or under the authority of the RFSA.

(7) ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS. All Covered Regulated Industry Persons operating under this Policy shall submit annual financial statements to the RFSA before April 30th of each year, as required by the applicable regulatory mandates of Honduras. Such financial statements may be prepared and presented in accordance with either **International Financial Reporting Standards (IFRS)**, as issued by the International Accounting Standards Board (IASB); or **Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)** of the United States of America.

(8) ADOPTION OF QUARTERLY REPORTING FORMS. All Covered Regulated Industry Persons operating as Non-Banking Lenders under this Policy shall comply with quarterly reporting obligations included within the regulatory mandates of Honduras. For this purpose, the **GSP-RFSA-532 Form**, contained in Exhibit A, is hereby adopted as the official reporting instrument. Covered Persons shall complete and submit **GSP-RFSA-532** within fifteen (15) calendar days following the end of each calendar quarter, providing accurate and complete data regarding their lending activity, including:

a) The total number of debtors,
b) Total amount of loans disbursed during the period,
c) Total outstanding loan portfolio,
d) Any additional information required by the form instructions.

The GSP-RFSA-532 Form must be accompanied with an Excel file containing the loan ledger, as shown in Exhibit B. Reports shall be submitted electronically or in such form and manner as the RFSA may prescribe.

(9) REGULATED INDUSTRY PERMIT. Covered Regulated Industry Persons operating as Non-Banking Lenders under this Policy who (i) maintain good standing under applicable Rules in Próspera ZEDE, and (ii) obtain and maintain a **supplemental regulatory insurance policy** issued by a **Qualified Insurer**, in accordance with the Próspera Financial Responsibility Statute, may apply for a **Regulated Industry Permit** pursuant to the **Próspera Permit Resolution** §§5-1-45-0-0-0-1. The **Roatán Financial Services Authority (RFSA)**, acting in its capacity as the specialized department for financial supervision and regulation within the General Service Provider (GSP), is hereby authorized to issue the Regulated Industry Permits for Non-Banking Lenders electing to operate within Próspera ZEE under the national regulatory mandates of the

Republic of Honduras; such Permits shall be issued in the form of a License, in the same form and template approved on RFSA Administrative Action No. 22 "Format and Style of RFSA Licenses".

(10) EFFECTIVE DATE. This Administrative Action is effective immediately upon its publication in pzgps.hn, in accordance with article 7 of the ZEDE Organic Law and may be amended periodically by the GSP to reflect legislative or regulatory changes in Honduras.

IT IS SO PROMULGATED ON JULY (12th) OF YEAR TWO THOUSAND AND TWENTY FIVE (2025).



Jorge Constantino Colindres
ZEDE Manager / Gerente de la ZEDE
North Bay GSP, Inc.
Próspera General Service Provider

----------SPANISH / ESPAÑOL ----------

DECLARACIÓN DE POLÍTICA DE CUMPLIMIENTO

DETERMINACIÓN DE LOS MANDATOS REGULATORIOS NACIONALES DE LA REPÚBLICA DE HONDURAS PARA LOS PRESTAMISTAS NO BANCARIOS

Citación: §6-2-07-12-2025-04

Fecha Efectiva: 12 de julio, 2025

Esta **Política de Cumplimiento** de Próspera se promulga como una acción administrativa de naturaleza normativa por el Gerente Interino del Proveedor General de Servicios (GSP) de la ZEDE Próspera, conforme a la Carta y las Reglas de Próspera, en virtud de cierto Acuerdo de Proveedor General de Servicios con North Bay GSP, Inc., según enmendado, que fue autorizado bajo las Resoluciones de la ZEDE Próspera §5-1-57-0-0-0-1 y §5-1-100-0-0-0-1.

CONSIDERANDO que esta Política tiene por objeto dar un aviso público justo de la adopción, por parte del GSP, de determinadas políticas y procedimientos correspondientes para establecer y aclarar el **conjunto específico de normas** y las **expectativas de cumplimiento** que aplicará el Proveedor General de Servicios (GSP) de la ZEDE Próspera cuando una Persona Regulada Cubierta de la Industria de Finanzas y Seguros opere como Prestamista No Bancario dentro de la jurisdicción de la ZEDE Próspera y, de conformidad con el Estatuto de Regulación Industrial de

Próspera, elija operar bajo los mandatos regulatorios nacionales de la República de Honduras como su elección regulatoria aplicable.

CONSIDERANDO que seleccionar la "República de Honduras" como la elección regulatoria conforme a la Sección §3(b)(i)-(ii) del Estatuto de Regulación Industrial de Próspera obliga a la persona que realiza dicha elección a seguir todos los mandatos regulatorios que serían aplicables al mismo negocio si se llevara a cabo en un lugar designado de la República de Honduras fuera de Próspera, incluidos tanto los regímenes generales como los especiales, tales como el marco de Maquila y cualquier normativa de los órganos subnacionales competentes. La elección activa el puerto seguro de la Sección §4(f)(ii) y el marco de cumplimiento de las Secciones §§5-6 del Estatuto de Regulación Industrial de Próspera.

CONSIDERANDO que esta Declaración de Política tiene como finalidad asegurar que dichas Personas Reguladas Cubiertas de la Industria cumplan de manera consistente con las leyes y regulaciones hondureñas pertinentes que rigen las actividades de los prestamos no bancarios, incluyendo, entre otras, los requisitos de registro, las obligaciones de reportería, los controles de tasas de interés, las disposiciones antiusura, los mandatos de transparencia y cualesquiera poderes de supervisión o inspección aplicables conferidos al GSP como autoridad de aplicación designada dentro de la ZEDE Próspera.

CONSIDERANDO que el Artículo 1 de la *Ley de Créditos Usurarios* (Decreto No 100-62) dispone que "El interés máximo, no bancario que los particulares podrán estipular en sus contratos, será fijado por la Secretaría de Finanzas, periódicamente y tomando en cuenta la situación del mercado, de capital y el monto de las sumas que lo produzcan. El tipo de interés no podrá exceder de seis puntos del máximo que se establezca para las operaciones bancarias."

CONSIDERANDO que la Secretaría de Finanzas de Honduras emitió el Acuerdo No. 280, publicado en el Diario Oficial *La Gaceta* No. 26,426 el 30 de abril de 1991, mediante el cual se reformó el Artículo 1 del Acuerdo No. 37, "Reglamento de la Ley para Prestamistas No Bancarios Decreto-Ley No. 14", de fecha 16 de enero de 1973, a fin de liberalizar las tasas de interés que podían cobrar los prestamistas no bancarios.

CONSIDERANDO que el Artículo 1 del Acuerdo No. 280 establece lo siguiente: "La tasa de interés máxima que los prestamistas no bancarios inscritos en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, a través de la Superintendencia de Bancos, podrán estipular en sus contratos será libre, cualquiera que sea el monto del préstamo, plazo o condiciones. Las personas que se dediquen a prestar dinero y que no estén inscritas en el Registro indicado, cualquiera que sea la tasa que apliquen, serán consideradas usurarias y sujetas a la responsabilidad penal o civil correspondiente.

Sin perjuicio de la liberación de la tasa de interés que por este medio se establece, si no fuere razonable o si se considerase abusiva su aplicación, el prestatario en caso de ejecución podrá invocar ante el juzgado correspondiente que se le ajuste a una calculada en seis puntos arriba de la tasa comercial promedio que en el momento de la contratación aplicaba la banca privada, según los registros de la Superintendencia de Bancos".

CONSIDERANDO que, conforme al artículo 386 del Código Penal de Honduras, "se considera un interés notoriamente desproporcionado aquel que supera en seis puntos la tasa promedio, al establecido conforme al Sistema Financiero Nacional"; y que el Banco Central de Honduras (BCH) define dicha tasa como la Tasa Anual de Interés Máxima Activa del Sistema Financiero Nacional**,** calculada como el "Promedio Simple de Bancos Comerciales y Compañías Financieras de operaciones realizadas durante el mes."

CONSIDERANDO que, de acuerdo con el artículo 17 del Código Civil de Honduras, "no podrá atribuirse a la ley otro sentido que el que resulta explícitamente de sus propios términos", y que, conforme al principio constitucional de legalidad penal, debe interpretarse que la "tasa promedio" del Sistema Financiero Nacional, para efectos de calcular el interés máximo permitido por ley, corresponde al promedio simple publicado por el BCH como Tasa Anual de Interés Máxima Activa, y no a un promedio ponderado.

CONSIDERANDO que la Sección §5002 del Código de Derecho Común de Roatán (RCLC, por sus siglas en inglés) dispone que, cuando una norma se refiera a una "institución, oficina, poder o privilegio que no exista en la jurisdicción adoptante, la norma se entenderá referida a la institución, oficina, poder o privilegio funcionalmente equivalente más cercano que exista o pudiera existir en dicha jurisdicción".

POR TANTO, el GSP ejerce por este medio su autoridad administrativa implícita y expresa para hacer cumplir el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, según sus reformas, adoptando las siguientes políticas de aplicación:

(1) ACTIVIDAD REGULADA. "**Prestamista No Bancario**" significa cualquier persona natural o jurídica que, en el curso ordinario de su negocio y con fondos propios o fondos recaudados de inversionistas, ofrezca u otorgue préstamos, anticipos o facilidades de crédito a terceros a cambio de una contraprestación en forma de intereses u otros cargos financieros, sin dedicarse a la captación, aceptación o custodia de depósitos del público ni operar como institución financiera regulada conforme a las leyes bancarias. Esta definición incluye a las personas o entidades que realizan actividades de préstamo de manera habitual o sistemática, garantizadas o no, pero excluye:

a) los bancos licenciados o instituciones financieras supervisadas en virtud de legislación bancaria o financiera especial;
b) las cooperativas de ahorro y crédito;
c) las entidades dedicadas exclusivamente a los préstamos intra-grupo sin ofrecer crédito al público en general.

(2) AUTORIDAD DE APLICACIÓN. La **Autoridad de Servicios Financieros de Roatán (RFSA)** se designa como la institución funcionalmente equivalente más cercana a la *Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)*, la *Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas (SEFIN)* y el *Servicio de Administración de Rentas (SAR)* de Honduras para efectos de investigación, supervisión y aplicación de los mandatos regulatorios nacionales de la República de Honduras relativos a la prestación de servicios de Préstamos No Bancarios.

(3) ÁMBITO DE LA ELECCIÓN REGULATORIA. El GSP determina y especifica por este medio los mandatos regulatorios aplicables a cualquier Persona Regulada Cubierta que opere como Prestamista No Bancario dentro de la jurisdicción de la ZEDE Próspera y que elija a la República de Honduras como su opción regulatoria conforme al Estatuto de Regulación Industrial de Próspera. Al efectuar dicha elección, el Prestamista No Bancario se somete voluntariamente a las siguientes leyes y regulaciones de la República de Honduras, incorporadas y adaptadas al marco regulatorio de la ZEDE Próspera para efectos de aplicación:

Instrumento	Disposiciones clave	Acceso:
Decreto 100-62 – Ley de Créditos Usurarios	• Prohibiciones contra la usura y el cobro abusivo. • Se prohíben las comisiones ocultas o cargos adicionales destinados a aumentar el costo real del crédito. • Los prestatarios pueden reclamar el reembolso de los intereses usurarios pagados en exceso.	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/DEC100-1962.pdf
Decreto-Ley 14-1973 – Ley de Prestamistas No Bancarios	• Licenciamiento, avisos al prestatario y conservación de registros. • **Libros legales:** se deben mantener libros contables que registren el capital, los intereses, las fechas, los datos del prestatario y del garante, así como las garantías ofrecidas. • **Deber de permitir inspecciones *in situ***: se debe otorgar acceso a los inspectores gubernamentales a los libros y documentos de respaldo.	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/pnb-dec-14.htm
Acuerdo 37-1973 – Reglamento de la Ley de Prestamistas No Bancarios	• El interés debe calcularse únicamente sobre el saldo pendiente de capital — no sobre el monto original de forma indefinida. • Se prohíbe el cobro de intereses por adelantado (excepto en casos específicos de descuento comercial). • **Se prohíbe el interés compuesto**: los prestamistas no pueden capitalizar automáticamente los intereses no pagados para generar nuevos intereses.	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/pnb-acdo-37.htm

Instrumento	Disposiciones clave	Acceso:
Acuerdo 280-1991	• **Liberaliza las tasas de interés**, sujetas a un control judicial de razonabilidad (promedio bancario + 600 puntos básicos).	https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/pnb-acdo-280.htm;
SAR Resoluciones (Formulario SAR-532 y Anexo)	• **Estados estadísticos trimestrales**: se deberá listar cada préstamo otorgado en el trimestre anterior —nombre, monto, tasa, garantía— dentro de los primeros 15 días de enero, abril, julio y octubre. • El **Informe Anual** deberá estar acompañado de Estados Financieros certificados — antes del 30 de abril de cada año.	

Estos instrumentos se interpretarán y aplicarán conforme a su sentido ordinario bajo la legislación hondureña, sujetos a los límites jurisdiccionales y a los mecanismos de aplicación establecidos por el GSP, a través de la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán (RFSA). Los instrumentos hondureños incorporados quedan congelados, para efectos de aplicación, a partir de la fecha de publicación de esta Política de Aplicación, salvo que la RFSA adopte enmiendas mediante aviso público expreso.

(4) TASAS DE INTERÉS BASADAS EN EL MERCADO. Las Personas Reguladas Cubiertas que operen como Prestamistas No Bancarios conforme a esta Política y elijan a la República de Honduras como su opción regulatoria estarán sujetas al marco de liberalización de tasas de interés establecido en el **Acuerdo No. 280-1991**, en virtud del cual los prestamistas pueden estipular libremente las tasas de interés de mutuo acuerdo con los prestatarios, sin importar el monto del préstamo, plazo o condiciones.

(5) PROHIBICIÓN DE LA USURA. En calidad de institución funcionalmente equivalente más cercana a la Secretaría de Finanzas dentro de la ZEDE Próspera y de conformidad con el artículo 1 de la Ley de Créditos Usurarios, la RFSA tendrá la facultad de fijar la tasa máxima de interés no bancaria que las partes privadas puedan estipular en sus contratos, la cual no podrá exceder de seis puntos porcentuales por encima del máximo establecido para las operaciones bancarias. En tanto el RFSA no decida lo contrario mediante Acción Administrativa pública, la tasa de interés máxima aplicable que las Personas Reguladas Cubiertas podrán cobrar en virtud de esta Política será seis puntos por encima de la **Tasa Anual de Interés Máxima Activa de los Bancos Comerciales**, la cual es calculada por el Banco Central de Honduras como el "**Promedio Simple de Bancos Comerciales y Compañías Financieras de operaciones realizadas durante el mes**." Para tal efecto, las tasas máximas de interés pueden obtenerse de las publicaciones oficiales del Banco Central de Honduras (BCH), disponibles en el siguiente enlace:

https://www.bch.hn/estadisticas-y-publicaciones-economicas/sector-monetario/tasas-de-interes/tasas-de-interes-maximas-sobre-saldos

(6) REGLAS ANTI-LAFT. Todas las Personas Reguladas Cubiertas que operen como Prestamistas No Bancarios en la ZEDE Próspera y elijan a la República de Honduras como su opción regulatoria estarán sujetas a los tratados y convenios internacionales sobre Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (ALD/CFT) debidamente ratificados por la República de Honduras, disponibles aquí: https://pzgps.hn/amlft-fiul/. En consecuencia, dichas Personas Cubiertas también estarán sujetas a las **Acciones Administrativas de la RFSA Nos. 8, 15 y 18**, que implementan y operacionalizan estas obligaciones internacionales de ALD/CFT dentro de la jurisdicción de la ZEDE Próspera. El cumplimiento incluirá, entre otros:

a) **Debida Diligencia del Cliente (CDD) y Conozca a su Cliente (KYC):** Identificar y verificar la identidad de los clientes y beneficiarios finales utilizando documentación confiable e independiente;
b) **Conservación de Registros:** Mantener registros de transacciones e identificación de clientes por al menos cinco años después de la transacción o del cierre de la cuenta, asegurando que dichos registros estén disponibles para las autoridades competentes cuando lo soliciten;
c) **Reporte de Actividades Sospechosas (SAR):** Reportar de inmediato las actividades o transacciones sospechosas al Enlace de la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF) de la RFSA;
d) **Participación y cumplimiento en auditorías o investigaciones ALD/CFT** realizadas por, o bajo la autoridad de, la RFSA.

(7) ESTADOS FINANCIEROS ANUALES. Todas las Personas Reguladas Cubiertas que operen conforme a esta Política deberán presentar estados financieros anuales a la RFSA antes del 30 de abril de cada año, según lo exige la normativa hondureña aplicable. Dichos estados financieros podrán prepararse y presentarse de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), o con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (GAAP) de los Estados Unidos de América.

(8) ADOPCIÓN DE FORMATOS DE INFORME TRIMESTRAL. Todas las Personas Reguladas Cubiertas que operen como Prestamistas No Bancarios conforme a esta Política deberán cumplir las obligaciones de reporte trimestral previstas en la normativa hondureña. A tal fin, se adopta el **Formulario GSP-RFSA-532**, contenido en el **Anexo A**, como instrumento oficial de reporte. Las Personas Cubiertas deberán completar y presentar el **GSP-RFSA-532** dentro de los quince (15) días naturales siguientes al cierre de cada trimestre calendario, proporcionando datos precisos y completos sobre su actividad crediticia, incluidos:

a) El número total de deudores;
b) El monto total de los préstamos desembolsados durante el período;
c) La cartera total de préstamos pendiente;
d) Cualquier información adicional exigida por las instrucciones del formulario.

El Formulario **GSP-RFSA-532** deberá acompañarse de un archivo de Excel que contenga el libro mayor de préstamos, según se muestra en el **Anexo B**. Los informes se presentarán electrónicamente o en la forma y el medio que prescriba la RFSA.

(9) PERMISO PARA INDUSTRIAS REGULADAS. Las Personas Reguladas Cubiertas que operen como Prestamistas No Bancarios conforme a esta Política y que (i) se mantengan en buen cumplimiento de las Reglas aplicables en la ZEDE Próspera, y (ii) obtengan y mantengan una póliza de seguro regulatorio complementaria emitida por una **Aseguradora Calificada**, de acuerdo con el **Estatuto de Responsabilidad Financiera de Próspera**, podrán solicitar un **Permiso para Industrias Reguladas** de conformidad con la Resolución de Permisos de Próspera §§5-1-45-0-0-0-1. La **Autoridad de Servicios Financieros de Roatán (RFSA)**, en su calidad de departamento especializado en supervisión y regulación financiera dentro del Proveedor General de Servicios (GSP), queda autorizada para emitir dichos Permisos a los Prestamistas No Bancarios que opten por operar dentro de la ZEDE Próspera bajo los mandatos regulatorios nacionales de la República de Honduras; tales Permisos se expedirán en forma de **Licencia**, en el formato y plantilla aprobados en la Acción Administrativa RFSA No. 22, «Formato y Estilo de las Licencias RFSA».

(10) FECHA DE ENTRADA EN VIGOR. Esta Acción Administrativa entra en vigor inmediatamente tras su publicación en **pzgps.hn**, conforme al artículo 7 de la Ley Orgánica de las ZEDE, y podrá ser modificada periódicamente por el GSP para reflejar cambios legislativos o regulatorios en Honduras.

SE PROMULGA ASÍ EL DÍA DOCE (12) DEL MES DE JULIO DEL DOS MIL VEINTICINCO (2025).

Jorge Constantino Colindres
ZEDE Manager / Gerente de la ZEDE
North Bay GSP, Inc.
Próspera General Service Provider

EXHIBIT A
GSP-RFSA-532
NON-BANKING LENDER REPORT FORM

1. REPORT IDENTIFICATION

- Report Number: _____
- Month / Year of Reporting Period: _____

2. LENDER INFORMATION

- Full Legal Name: _____
- Resident Number (Próspera eResident ID): _____

3. BUSINESS ADDRESS WITHIN PRÓSPERA ZEDE

- Neighborhood / Zone: _____
- Street / Avenue: _____
- Block / Sector: _____
- Building / Unit Number: _____

4. CONTACT INFORMATION

- Primary Contact Number: _____
- Email Address: _____
- Postal Code (if applicable): _____
- Municipality: _____
- Department: _____

5. LOAN ACTIVITY DATA

- Total Number of Borrowers: _____
- Total Amount of Loans Outstanding (USD): _____
- Total Amount of Loans Disbursed During Period (USD): _____

6. CERTIFICATION I, the undersigned, hereby certify that the information provided in this report is true, complete, and accurate to the best of my knowledge, and that I am duly authorized to submit this report on behalf of the reporting entity.

Signature: _____
Full Name: _____
Position / Title: _____
Place and Date: _____

Submission instructions: *Submit electronically via the RFSA webform or by email to gsp@prospera.hn. The submission must include this completed report form along with a detailed loan ledger in Excel format, using the standard RFSA file structure. Late, incomplete, or improperly formatted submissions may be subject to penalties pursuant to the applicable enforcement policy.*

GSP-RFSA-532
FORMULARIO INFORMATIVO PARA PRESTAMISTAS NO BANCARIOS

1. IDENTIFICACIÓN DEL INFORME

- Número de Informe: _____
- Mes / Año del Período Reportado: _____

2. INFORMACIÓN DEL PRESTAMISTA

- Nombre Legal Completo: _____
- Número de Residente (ID de eResidente de Próspera): _____

3. DIRECCIÓN DEL NEGOCIO DENTRO DE LA ZEDE PRÓSPERA

- Barrio / Zona: _____
- Calle / Avenida: _____
- Bloque / Sector: _____
- Edificio / Número de Unidad: _____

4. INFORMACIÓN DE CONTACTO

- Número de Teléfono Principal: _____
- Dirección de Correo Electrónico: _____
- Código Postal (si aplica): _____
- Municipio: _____
- Departamento: _____

5. DATOS DE ACTIVIDAD CREDITICIA

- Número Total de Deudores: _____
- Monto Total de Préstamos Vigentes (USD): _____
- Monto Total de Préstamos Otorgados Durante el Período (USD): _____

6. DECLARACIÓN JURADA Yo, el/la abajo firmante, certifico que la información provista en este informe es verdadera, completa y exacta a mi mejor conocimiento, y que estoy debidamente autorizado/a para presentar este informe en nombre de la entidad reportante.

Firma: _____
Nombre Completo: _____
Cargo / Título: _____
Lugar y Fecha: _____

Instrucciones de Presentación: *Este formulario debe presentarse electrónicamente mediante el formulario web del RFSA o por correo electrónico a gsp@prospera.hn. La presentación debe incluir este formulario debidamente completado junto con el detalle de préstamos en formato Excel, utilizando la estructura estándar de archivos del RFSA. Las presentaciones tardías, incompletas o con formato incorrecto pueden estar sujetas a sanciones conforme a la política de cumplimiento aplicable.*

EXHIBIT B

Loan Ledger / Registro de Préstamos

Present to the RFSA as attachment to Form GSP-RFSA-532 / Presentar al RFSA como anexo al Formulario GSP-RFSA-532

NOMBRE DEL PRESTAMISTA / LENDER NAME	PERIODO / PERIOD	IDENTIDAD DEL DEUDOR / ID OF DEBTOR	VALOR DE PRESTAMO / LOAN AMOUNT	VALOR ADEUDADO / AMOUNT OWED	% INTERES MENSUAL / MONTHLY INTEREST RATE	FECHA OTORGADO / DISBURSEMENT DATE	FECHA VENCIMIENTO / DUE DATE	TIPO GARANTIA / TYPE OF COLLATERAL
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$20,000.00	$10,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$50,000.00	$49,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	PRENDARIA / PLEDGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$30,000.00	$5,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$500,000.00	$65,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	PRENDARIA / PLEDGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$10,000.00	$5,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$5,000.00	$25,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	PRENDARIA / PLEDGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$98,000.00	$68,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$65,000.00	$40,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	PRENDARIA / PLEDGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$85,000.00	$80,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$980,000.00	$800,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	PRENDARIA / PLEDGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$87,000.00	$75,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$6,000.00	$3,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	PRENDARIA / PLEDGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$70,000.00	$65,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$135,000.00	$100,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	PRENDARIA / PLEDGE
Nombre | Name	2025-Q1	0000000000000'	$225,000.00	$150,000.00	18.00%	Friday, 2 January 2015	Friday, 5 January 2018	HIPOTECARIA / MORTGAGE