ROATÁN FINANCIAL SERVICES AUTHORITY (RSFA)

This Próspera Enforcement Policy is promulgated as an administrative action in the nature of an enforcement policy by the Roatán Financial Services Authority (RFSA) as a department of Próspera ZEDE's General Service Provider under the Próspera Charter, 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 RFSA's adoption of certain corresponding enforcement policies and procedures under the authority of the Próspera Industrial Regulation Statute, the Financial Responsibility Statute, Hazard Precaution Statute, and the Próspera Financial Regulation A.

WHEREAS the Roatán Financial Services Provider (RFSA) has been petitioned to issue a clarification and enforcement of policy statement regarding the contents of Section 341 of Chapter 4 on "Class C (Commercial Bank)" of Division 3 on "Licensing Classes" of Part 6 on "Licensing of Banks" of the Próspera Financial Regulation A. The RFSA has been petitioned to clarify whether a Banking Institution with a Class C License has the legal authority to explicitly conduct and receive remittances, payments, and wire transfers under Próspera Financial Regulation A.

WHEREAS Part 6. LICENSING OF BANKS, Division 3. Licensing Classes, Chapter 4. Class C (Commercial Bank), Sec. 318. of Próspera Financial Regulation A reads as follows "Banks that apply for a Class C license are permitted to perform lending operations, accept deposits, perform lending operations using funds from deposits, and any other financial activities they deem prudent using depositor funds and the bank's own long-term capital."

WHEREAS the Roatán Financial Services Authority (RFSA) has deemed convenient to extend its clarification and enforcement of policy statement to encompass the legal right of Banking Institutions with a Class A, B or D License to explicitly conduct and receive remittances, payments, and wire transfers under Próspera Financial Regulation A.

WHEREAS the RFSA has determined that the ability to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers, even if not expressly stated on a rule, is part of the implied powers of banking institutions, including those licensed under Próspera Financial Regulation A, provided that there is compliance with all other regulatory and regulatory insurance restrictions and limitations applicable to the license and license holder.

NOW, THEREFORE, in accordance with articles 294 and 329 of the Constitution of the Republic of Honduras; 1, 2, 8.2, 12.2, 30 and 45 of the ZEDE Organic Law; Part 6. Licensing of Banks, Division 3. Licensing Classes, Chapter 4 of the Próspera Financial Regulation A; the Proclamation of Formation of the Roatán Financial Services Authority by Administrative Action of the Próspera

ZEDE Council of Trustees; and the RFSA Oversight Committee Inaugural Action by Unanimous Consent; all of which are saved from repeal and guaranteed as controlling law under the mandate of Articles 15, 16, 18, 61, 96, 105 and 106 of the Constitution, 10.4 of CAFTA-DR, and 16.4 of the Agreement for the Promotion and Reciprocal Protection of Investments between Honduras and Kuwait, as well as a certain amended Legal Stability Agreement approved by Resolutions §§5-1-130-0-0-0-1, 5-1-160-0-0-0-1; and 17-A of the Law of the Financial System; the RFSA herewith exercises its implied and express administrative authority to enforce compliance with the Próspera Industrial Regulation Statute, the Financial Responsibility Statute, Hazard Precaution Statute, and the Próspera Financial Regulation A, as follows:

RFSA ADMINISTRATIVE ACTION NO. 16

POLICY ENFORCEMENT STATEMENT (AUTHORITY OF BANKS TO CONDUCT AND RECEIVE REMMITANCES, PAYMENTS AND WIRE TRANSFERS)

1. Commercial Banks (Class C) are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers. Provided that there is compliance with all other regulatory and regulatory insurance restrictions and limitations applicable to the license and license holder, the RFSA hereby determines that, under Próspera Financial Regulation A, Class C Licensed Banks are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers.

2. Lending Only Banks (Class A) are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers. Provided that there is compliance with all other regulatory and regulatory insurance restrictions and limitations applicable to the license and license holder, the RFSA hereby determines that, under Próspera Financial Regulation A, Class A Licensed Banks are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers.

3. 100% Reserve Banks (Class B) are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers. Provided that there is compliance with all other regulatory and regulatory insurance restrictions and limitations applicable to the license and license holder, the RFSA hereby determines that, under Próspera Financial Regulation A, Class B Licensed Banks are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers.

4. Microfinance Banks (Class D) are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers. Provided that there is compliance with all other regulatory and regulatory insurance restrictions and limitations applicable to the license and license holder, the RFSA hereby determines that, under Próspera Financial Regulation A, Class D

Licensed Banks are authorized to conduct and receive remittances, payments, and wire transfers.

All of the above is subject to changes in rules applicable within Próspera ZEDE and to administrative decisions made by the Roatán Financial Services Authority or the Financial Services Authority Oversight Committee of the Próspera ZEDE Council of Trustees.

IT IS SO PROMULGATED AS OF THIS FOURTH (4th) OF NOVEMBER OF YEAR TWO THOUSAND AND TWENTY-TWO (2022).

Alexander P. Rolfe
Alexander P. Rolfe (Nov 7, 2022 07:50 EST)

ALEXANDER ROLFE
Comisario de la RFSA

Jose luis moncada
Jose luis moncada (Nov 4, 2022 16:08 MDT)

JOSÉ LUIS MONCADA
Comisario de la RFSA

Chirag SHAH
Chirag SHAH (Nov 7, 2022 11:22 GMT+4)

CHIRAG SHAH
Comisario de la RFSA

Riddhi Dasgupta
Riddhi Dasgupta (Nov 4, 2022 12:41 EDT)

DR. SOHAN DASGUPTA
Comisario de la RFSA

AUTORIDAD DE SERVICIOS FINANCIEROS DE ROATÁN (RSFA)

Esta Política de Cumplimiento de Próspera se promulga como una acción administrativa en la naturaleza de una política de cumplimiento por parte de la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán (RFSA) como un departamento del Proveedor de Servicios Generales de Próspera ZEDE bajo la Carta de Próspera, en virtud de cierto Acuerdo de Proveedor de Servicios Generales con North Bay GSP, Inc. según fue enmendado, el cual fue autorizado bajo las Resoluciones de Próspera ZEDE §5-1-57-0-0-0-1 y §5-1-100-0-0-1.

CONSIDERANDO que esta Política tiene por objeto notificar públicamente la adopción por parte de la RFSA de determinadas políticas y procedimientos de aplicación correspondientes en virtud de la autoridad del Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, el Estatuto de Responsabilidad Financiera, el Estatuto de Precaución de Riesgos y el Reglamento Financiero de Próspera A.

CONSIDERANDO que se ha solicitado a la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán (RFSA), que emita una declaración de aclaración y declaración de política de cumplimiento con respecto al contenido de la Sección 341 del Capítulo 4 sobre "Clase C (Banco Comercial)" de la División 3 sobre "Clases de Licencias" de la Parte 6 sobre "Licencias de Bancos" de la Regulación Financiera A de Próspera. Se ha peticionado a la RFSA que aclare si las Instituciones Bancarias con Licencia Clase C tienen la autoridad legal para realizar y recibir explícitamente remesas, pagos y transferencias electrónicas de conformidad a la Regulación Financiera A de Próspera.

POR CUANTO LA PARTE 6. LICENCIAS DE BANCOS, División 3. Clases de licencias, Capítulo 4. Clase C (Banco Comercial), Sec. 318. de la Regulación Financiera A de Próspera dice lo siguiente "Los bancos que solicitan una licencia de Clase C están autorizados a realizar operaciones de préstamo, aceptar depósitos, realizar operaciones de préstamo con fondos de los depósitos y cualquier otra actividad financiera que consideren prudente utilizando los fondos de los depositantes y el capital propio a largo plazo del banco."

CONSIDERANDO que la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán (RFSA) estima conveniente realizar la misma aclaratoria y declaratoria de política de cumplimiento en relación con la autoridad legal de las Instituciones Bancarias con Licencias Clase A, B o D bajo la Regulación Financiera A de Próspera, para realizar y recibir explícitamente remesas, pagos y transferencias electrónicas.

CONSIDERANDO que la RFSA ha determinado que la capacidad de realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas, aunque no se indique expresamente en una norma, forma parte de las facultades implícitas de las instituciones bancarias, incluidas las que cuentan con una licencia en virtud de la Regulación Financiera A de Próspera, siempre que se cumplan todas las

demás restricciones y limitaciones reglamentarias y de seguros aplicables a la licencia y al titular de la misma.

POR TANTO, de conformidad con los artículos 294 y 329 de la Constitución de la República de Honduras; 1, 2, 8.2, 12.2, 30 y 45 de la Ley Orgánica de la ZEDE; Parte 6. Licencias de Bancos, División 3. Clases de Licencias, Capítulo 4 del Reglamento Financiero A de Próspera; la Proclamación de Conformación de la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán por Acto Administrativo del Consejo Directivo de Próspera ZEDE; y el Acto Inaugural del Comité de Supervisión de la RFSA por Consentimiento Unánime; todos los cuales se salvan de la derogación y se garantizan como ley de control bajo el mandato de los Artículos 15, 16, 18, 61, 96, 105 y 106 de la Constitución, 10.4 del CAFTA-DR, y 16.4 del Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones entre Honduras y Kuwait, así como cierto Acuerdo de Estabilidad Jurídica modificado y aprobado por las Resoluciones §§5-1-130-0-0-1, 5-1-160-0-0-1; y 17-A de la Ley del Sistema Financiero; la RFSA ejerce por la presente su autoridad administrativa implícita y expresa para hacer cumplir el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, el Estatuto de Responsabilidad Financiera, el Estatuto de Precaución de Riesgos y el Reglamento Financiero de Próspera A, como sigue:

ACCIÓN ADMINISTRATIVA NO. 16

POLÍTICA DE CUMPLIMIENTO DE PRÓSPERA (AUTORIDAD DE LOS BANCOS PARA REALIZAR Y RECIBIR REMESAS, PAGOS Y TRANSFERENCIAS)

1. Los Bancos Comerciales (Clase C) están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas. Siempre que se cumplan todas las demás restricciones y limitaciones reglamentarias y de seguros aplicables a la licencia y al titular de la misma, la RFSA determina que, en virtud de la Regulación Financiera A de Próspera, los Bancos con Licencia Clase C están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas.

2. Los Bancos Sólo de Préstamo (Clase A) están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas. Siempre que se cumplan todas las demás restricciones y limitaciones reglamentarias y de seguros aplicables a la licencia y al titular de la misma, la RFSA determina que, en virtud de la Regulación Financiera Próspera A, los Bancos con Licencia de Clase A están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas.

3. Los Bancos de Reserva 100% (Clase B) están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas. Siempre que se cumplan todas las demás restricciones y limitaciones reglamentarias y de seguros aplicables a la licencia y al titular de la misma, la RFSA determina que, en virtud de la Regulación Financiera A de Próspera, los Bancos

con Licencia de Clase B están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas.

4. Los Bancos de Microfinanzas (Clase D) están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas. Siempre que se cumplan todas las demás restricciones y limitaciones reglamentarias y de seguros aplicables a la licencia y al titular de la misma, la RFSA determina que, en virtud de la Regulación Financiera A de Próspera, los Bancos con Licencia Clase D están autorizados a realizar y recibir remesas, pagos y transferencias electrónicas.

Todo lo anterior está sujeto a los cambios en las normas aplicables dentro de Próspera ZEDE y a las decisiones administrativas tomadas por la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán o el Comité de Supervisión de la Autoridad de Servicios Financieros del Consejo de Fiduciarios de Próspera ZEDE.

SE PROMULGA A PARTIR DE ESTE CUATRO (4) DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL VEINTIDOS (2022).

ALEXANDER ROLFE
Comisario de la RFSA

JOSÉ LUIS MONCADA
Comisario de la RFSA

CHIRAG SHAH
Comisario de la RFSA

DR. SOHAN DASGUPTA
Comisario de la RFSA

RFSA AA 16 Statement of Enforcement Policy Bank Licenses Final

Final Audit Report 2022-11-07

Created:	2022-11-04
By:	Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAQ2fqCHG5BSZyUHbfNX-Qq8YzP793zj_h

"RFSA AA 16 Statement of Enforcement Policy Bank Licenses Final" History

Document created by Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn)
2022-11-04 - 3:05:35 PM GMT- IP address: 37.120.215.247

Document emailed to arolfe@rfsa.hn for signature
2022-11-04 - 3:06:28 PM GMT

Document emailed to cshah@rfsa.hn for signature
2022-11-04 - 3:06:28 PM GMT

Document emailed to sdasgupta@rfsa.hn for signature
2022-11-04 - 3:06:28 PM GMT

Document emailed to jmoncada@rfsa.hn for signature
2022-11-04 - 3:06:28 PM GMT

Email viewed by cshah@rfsa.hn
2022-11-04 - 3:06:48 PM GMT- IP address: 66.249.93.252

Email viewed by arolfe@rfsa.hn
2022-11-04 - 3:13:30 PM GMT- IP address: 71.235.225.56

Email viewed by sdasgupta@rfsa.hn
2022-11-04 - 4:40:47 PM GMT- IP address: 74.125.210.10

Signer sdasgupta@rfsa.hn entered name at signing as Riddhi Dasgupta
2022-11-04 - 4:41:13 PM GMT- IP address: 155.190.19.4

Document e-signed by Riddhi Dasgupta (sdasgupta@rfsa.hn)
Signature Date: 2022-11-04 - 4:41:15 PM GMT - Time Source: server- IP address: 155.190.19.4

Adobe Acrobat Sign

Email viewed by jmoncada@rfsa.hn

2022-11-04 - 10:07:25 PM GMT- IP address: 104.28.94.95

Signer jmoncada@rfsa.hn entered name at signing as Jose luis moncada

2022-11-04 - 10:08:17 PM GMT- IP address: 186.32.233.49

Document e-signed by Jose luis moncada (jmoncada@rfsa.hn)

Signature Date: 2022-11-04 - 10:08:19 PM GMT - Time Source: server- IP address: 186.32.233.49

Email viewed by cshah@rfsa.hn

2022-11-05 - 3:15:58 PM GMT- IP address: 66.249.93.247

Email viewed by cshah@rfsa.hn

2022-11-06 - 4:19:53 PM GMT- IP address: 94.57.67.115

Signer cshah@rfsa.hn entered name at signing as Chirag SHAH

2022-11-07 - 7:22:27 AM GMT- IP address: 2.49.141.90

Document e-signed by Chirag SHAH (cshah@rfsa.hn)

Signature Date: 2022-11-07 - 7:22:29 AM GMT - Time Source: server- IP address: 2.49.141.90

Email viewed by arolfe@rfsa.hn

2022-11-07 - 12:45:03 PM GMT- IP address: 71.235.225.56

Signer arolfe@rfsa.hn entered name at signing as Alexander P. Rolfe

2022-11-07 - 12:50:04 PM GMT- IP address: 71.235.225.56

Document e-signed by Alexander P. Rolfe (arolfe@rfsa.hn)

Signature Date: 2022-11-07 - 12:50:06 PM GMT - Time Source: server- IP address: 71.235.225.56

Agreement completed.

2022-11-07 - 12:50:06 PM GMT

Adobe Acrobat Sign