Codification:	§ 5-2-91-0-0-0-1
Title:	Próspera Financial Responsibility Resolution
Promulgation Date:	March 26, 2020
Authority for Promulgation:	Próspera ZEDE ("PZ") Charter and Bylaws, as amended, §§1-3-36-0-0-0-3.05(4) and/or 3.09(8)

OPERATIVE TEXT OF PZ RULE/ACTION:

RESOLVED that the undersigned Technical Secretary promulgates with the prior approval of the trustees of the Próspera Council the following rule/action:
The attached Próspera Financial Responsibility Resolution, which is incorporated herein by reference.

ROLL CALL OF VOTES:

1.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By:		
Name: Tristan M. Monterroso	**Title: Technical Secretary/Council Trustee**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I am a beneficiary of a blind trust holding a sub-10% minority interest in the Promoter and Organizer		
2.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Erick A. Brimen (Mar 30, 2020)		
Name: Erick A. Brimen	**Title: Council Secretary**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I am the CEO and Chairman of the Promoter and Organizer; and I hold equity in the same.		
3.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Gabriel Delgado Ayau (Mar 27, 2020)		
Name: Gabriel Delgado Ayau	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I am a director of the Promoter and Organizer and I directly or indirectly hold equity in the same.		

4.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: oliver porter (Mar 27, 2020)		
Name: Oliver Porter	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I serve on the board of the parent of the Promoter and Organizer and hold quasi-equity in the Promoter and Organizer.		
5.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Jeanette Doran (Mar 27, 2020)		
Name: Jeanette Doran	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I have served as legal counsel for the parent of the Promoter and Organizer.		
6.	**Approving Promulgation?**	Absent/Ausente
By: Rodrigo Quercia (Mar 29, 2020)		
Name: Rodrigo Quercia	**Title: Council Treasurer**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I serve as director of the Promoter and Organizer and directly or indirectly hold equity in the same.		
7.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Deborah Mills (Mar 27, 2020)		
Name: Deborah Mills	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s):		
8.	**Approving Promulgation?**	Open Seat/Asiento abierto
By:		
Name:	**Title:**	
Caveat(s):		
9.	**Approving Promulgation?**	Open Seat/Asiento abierto
By:		
Name:	**Title:**	
Caveat(s):		

Technical Secretary Action		
PZ Rule/Action Promulgated with Prior Council Approval?		Yes/Sí
By: 		
Name: Tristan M. Monterroso	**Title: Technical Secretary**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I am a beneficiary of a blind trust holding a sub-10% minority interest in the Promoter and Organizer		
Council Secretary Certification		
Is this record certified as evidencing the official act of the PZ and duly noted in its public records?		Yes/Sí
By: Erick A. Brimen Erick A. Brimen (Mar 30, 2020)		
Name: Erick A. Brimen	**Title: Council Secretary**	
Caveat(s): Conflict Disclosure/Clearance: I am the CEO and Chairman of the Promoter and Organizer; and I hold equity in the same.		

Codificación:	§ 5-2-91-0-0-0-1
Título:	La Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera
Fecha de Promulgación:	26 de marzo de 2020
Autoridad para la Promulgación:	Estatutos y Reglamentos de Próspera ZEDE ("PZ"), según enmendados, §§1-3-36-0-0-0-3.05(4) y/o 3.09(8)

TEXTO OPERATIVO DE LA REGLA/ACCIÓN PZ:

RESUELVE que el Secretario Técnico abajo firmante promulgue, con la aprobación previa de los fideicomisarios del Consejo de Próspera, la siguiente regla/acción:
La Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera adjunta, que se incorpora al presente documento por referencia.

VOTACIÓN NOMINAL:

1.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por:		
Nombre: Tristan Monterroso	**Título: Secretario Técnico**	

Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.

2.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Erick A. Brimen Erick A. Brimen (Mar 30, 2020)		
Nombre: Erick A. Brimen	**Título: Secretario del Consejo**	
Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.		
3.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Gabriel Delgado Ayau Gabriel Delgado Ayau (Mar 27, 2020)		
Nombre: Gabriel Delgado Ayau	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.		
4.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: O.W. Porter oliver porter (Mar 27, 2020)		
Nombre: Oliver Porter	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.		

5.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Jeanette Doran (Mar 27, 2020)		
Nombre: Jeanette Doran	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.		
6.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Absent/Ausente
Por: Rodrigo Quercia Rodrigo Quercia (Mar 29, 2020)		
Nombre: Rodrigo Quercia	**Título: Tesorero del Consejo**	
Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.		
7.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Deborah Mills (Mar 27, 2020)		
Nombre: Deborah Mills	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s):		

8.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Open Seat/Asiento abierto
Por:		
Nombre:	**Título:**	
Advertencia(s):		
9.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Open Seat/Asiento abierto
Por:		
Nombre:	**Título:**	
Advertencia(s):		
Acción de la Secretarío Técnico		
Regla/acción de PZ promulgado con la aprobación previa del Consejo?		Yes/Sí
Por: 		
Nombre: Tristan M. Monterroso	**Título: Secretarío Técnico**	
Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.		

Certificación del Secretario del Consejo		
¿Está este registro certificado como evidencia del acto oficial de la PZ y debidamente anotado en sus registros públicos?		Yes/Sí
Erick A. Brimen **Por:** Erick A. Brimen (Mar 30, 2020)		
Nombre: Erick A. Brimen	**Título: Secretario del Consejo**	
Advertencia(s): Divulgación y autorización de conflictos: ver advertencias en la traducción al inglés.		

PRÓSPERA FINANCIAL RESPONSIBILITY RESOLUTION

Sec. 1. TITLE: This statute shall be known as the "Próspera Financial Responsibility Resolution."

Sec. 2. DEFINITIONS. The Próspera Financial Responsibility Resolution is governed by the definitions set forth in the Próspera Financial Responsibility Statute, §2-2-76-0-0-0-2, which are incorporated herein by reference, and the following definitions:

(a) "default Arbitration Service Provider" means the alternative dispute resolution service provider to which the status, title and authority of the default Arbitration Service Provider under the Próspera Arbitration Statute, §§2-1-37-1-0-0-1 through 2-1-37-8-0-0-64, as amended from time to time, has been duly delegated.

(b) "Leading OECD member country" means the countries identified in the Próspera Industrial Regulation Statute, §2-2-28-0-0-0-2(i), as amended from time to time.

(c) "PFRS" means the Próspera Financial Responsibility Statute, §2-2-76-0-0-0-1, et seq., as amended from time to time.

(d) "Qualified Financial Institution" means either (1) a Resident or e-Resident of Próspera in good standing, which is lawfully doing business in Próspera as a financial institution in compliance with the RCLC Entity Code, PFRS and Próspera Industrial Regulation Statute, and all other applicable Rules, or (2) a bank, trust or other equivalent financial institution that is duly authorized to do business in the Republic of Honduras or any Leading OECD member country at all times during which it is holding the capital reserves of a Qualified Insurer.

(e) "Qualified Insurance Policy" means a written contract whereby a Qualified Insurer undertakes to indemnify another party against a loss for which that party is required to obtain insurance under the PFRS.

(f) "Qualified Insurer" means either (1) the GSP or its affiliate by majority ownership or control; or (2) any Resident or e-Resident of Próspera in good standing, which is lawfully doing business in Próspera as an insurance company in compliance with the RCLC Entity Code, PFRS and Próspera Industrial Regulation Statute, and all other applicable Rules; which (i) files an informational statement with the Próspera Personal Registry or Entity Registry, as applicable, declaring its status as a Qualified Insurer under the PFRS and (ii) also maintains during the term of any Qualified Insurance Policy both (A) reinsurance from at least one Qualified Reinsurer with reinsurance coverage applicable to all insurance policies issued to Residents or e-Residents of Próspera equal to at least 50% of the stated monetary value of the sum of the highest annual loss limits applicable to all such insurance policies; and (B) cash or cash-

equivalent capital reserves in a Qualified Financial Institution equal to at least 12.0% of all premiums received for the issuance of all such insurance policies.

(g) "Qualified Reinsurer" means either (1) the GSP or its affiliate by majority ownership or control; or (2) a reinsurance company that is (i) a Resident or e-Resident of Próspera and lawfully doing business in Próspera as an insurance company in compliance with the RCLC Entity Code, PFRS and Próspera Industrial Regulation Statute, and all other applicable Rules, or (ii) duly authorized to do business as a reinsurance company in the Republic of Honduras or any Leading OECD member country at all times during which it is furnishing reinsurance coverage to a Qualified Insurer that has issued any insurance policy that is required by the PFRS.

Sec. 3. GENERAL.

(a) To comply with the insurance policy mandate of the PFRS and this Resolution, a Qualified Insurance Policy must be offered, issued and thereafter serviced for its stated term by a Qualified Insurer or its duly authorized agent.

(b) A Qualified Insurance Policy intended to comply with the PFRS must contain the following minimum terms:

(1) Coverage must indemnify losses arising from liability for a final award issued by an arbitral tribunal of the default Arbitration Service Provider that arose from an arbitration proceeding that was filed and pending at any time during the policy term.

(2) Coverage must be for a term that automatically renews concurrently with the term of the insured's respective Agreement of Coexistence unless the policy is sooner terminated in accordance with its stated terms.

(3) The policy must not be terminable by the Qualified Insurer without at least sixty (60) days prior notice given to each of the insured, Próspera Technical Secretary, and GSP at their respective email addresses maintained by the Registrar of the Próspera Personal Registry or Entity Registry.

(4) Termination of the policy must not have the effect of denying coverage for any loss arising from monetary liability for a final award that could arise from an arbitration proceeding that was filed and pending before the default Arbitration Service Provider before such termination was effective.

(5) Any policy issued to any Regulated Industry Person must include a provision whereby the insured consents to at least one annual safety or regulatory compliance inspection of their Regulated Industry operations by the Qualified Insurer as a condition of maintaining coverage.

(6) The policy must be accompanied by and require the insured to furnish the GSP or, if none, the Technical Secretary (to register with the Registrar of the Próspera Personal Registry or Entity Registry) a Certificate of Insurance duly executed by the issuer of the policy and furnishing (i) the contact information of the Qualified Insurer and insured(s), (ii) generally describing the covered losses, (iii) stating the policy limits, (iv) stating the policy is backed by reinsurance and capital reserves, and (v) providing the contact information of the Qualified Reinsurer and Qualified Financial Institution furnishing such reinsurance or reserves, as applicable.

(c) In the event that the premium necessary to be paid to secure a Qualified Insurance Policy required for compliance with the Resolution would exceed the governing premium limit set by the PFRS, then the insured shall be deemed in compliance with this Resolution by securing a Qualified Insurance Policy with the maximum policy limit available that is consistent with the premium limit set by the PFRS provided that the insured promptly petition the Próspera Council of Trustees and Technical Secretary for the issuance of a Resolution to correspondingly amend the mandatory minimum policy limits set forth in this Resolution as to all similarly situated persons.

(d) A person that (1) either (i) is not a Qualified Insurer or its duly authorized agent or (ii) otherwise ceases to maintain its status as a Qualified Insurer or its duly authorized agent while (2) offering, issuing or servicing any insurance policy under the representation that such policy enables its holder to comply with the insurance policy mandate of the PFRS and this Resolution shall be (3) rebuttably presumed (i) to have violated the regulatory mandate of Section 5(a) of the Próspera Industrial Regulation Statute and (ii) to have committed fraud under the RCLC.

(e) Any person who offers, issues or services any insurance policy under the false representation that such policy is a Qualified Insurance Policy which contains the terms required by this Resolution shall be rebuttably presumed (1) to have violated the regulatory mandate of Section 5(a) of the Próspera Industrial Regulation Statute and (2) to have committed fraud under the RCLC.

(f) The GSP and its affiliate(s) shall not offer a Qualified Insurance Policy pursuant to this Resolution and the PFRS except as the insurance provider of last resort. Accordingly, to apply for a Qualified Insurance Policy offered by the GSP or its affiliate(s), the putative insured must certify that it has been unable to secure a Qualified Insurance Policy from any other Qualified Insurer.

(g) Próspera shall not offer a Qualified Insurance Policy pursuant to this Resolution and the PFRS unless the GSP that such a policy is unavailable from all other Qualified Insurers, including the GSP and its affiliate(s).

Sec. 4. MINIMUM ACCEPTABLE TERMS FOR QUALIFIED INSURANCE POLICY TO COMPLY WITH RESIDENTIAL FINANCIAL RESPONSIBILITY MANDATE. A Qualified Insurance Policy intended to comply with Section 3 of the PFRS must indemnify the Resident from the entire loss, without deduction, arising from monetary liability for a final award issued by an arbitral tribunal of the default Arbitration Service Provider subject to a minimum policy limit per individual claim and claims in the aggregate per annum that is at least $20,000.00 USD/496,500 Lempira (which minimum policy limit shall be increased or decreased at the beginning of each term or renewal term by the Qualified Insurer to the most recent spot price in U.S. Dollars or Lempira of 12.29 (troy) ounces (~382.26 grams) of gold).

Sec. 5. MINIMUM ACCEPTABLE TERMS FOR QUALIFIED INSURANCE POLICY TO COMPLY WITH SUPPLEMENTAL FINANCIAL RESPONSIBILITY MANDATE FOR REGULATED INDUSTRY PERSONS

A Qualified Insurance Policy intended to comply with Section 4 of the PFRS must indemnify the Regulated Industry Person from the entire loss, without deduction, arising from monetary liability for a final award issued by an arbitral tribunal of the default Arbitration Service Provider subject to a minimum policy limit per individual claim and claims in the aggregate per annum as specified below:

(a) As to Regulated Industry Persons who are engaged in any of the Agricultural Industry, Construction Industry or Food Industry as defined in the Próspera Industrial Regulation Statute, the minimum policy limit shall be at least $60,000.00 USD/1,489,500 Lempira (which minimum policy limit shall be increased or decreased at the beginning of each term or renewal term by the Qualified Insurer to the most recent spot price in U.S. Dollars or Lempira of 36.90 (troy) ounces (~1,147.72 grams) of gold).

(b) As to Regulated Industry Persons who are engaged in any of the Finance and Insurance Industry as defined in the Próspera Industrial Regulation Statute, the minimum policy limit shall be the lesser of: (1) $500,000.00 USD/12,412,500 Lempira (which minimum policy limit shall be increased or decreased at the beginning of each term or renewal term by the Qualified Insurer to the most recent spot price in U.S. Dollars or Lempira of 307.47 (troy) ounces (~9,563.39 grams) of gold); or (2) 7.0% of the aggregate funds handled by that Regulated Industry Person in a given fiscal year corresponding to the term of the policy, either based on the aggregate funds handled in the preceding fiscal year or, if none, as reasonably projected by the insured on the date on which an application for the issuance of the policy was submitted to the Qualified Insurer; further, for a Regulated Industry Person in the Finance and Insurance Industry in its first year of operations, the terms of such insurance policy shall require such Regulated Industry Person to furnish the Qualified Insurer with a detailed business plan which (3) includes a reasonable projection of the amount of funds to be handled in its first year of operations

projected on a quarterly basis and signed under oath by an officer or principal of such Regulated Industry Person, (4) a promise to furnish the Qualified Insurer during the first year of operations with certified quarterly financial reports showing the actual amount of funds handled, and (5) a promise by such Regulated Industry Person, backed by a personal guarantee by the principals of such Regulated Industry Person, to pay within thirty (30) days of the end of each quarter during the first year of operations any additional premium required to be paid based on the excess of the actual quarterly amount of funds handled and the aforesaid quarterly projection, if any, as if the actual quarterly amount were determinative of the funds handled for the purposes of the formula set forth in subsections (1) and (2), subject to the limitation imposed by Section 4(d)(2) of the PFRS.

(c) As to Regulated Industry Persons who are engaged in any of the Health Industry as defined in the Próspera Industrial Regulation Statute, the minimum policy limit shall be at least $500,000.00 USD/12,412,500 Lempira (which minimum policy limit shall be increased or decreased at the beginning of each term or renewal term by the Qualified Insurer to the most recent spot price in U.S. Dollars or Lempira of 307.47 (troy) ounces (~9,563.39 grams) of gold).

(d) As to Regulated Industry Persons who are engaged in any of the Energy Industry or Manufacturing Industry, as defined in the Próspera Industrial Regulation Statute, the minimum policy limit shall be at least $500,000.00 USD/12,412,500 Lempira (which minimum policy limit shall be increased or decreased at the beginning of each term or renewal term by the Qualified Insurer to the most recent spot price in U.S. Dollars or Lempira of 307.47 (troy) ounces (~9,563.39 grams) of gold).

(e) As to Regulated Industry Persons who are engaged in any of the Mining and Subsurface Industry or Waste Management Industry as defined in the Próspera Industrial Regulation Statute, the minimum policy limit shall be at least $3,000,000.00 USD/74,475,000 Lempira (which minimum policy limit shall be increased or decreased at the beginning of each term or renewal term by the Qualified Insurer to the most recent spot price in U.S. Dollars or Lempira of 1,841.24 (troy) ounces (~57,268.97 grams) of gold). Further, the amount of $390,000 USD/9,000,000 Lempira specified in Section 4(g) of the PFRS shall be construed and enforced as an annual premium limit for a mandatory policy under this subsection; and, accordingly, a Qualified Insurer may offer conforming policies hereunder for a lesser annual premium if so desired, as in other sections of the PFRS.

Sec. 6. INSURER OF LAST RESORT FLEXIBILITY ON MANDATORY TERMS.

In the event the GSP is required to offer the insurance required under this Resolution and the PFRS as the insurer of last resort (directly or through its affiliate) because no other

Qualified Insurer or Qualified Reinsurer is willing or able to provide such coverage, then pursuant to its concurrence authority under the PFRS (a) the GSP shall have the option to negotiate and agree upon reasonable modifications of the requirements of this Resolution and PFRS with the person to be insured or any Qualified Insurer or Qualified Reinsurer, (b) when agreement is reached on the foregoing modifications, the terms shall be drafted in a uniform and generally applicable manner that could be adopted in a corresponding policy issued by any Qualified Insurer or Qualified Reinsurer for any similarly situated insured, and (c) published as an Administrative Action of the GSP, which shall be effective upon publication unless specifically rescinded by Resolution promulgated within fifteen (15) days of publication; thereafter (d) any insurance policy issued that complies with such Administrative Action shall be conclusively deemed in compliance with this Resolution and the PFRS until (e) the Administrative Action is rescinded by the GSP through subsequent Administrative Action, which shall only have prospective effect as of its respective publication date.

Sec. 7. CONSTRUCTION OF LAW, RELATIONSHIP TO OTHER LAWS, EFFECTIVE DATE.

(a) This Próspera Financial Responsibility Resolution shall be deemed to be effective upon the effective date of the PFRS or otherwise the earliest date permissible under applicable rule.

(b) This Próspera Financial Responsibility Resolution is cumulative of any other right, relief or remedy that may be available under the RCLC or Rule, except as expressly herein modified. To the furthest extent authorized by the Próspera Organic Law, this Próspera Financial Responsibility Resolution, together with the PFRS, Próspera Industrial Regulation Statute, Próspera Permit Resolution, Próspera Coral Reef Protection Statute and Roatan Common Law Code, shall be construed as the exclusive means by which the Próspera has implemented and may implement any civil regulatory obligation on the same subject matter under the Constitution of the Republic of Honduras or international law or treaty. Subject to the foregoing limitation, this Resolution shall otherwise control and supersede, to the extent of any inconsistency, any Rule with an earlier effective date as well as any Rule with the same effective date which was adopted earlier by the Próspera (and which is of equivalent or subordinate status in the hierarchy of rules under Section 3.09 of the Próspera Charter).

(c) The minimum policy limits and terms specified in this Resolution are subject to change by future Resolution with the concurrence of the GSP, and such change shall be construed as a permitted, nonprejudicial adjustment of legal rights and obligations in every legal stability agreement contained in any Agreement of Coexistence provided that such changes do not impose premium payment obligations in excess of the premium limit specified in the PFRS.

(d) Compliance with the Próspera Financial Responsibility Resolution is an implied condition of every Agreement of Coexistence entered into after its Effective Date and the GSP may enforce this Statute accordingly by peaceful self-help, such as through directing the Registrar of the Próspera Property Registry, Próspera Entity Registry and Próspera Personal Registry, as well as the Próspera Permitting Registrar to cease, modify or suspend services available to any noncompliant person.

(e) Exemption. Subject to the conflict disclosure and clearance procedure of the Próspera Charter, the Promoter and Organizer, and affiliates related by majority ownership or control, shall be exempt from the requirement to obtain insurance under this Resolution until the Tax Limit of Section 8.02(1) of the Próspera Charter is effective.

RESOLUCIÓN DE RESPONSABILIDAD FINANCIERA PRÓSPERA

Sección 1. TÍTULO: Este estatuto será conocido como "Próspera Resolución de Responsabilidad Financiera".

Sec. 2. DEFINICIONES. La Resolución de Responsabilidad Financiera Próspera se rige por las definiciones establecidas en el Estatuto de Responsabilidad Financiera Próspera, §2-2-76-0-0-0-2, que se incorporan aquí por referencia, y las siguientes definiciones:

a) "Proveedor de servicios de arbitraje por defecto" significa el proveedor de servicios de resolución de disputas alternativo en el que se ha delegado debidamente la condición, el título y la autoridad del Proveedor de servicios de arbitraje por defecto según el Estatuto de Arbitraje Próspera, §§2-1-37-1-0-0-1 a 2-1-37-8-0-0-64, modificado de vez en cuando.

b) Por "país miembro destacado de la OCDE" se entiende los países identificados en el Estatuto de la Próspera Regulación Industrial, §2-2-28-0-0-0-2(i), en su forma enmendada de vez en cuando.

c) "PFRS" significa el Estatuto de Responsabilidad Financiera Próspera, §2-2-76-0-0-0-1, et seq., enmendado de vez en cuando.

(d) "Institución Financiera Calificada" significa ya sea (1) un Residente o e-Residente de Próspera en buen estado, que está legalmente haciendo negocios en Próspera como una institución financiera en cumplimiento del Código de Entidades RCLC, PFRS y el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, y todas las demás normas aplicables, o (2) un banco, fideicomiso u otra institución financiera equivalente que está debidamente autorizada para hacer negocios en la República de Honduras o cualquier país miembro líder de la OCDE en todo momento durante el cual está manteniendo las reservas de capital de un Asegurador Calificado.

e) Por "Póliza de seguro calificado" se entiende un contrato escrito por el que un asegurador calificado se compromete a indemnizar a otra parte por una pérdida por la que esa parte debe obtener un seguro en virtud del PFRS.

(f) "Asegurador Calificado" significa ya sea (1) el SGP o su afiliado por propiedad mayoritaria o control; o (2) cualquier Residente o e-Residente de Próspera en buen estado, que está legalmente haciendo negocios en Próspera como una compañía de seguros en cumplimiento del Código de Entidades RCLC, PFRS y Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, y todas las demás normas aplicables; que (i) presente una declaración informativa en el Registro Personal o Registro de Entidades de Próspera, según corresponda, declarando su condición de Asegurador Calificado bajo el PFRS y (ii) que también mantenga durante la vigencia de cualquier Póliza de Seguro Calificada tanto (A) el reaseguro de por lo menos un Reasegurador Calificado con cobertura de reaseguro

aplicable a todas las pólizas de seguro emitidas a Residentes o e-Residentes de Próspera igual a por lo menos el 50% del valor monetario declarado de la suma de los límites de pérdida anual más altos aplicables a todas esas pólizas de seguro; y (B) reservas de efectivo o capital equivalente en efectivo en una Institución Financiera Calificada igual a por lo menos 12.0% de todas las primas recibidas por la emisión de todas esas pólizas de seguro.

g) Por "Reasegurador calificado" se entiende 1) el SGP o su filial por propiedad o control mayoritario; o (2) una compañía de reaseguros que es (i) un Residente o e-Residente de Próspera y que legalmente hace negocios en Próspera como una compañía de seguros de acuerdo con el Código de Entidades RCLC, PFRS y el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, y todas las demás Reglas aplicables, o (ii) debidamente autorizada para hacer negocios como una compañía de reaseguros en la República de Honduras o en cualquier país miembro líder de la OCDE en todo momento durante el cual está proporcionando cobertura de reaseguro a un Asegurador Calificado que ha emitido cualquier póliza de seguro que es requerida por el PFRS.

Sec. 3. GENERAL.

a) Para cumplir con el mandato de las pólizas de seguro de la PFRS y la presente resolución, un asegurador calificado o su agente debidamente autorizado deberá ofrecer, emitir y posteriormente mantener una póliza de seguro calificado durante el plazo establecido.

b) Una póliza de seguro calificada destinada a cumplir con el PFRS debe contener los siguientes términos mínimos:

(1) La cobertura debe indemnizar las pérdidas derivadas de la responsabilidad por un laudo definitivo emitido por un tribunal arbitral del Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto, que haya surgido de un procedimiento de arbitraje que se haya presentado y esté pendiente en cualquier momento durante la vigencia de la póliza.

2) La cobertura debe ser por un período que se renueve automáticamente al mismo tiempo que el plazo del respectivo Acuerdo de Convivencia del asegurado, a menos que la póliza se termine antes de acuerdo con sus términos establecidos.

(3) La póliza no debe ser rescindida por el Asegurador Calificado sin un aviso previo de por lo menos sesenta (60) días a cada uno de los asegurados, Próspera Secretario Técnico, y GSP en sus respectivas direcciones de correo electrónico mantenidas por el Registrador del Registro Personal de Próspera o Registro de Entidades.

4) La rescisión de la póliza no debe tener el efecto de denegar la cobertura de cualquier pérdida derivada de la responsabilidad monetaria por un laudo definitivo que

pueda surgir de un procedimiento de arbitraje que se haya presentado y esté pendiente ante el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto antes de que dicha rescisión sea efectiva.

(5) Toda póliza emitida a cualquier Persona de la Industria Regulada debe incluir una disposición por la cual el asegurado consienta en que el Asegurador Calificado realice al menos una inspección anual de seguridad o de cumplimiento normativo de sus operaciones de la Industria Regulada como condición para mantener la cobertura.

(6) La póliza debe ir acompañada y requerir que el asegurado proporcione al SGP o, en caso de no haberlo, al Secretario Técnico (para registrar en el Registro de la Próspera Registro Personal o Registro de Entidades) un Certificado de Seguro debidamente ejecutado por el emisor de la póliza y que proporcione (i) la información de contacto del Asegurador Calificado y del asegurado(s), (ii) describiendo en general las pérdidas cubiertas, (iii) indicando los límites de la póliza, (iv) indicando que la póliza está respaldada por reservas de reaseguro y de capital, y (v) proporcionando la información de contacto del Reasegurador Calificado y de la Institución Financiera Calificada que proporciona dicho reaseguro o reservas, según corresponda.

c) En el caso de que la prima que se deba pagar para obtener una Póliza de Seguro Calificada necesaria para el cumplimiento de la Resolución exceda el límite de prima establecido por la SIP, se considerará que el asegurado cumple con esta Resolución si obtiene una Póliza de Seguro Calificada con el límite máximo de póliza disponible que sea compatible con el límite de prima establecido por la SIP, siempre que el asegurado solicite con prontitud al Consejo de Fideicomisarios Próspera y al Secretario Técnico que emita una Resolución para enmendar en consecuencia los límites mínimos de póliza obligatorios establecidos en esta Resolución en lo que respecta a todas las personas en situación similar.

(d) Una persona que (1) ya sea (i) no es un Asegurador Calificado o su agente debidamente autorizado o (ii) de otra manera deja de mantener su condición de Asegurador Calificado o su agente debidamente autorizado mientras (2) ofrece, emitiendo o prestando servicio a cualquier póliza de seguro bajo la representación de que dicha póliza permite a su titular cumplir con el mandato de la póliza de seguro de la PFRS y esta Resolución será (3) presumida de manera refutable (i) que ha violado el mandato reglamentario de la Sección 5(a) del Estatuto de la Próspera Regulación Industrial y (ii) que ha cometido fraude bajo la RCLC.

e) Se presumirá de manera refutable que toda persona que ofrezca, emita o preste servicios de cualquier póliza de seguros bajo la falsa representación de que dicha póliza es una Póliza de Seguros Calificada que contiene los términos requeridos por la presente

resolución: 1) ha violado el mandato reglamentario del artículo 5 a) del Estatuto de la Próspera Regulación Industrial y 2) ha cometido un fraude en virtud de la RCLC.

f) El SGP y su(s) afiliado(s) no ofrecerán una póliza de seguro calificado de conformidad con la presente resolución y el SFP, excepto como proveedor de seguros de último recurso. En consecuencia, para solicitar una Póliza de Seguro Calificada ofrecida por el SGP o su(s) afiliado(s), el supuesto asegurado debe certificar que no ha podido obtener una Póliza de Seguro Calificada de ningún otro Asegurador Calificado.

g) Próspera no ofrecerá una póliza de seguro calificado de conformidad con la presente resolución y el PFRS a menos que el SGP que dicha póliza no está disponible de todos los demás aseguradores calificados, incluido el SGP y su(s) afiliado(s).

Sec. 4. TÉRMINOS MÍNIMOS ACEPTABLES PARA QUE LA PÓLIZA DE SEGUROS CALIFICADA CUMPLA CON EL MANDATO DE RESPONSABILIDAD FINANCIERA RESIDENCIAL. Una Póliza de Seguro Calificada destinada a cumplir con la Sección 3 del PFRS debe indemnizar al Residente por la totalidad de la pérdida, sin deducción, que surja de la responsabilidad monetaria por un laudo final emitido por un tribunal arbitral del Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto, sujeto a un límite mínimo de la póliza por reclamación individual y reclamaciones en conjunto por año que sea de al menos $20,000.00 USD/496.500 Lempira (cuyo límite mínimo de póliza será incrementado o disminuido al comienzo de cada período o período de renovación por el Asegurador calificado hasta el precio spot más reciente en dólares estadounidenses o en Lempira de 12,29 (troy) onzas (~382,26 gramos) de oro).

Sec. 5. CONDICIONES MÍNIMAS ACEPTABLES PARA QUE LA PÓLIZA DE SEGURO CALIFICADO CUMPLA CON EL MANDATO DE RESPONSABILIDAD FINANCIERA SUPLEMENTARIA PARA LAS PERSONAS DE LA INDUSTRIA REGULADA

Una Póliza de Seguro Calificada destinada a cumplir con la Sección 4 de la PFRS debe indemnizar a la Persona de la Industria Regulada por la totalidad de la pérdida, sin deducción, que surja de la responsabilidad monetaria por un laudo final emitido por un tribunal arbitral del Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto, sujeto a un límite mínimo de la póliza por reclamación individual y reclamaciones en conjunto por año, como se especifica a continuación:

a) En cuanto a las personas de la industria regulada que se dedican a cualquiera de la industria agrícola, la industria de la construcción o la industria alimentaria, tal como se define en el Estatuto de la Próspera Regulación Industrial, el límite mínimo de la póliza será de al menos 60.000 dólares.00 USD/1,489,500 Lempira (cuyo límite mínimo de póliza será incrementado o disminuido al inicio de cada período o período de renovación

por el Asegurador Calificado al precio spot más reciente en Dólares Americanos o Lempira de 36.90 (troy) onzas (~1,147.72 gramos) de oro).

b) En cuanto a las personas de la industria regulada que se dedican a cualquiera de la industria de las finanzas y los seguros, tal como se define en el Estatuto de la Próspera Regulación Industrial, el límite mínimo de la póliza será el menor de los siguientes: (1) $500,000.00 USD/12,412,500 Lempiras (cuyo límite mínimo de póliza será aumentado o disminuido al principio de cada período o período de renovación por el Asegurador Calificado al precio spot más reciente en Dólares Americanos o Lempira de 307.47 (troy) onzas (~9,563.39 gramos) de oro); o (2) 7.0% de los fondos agregados manejados por esa Persona de la Industria Regulada en un año fiscal dado correspondiente al término de la póliza, ya sea basado en los fondos agregados manejados en el año fiscal anterior o, si no hay ninguno, según lo proyectado razonablemente por el asegurado en la fecha en que se presentó una solicitud para la emisión de la póliza al Asegurador Calificado; además, para una Persona de la Industria Regulada en la Industria de Finanzas y Seguros en su primer año de operaciones, los términos de dicha póliza de seguro requerirán que dicha Persona de la Industria Regulada provea al Asegurador Calificado con un plan de negocios detallado que (3) incluya una proyección razonable de la cantidad de fondos que serán manejados en su primer año de operaciones proyectada sobre una base trimestral y firmada bajo juramento por un oficial o director de dicha Persona de la Industria Regulada, (4) una promesa de proveer al Asegurador Calificado durante el primer año de operaciones con informes financieros trimestrales certificados que muestren la cantidad real de fondos manejados, y (5) una promesa de dicha Persona de la Industria Regulada, respaldada por una garantía personal de los directores de dicha Persona de la Industria Regulada, de pagar dentro de los treinta (30) días del final de cada trimestre durante el primer año de operaciones cualquier prima adicional que se requiera pagar basada en el exceso de la cantidad trimestral real de fondos manejados y la proyección trimestral mencionada, si lo hubiera, como si la cantidad trimestral real fuera determinante de los fondos manejados a los efectos de la fórmula establecida en los apartados 1) y 2), con sujeción a la limitación impuesta por el artículo 4 d) 2) de la PFRS.

(c) En cuanto a las Personas de la Industria Regulada que se dedican a cualquiera de la Industria de la Salud como se define en el Estatuto de la Regulación Industrial Próspera, el límite mínimo de la póliza será de al menos $500,000.00 USD/12,412,500 Lempira (cuyo límite mínimo de la póliza será aumentado o disminuido al comienzo de cada período o período de renovación por el Asegurador Calificado al precio spot más reciente en Dólares Americanos o Lempira de 307.47 (troy) onzas (~9,563.39 gramos) de oro).

d) En cuanto a las personas de la industria regulada que se dedican a cualquiera de la industria de la energía o la industria manufacturera, según se define en el Estatuto de la

Próspera Regulación Industrial, el límite mínimo de la póliza será de al menos 500.000 dólares.00 USD/12,412,500 Lempira (cuyo límite mínimo de póliza será incrementado o disminuido al inicio de cada período o período de renovación por el Asegurador Calificado al precio spot más reciente en Dólares Americanos o Lempira de 307.47 (troy) onzas (~9,563.39 gramos) de oro).

e) En cuanto a las personas de la industria regulada que se dedican a cualquiera de las industrias mineras y del subsuelo o a la industria de gestión de desechos, tal como se definen en el Estatuto de la Próspera Regulación Industrial, el límite mínimo de la póliza será de al menos 3.000.000 de dólares.00 USD/74,475,000 Lempira (cuyo límite mínimo de póliza será incrementado o disminuido al inicio de cada período o período de renovación por el Asegurador Calificado al precio spot más reciente en Dólares Americanos o Lempira de 1,841.24 (troy) onzas (~57,268.97 gramos) de oro). Además, la cantidad de 390.000 dólares estadounidenses/9.000.000 de lempiras especificada en la Sección 4(g) de la PFRS se interpretará y aplicará como un límite de prima anual para una póliza obligatoria bajo esta subsección; y, en consecuencia, un Asegurador Calificado puede ofrecer pólizas conformes a la presente por una prima anual menor si así lo desea, como en otras secciones de la PFRS.

Sec. 6. FLEXIBILIDAD DE LA ASEGURADORA DE ÚLTIMO RECURSO EN CONDICIONES OBLIGATORIAS.

En caso de que el SGP deba ofrecer el seguro requerido por esta Resolución y la PFRS como asegurador de último recurso (directamente o a través de su afiliado) porque ningún otro Asegurador o Reasegurador Calificado está dispuesto o es capaz de proporcionar dicha cobertura, entonces, de conformidad con su autoridad de concurrencia bajo la PFRS (a) el SGP tendrá la opción de negociar y acordar modificaciones razonables de los requisitos de esta Resolución y la PFRS con la persona a ser asegurada o cualquier Asegurador o Reasegurador Calificado, (b) cuando se llegue a un acuerdo sobre las modificaciones anteriores, los términos serán redactados de manera uniforme y de aplicación general que podrían ser adoptados en una póliza correspondiente emitida por cualquier Asegurador o Reasegurador Calificado para cualquier asegurado en situación similar, y (c) publicados como una Acción Administrativa del SGP, que será efectiva al momento de su publicación a menos que sea específicamente rescindida por una Resolución promulgada dentro de los quince (15) días de su publicación; a partir de entonces d) toda póliza de seguro emitida que cumpla con dicha Acción Administrativa se considerará concluyentemente conforme a la presente Resolución y al SFP hasta que e) la Acción Administrativa sea rescindida por el SGP mediante una Acción Administrativa posterior, la cual sólo tendrá efecto prospectivo a partir de su respectiva fecha de publicación.

Sec. 7. INTERPRETACIÓN DE LA LEY, RELACIÓN CON OTRAS LEYES, FECHA DE ENTRADA EN VIGOR.

a) Se considerará que la presente Resolución sobre Responsabilidad Financiera Próspera entra en vigor en la fecha de entrada en vigor de la SIPF o, en su defecto, en la fecha más temprana que permita la normativa aplicable.

b) La presente Resolución de Responsabilidad Financiera Próspera es acumulativa de cualquier otro derecho, desagravio o remedio que pueda estar disponible en virtud de la CLR o la Regla, salvo que se modifique expresamente en el presente documento. En la medida en que la Ley Orgánica de la Próspera lo autorice, la presente Resolución de Responsabilidad Financiera de la Próspera, junto con el SRP, el Estatuto de Regulación Industrial de la Próspera, la Resolución de Permiso de la Próspera, el Estatuto de Protección de los Arrecifes de Coral de la Próspera y el Código de Derecho Común de Roatán, se interpretará como el medio exclusivo por el cual la Próspera ha implementado y puede implementar cualquier obligación regulatoria civil sobre la misma materia bajo la Constitución de la República de Honduras o el derecho o tratado internacional. Sujeto a la limitación anterior, esta Resolución controlará y reemplazará de otra manera, en la medida de cualquier inconsistencia, cualquier Regla con una fecha efectiva anterior así como cualquier Regla con la misma fecha efectiva que haya sido adoptada anteriormente por la Próspera (y que sea de estatus equivalente o subordinado en la jerarquía de reglas bajo la Sección 3.09 de la Carta de la Próspera).

c) Los límites y términos mínimos de la póliza especificados en la presente resolución están sujetos a cambios en una resolución futura con la conformidad del SGP, y ese cambio se interpretará como un ajuste permitido y no perjudicial de los derechos y obligaciones legales en todo acuerdo de estabilidad jurídica contenido en cualquier Acuerdo de coexistencia, siempre que esos cambios no impongan obligaciones de pago de primas que superen el límite de prima especificado en el SFP.

d) El cumplimiento de la Resolución de Responsabilidad Financiera Próspera es una condición implícita de todo Acuerdo de Convivencia celebrado después de su Fecha de Vigencia y el SGP puede hacer cumplir este Estatuto en consecuencia por medio de la autoayuda pacífica, por ejemplo, dirigiendo al Registrador del Registro de la Propiedad Próspera, al Registro de Entidades Prósperas y al Registro Personal Próspero, así como al Registrador de Permisos Próspero, para que cesen, modifiquen o suspendan los servicios disponibles para cualquier persona que no cumpla.

e) Exención. Sujeto al procedimiento de divulgación de conflictos y de autorización de la Carta Próspera, el Promotor y el Organizador, y los afiliados relacionados por propiedad mayoritaria o control, estarán exentos del requisito de obtener

un seguro bajo esta Resolución hasta que el Límite de Impuestos de la Sección 8.02(1) de la Carta Próspera sea efectivo.

§5-2-91-0-0-0-1 Prospera Financial Responsibility Resolution Roll Call Form

Final Audit Report 2020-03-31

Created:	2020-03-27
By:	Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAzsGrYOCR5jHGqy7z3oIJPYJt7kasBCot

"§5-2-91-0-0-0-1 Prospera Financial Responsibility Resolution Roll Call Form" History

Document created by Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
2020-03-27 - 2:30:12 PM GMT- IP address: 37.120.215.227

Document emailed to Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn) for signature
2020-03-27 - 2:42:34 PM GMT

Document emailed to ebrimen@prospera.co for signature
2020-03-27 - 2:42:34 PM GMT

Document emailed to Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@prospera.co) for signature
2020-03-27 - 2:42:34 PM GMT

Document emailed to oliver porter (oliverporter1@comcast.net) for signature
2020-03-27 - 2:42:35 PM GMT

Document emailed to Jeanette Doran (jdoran@ndlawpolicy.com) for signature
2020-03-27 - 2:42:35 PM GMT

Document emailed to Rodrigo Quercia (rodrigoquercia@solpanamby.com.br) for signature
2020-03-27 - 2:42:35 PM GMT

Document emailed to Deborah Mills (dmagurcia@gmail.com) for signature
2020-03-27 - 2:42:35 PM GMT

Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@prospera.co)
2020-03-27 - 2:42:40 PM GMT- IP address: 66.102.8.149

Document e-signed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@prospera.co)
Signature Date: 2020-03-27 - 2:50:28 PM GMT - Time Source: server- IP address: 190.56.74.129

Adobe Sign

Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com) replaced signer ebrimen@prospera.co with erick.private@prospera.hn

2020-03-27 - 2:54:44 PM GMT- IP address: 37.120.215.227

Document emailed to erick.private@prospera.hn for signature

2020-03-27 - 2:54:45 PM GMT

Email viewed by erick.private@prospera.hn

2020-03-27 - 2:54:50 PM GMT- IP address: 66.102.8.145

Email viewed by Jeanette Doran (jdoran@ndlawpolicy.com)

2020-03-27 - 3:00:54 PM GMT- IP address: 107.13.168.44

Document e-signed by Jeanette Doran (jdoran@ndlawpolicy.com)

Signature Date: 2020-03-27 - 3:01:59 PM GMT - Time Source: server- IP address: 107.13.168.44

Email viewed by oliver porter (oliverporter1@comcast.net)

2020-03-27 - 4:55:55 PM GMT- IP address: 107.223.194.78

Document e-signed by oliver porter (oliverporter1@comcast.net)

Signature Date: 2020-03-27 - 4:57:11 PM GMT - Time Source: server- IP address: 107.223.194.78

Email viewed by Deborah Mills (dmagurcia@gmail.com)

2020-03-27 - 6:46:50 PM GMT- IP address: 190.92.43.18

Document e-signed by Deborah Mills (dmagurcia@gmail.com)

Signature Date: 2020-03-27 - 6:47:55 PM GMT - Time Source: server- IP address: 190.92.43.18

Email viewed by Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn)

2020-03-28 - 2:48:11 PM GMT- IP address: 66.102.8.147

Email viewed by Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn)

2020-03-29 - 2:48:10 PM GMT- IP address: 66.102.8.149

Email viewed by Rodrigo Quercia (rodrigoquercia@solpanamby.com.br)

2020-03-30 - 0:21:51 AM GMT- IP address: 189.100.75.96

Document e-signed by Rodrigo Quercia (rodrigoquercia@solpanamby.com.br)

Signature Date: 2020-03-30 - 0:23:15 AM GMT - Time Source: server- IP address: 189.100.75.96

Email viewed by erick.private@prospera.hn

2020-03-30 - 2:48:09 PM GMT- IP address: 66.102.8.145

Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com) replaced signer ebrimen@prospera.co with Erick A. Brimen (ebrimen@secure-prospera.co)

2020-03-30 - 10:09:39 PM GMT- IP address: 173.231.63.82

Document emailed to Erick A. Brimen (ebrimen@secure-prospera.co) for signature

2020-03-30 - 10:09:40 PM GMT

Email viewed by Erick A. Brimen (ebrimen@secure-prospera.co)

2020-03-30 - 10:10:21 PM GMT- IP address: 71.179.35.120

Document e-signed by Erick A. Brimen (ebrimen@secure-prospera.co)

Signature Date: 2020-03-30 - 10:11:37 PM GMT - Time Source: server- IP address: 71.179.35.120

Email viewed by Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn)

2020-03-31 - 2:48:14 PM GMT- IP address: 66.102.8.151

Document e-signed by Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn)

Signature Date: 2020-03-31 - 4:04:27 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.7.237.118

Signed document emailed to Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn), Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com), Jeanette Doran (jdoran@ndlawpolicy.com), Erick A. Brimen (ebrimen@secure-prospera.co), and 4 more

2020-03-31 - 4:04:27 PM GMT

Adobe Sign