Codification:	§ 3-2-164-0-0-0-1
Title:	Próspera Financial Regulation A
Promulgation Date:	January 7, 2022
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 Regulation is adopted and 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):		
2.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Erick A. Brimen (Jan 7, 2022 15:26 CST)		
Name: Erick A. Brimen	**Title: Council Secretary**	
Caveat(s):		
3.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Gabriel Delgado Ayau (Jan 7, 2022 12:00 CST)		
Name: Gabriel Delgado Ayau	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s):		

4.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: oliver porter (Jan 7, 2022 17:12 EST)		
Name: Oliver Porter	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s):		
5.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Jeanette Doran (Jan 7, 2022 12:51 EST)		
Name: Jeanette Doran	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s):		
6.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Duane McNab (Jan 7, 2022 12:21 CST)		
Name: Duane McNab	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s):		
7.	**Approving Promulgation?**	Yes/Sí
By: Deborah Mills (Jan 7, 2022 12:50 EST)		
Name: Deborah Mills	**Title: Council Trustee**	
Caveat(s):		
8.	**Approving Promulgation?**	**Open Seat**
By:		
Name:	**Title:**	
Caveat(s):		
9.	**Approving Promulgation?**	**Open Seat**
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):		
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 (Jan 7, 2022 15:26 CST)		
Name: Erick A. Brimen	**Title: Council Secretary**	
Caveat(s):		

Codificación:	§ 3-2-164-0-0-0-1
Título:	Reglamento Financiero A de Próspera
Fecha de Promulgación:	7 de enero de 2022
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:
El Reglamento adjunto se adopta y se incorpora aquí por referencia.

VOTACIÓN NOMINAL:

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

2.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Erick A. Brimen Erick A. Brimen (Jan 7, 2022 15:26 CST)		
Nombre: Erick A. Brimen	**Título: Secretarío del Consejo**	
Advertencia(s):		
3.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Gabriel Delgado Ayau Gabriel Delgado Ayau (Jan 7, 2022 12:00 CST)		
Nombre: Gabriel Delgado Ayau	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s):		
4.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: oliver porter (Jan 7, 2022 17:12 EST)		
Nombre: Oliver Porter	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s):		

5.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Jeanette Doran (Jan 7, 2022 12:51 EST)		
Nombre: Jeanette Doran	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s):		
6.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Duane McNab (Jan 7, 2022 12:21 CST)		
Nombre: Duane McNab	**Título: Fideicomisario del Consejo**	
Advertencia(s):		
7.	**¿Aprobando la Promulgación?**	Yes/Sí
Por: Deborah Mills (Jan 7, 2022 12:50 EST)		
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):		

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
Por: Erick A. Brimen Erick A. Brimen (Jan 7, 2022 15:26 CST)		
Nombre: Erick A. Brimen	**Título: Secretarío del Consejo**	
Advertencia(s):		





PRÓSPERA FINANCIAL REGULATION A

Part 1. TITLE. This regulation shall be known as the "Próspera Financial Regulation A."

Part 2. DEFINITIONS. All Parts of the Próspera Financial Regulation A are governed by the following definitions or otherwise the most appropriate definition established by relevant and controlling Rule or any portion thereof:

(a) "CAMP" means Comité para la Adopción de Mejores Prácticas (Committee for the Adoption of Best Practices) as mentioned in the ZEDE Organic Law.

(b) "Covered Regulated Industry Person" means any Regulated Industry Person in the Finance and Insurance Industry primarily engaged in banking and/or non-depository credit intermediation, as well as incidental operations in other aspects of the Finance and Insurance Industry, as defined in the Próspera Industrial Regulation Statute, and also includes persons engaging in operations defined in Part 1, Division 2, Section 201(b), of this Regulation.

(c) "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.

(d) "(e)Resident" means a natural person or legal entity that is registered as an electronic or physical resident of Próspera in the Próspera Personal Registry or Próspera Entity Registry in good standing.

(e) "GSP" means the General Service Provider retained by Próspera pursuant to Article VII of the Próspera Charter.

(f) "Financial Intelligence Unit Liaison" or "FIUL" means the office within the Roatán Financial Services Authority responsible for collection, maintenance, as well as intragovernmental and intergovernmental distribution of financial and other information gathered pursuant to the authorities established by this Regulation.

(g) "Best Practice Peer Country" means any of the countries identified in the Próspera Industrial Regulation Statute, §2-2-28-0-0-0-2(i), as amended from time to time.

(h) "Próspera" means the special regime zone established by and through the Próspera Charter known as "Próspera ZEDE" under the ZEDE Organic Law and Articles 294, 303 and 329 of the Constitution of the Republic by CAMP and the Technical Secretary, including its instrumentalities; and shall be deemed to include previous references to "ZEDE Village of North Bay," the "Village of North Bay," the "ZEDE of North Bay" and the "ZNB," all of which shall be deemed to relate to the same special regime zone governed under the Próspera Charter.

(i) "Próspera Charter" means the Próspera August 23, 2018 Charter and Bylaws,

as amended and restated on September 13, 2019, codified as §§1-1-36-0-0-0-1.01 through 1-12-36-0-0-0-12.03, and as amended from time to time.

(j) "Próspera Entity Registry" means the Entity Registry established pursuant to article XI of the Próspera Charter.

(k) "Próspera Financial Responsibility Resolution" means the Próspera Financial Responsibility Resolution, §5-2-91-0-0-0-1, et seq., as amended from time to time.

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

(m) "Próspera Industrial Regulation Statute" means the ZNB Industrial Regulation Statute, §§2-2-28-0-0-0-1 through 2-2-28-0-0-0-7, as amended from time to time, including by §§2-2-41-0-0-0-1, 2-2-55-0-0-0-1, 2-2-133-0-0-0-1, et seq.

(n) "Próspera Personal Registry" means the Personal Registry established pursuant to article XI of the Próspera Charter.

(o) "Próspera Promoter and Organizer" means Honduras Próspera Inc. (f/k/a Honduras Próspera LLC f/k/a Sociedad Para el Desarrollo Socioeconómico de Honduras, LLC), a Delaware USA corporation.

(p) "Próspera Uniform Commercial Code" refers to the portion of the RCLC codified as §§2-3-4-0-3-5-3501 through 3509, as amended from time to time, together with the "Próspera Uniform Commercial Code Sub-Registry Resolution," §§5-1-140-0-0-0-1, et seq., as amended from time to time.

(q) "Qualified Financial Institution" has the same meaning as in the Próspera Financial Responsibility Resolution.

(r) "Qualified Insurance Policy" has the same meaning as in the Próspera Financial Responsibility Resolution.

(s) "Qualified Insurer" has the same meaning as in the Próspera Financial Responsibility Resolution.

(t) "Qualified Reinsurer" has the same meaning as in the Próspera Financial Responsibility Resolution.

(u) "RCLC" means the Roatan Common Law Code, §§2-3-4-0-1-0-1001 through 2-3-4-0-5-0-5004, adopted by Próspera on December 14, 2018.

(v) "RCLC Entity Code" means the portion of the RCLC codified as §§ 2-3-4-0-3- 7-3701 through 2-3-4-0-3-7-3710.

(w) "Roatán Financial Services Authority" or "RFSA" is a department within the GSP that is subject to oversight, including the confirmation and removal for cause of legal representatives of the department, by a Committee of the Próspera Council of Trustees

consisting of the Technical Secretary, Council Treasurer and at least three other appointees of the Próspera Council, as may be determined by Council Action, which may include the promulgation of oversight procedures and directives by the Committee that are binding on the RFSA and Committee, subject to override by Rule and non-deferential review for reasonableness in advancing legitimate public purposes before the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction. The RFSA has authority under this Regulation to promulgate published administrative actions, subject to override by Rule, applicable to persons governed pursuant to Part 3(c) of this Regulation, for interpretative, investigatory and enforcement purposes.

(x) "Regulated Industry" has the same meaning as in the Próspera Industrial Regulation Statute.

(y) "Regulated Industry Person" has the same meaning as in the Próspera Industrial Regulation Statute.

(z) "Rule" or "Rules" means all or any part of the Statutes, Regulations, Ordinances, or Resolutions promulgated pursuant to section 3.09(8) of the Próspera Charter.

(aa) "ZEDE Organic Law" means articles 294, 303 and 329 of the Constitution of the Republic of Honduras and Decree 120-2013 of the National Congress of Honduras.

Part 3. AUTHORITY. This Regulation is the Próspera Council-approved codification of the petition to adopt optimal regulatory practices originally presented by Seshat Bank at the September 16, 2021 Regular Meeting of the Technical Secretary and Council of Trustees pursuant to Section 4(d) of the Próspera Industrial Regulation Statute.

(a) This Regulation was approved for Covered Regulated Industry Persons after four fact-finding hearings during which extensive testimony was taken from experts in the relevant regulatory fields on each element required to be considered pursuant to Section 4 of the Próspera Industrial Regulation Statute. As such, this Regulation is authorized by Section 4(d) and (f) of the Próspera Industrial Regulation Statute based on the finding and determination of the Technical Secretary and Próspera Council that it advances the legitimate public purpose of codifying optimal regulatory practices in the Finance and Insurance Industry relative to banking and non-depository credit intermediation, as well as incidental operations in other aspects of the Finance and Insurance Industry, for businesses that are similarly situated to Seshat Bank.

(b) Covered Regulated Industry Persons may elect to operate in compliance with this Regulation in regard to general operations and/or in regard to specified projects by giving notice of such election to the GSP and propagating such notice as required generally of regulatory elections by the Próspera Industrial Regulation Statute.

(c) This Regulation only governs: (1) Covered Regulated Industry Persons who

have elected to be governed by it and (2) such other persons who have contractually consented to be governed by it (with Próspera, the GSP, RFSA and FIUL deemed intended third party beneficiaries of any contract between such a Covered Regulated Industry Person and any other person agreeing to be governed by this Regulation).

(d) Any person entering into a contract as defined by the RCLC in respect to services furnished in the Finance and Insurance Industry by a Covered Regulated Industry Person, who has elected to being governed by this Regulation, shall be deemed to have contracted to being governed by this Regulation if such contract gives notice of such election unless governance by this Regulation is expressly and unequivocally disclaimed in the same contract.

Part 4. EFFECT OF ELECTION.

(a) Safe Harbor. Pursuant to Section 4(f)(ii) of the Próspera Industrial Regulation Statute, upon demonstrating good faith compliance with this Regulation in regard to general operations or in regard to specified projects for which the corresponding election has been made, each such Covered Regulated Industry Person shall be conclusively deemed in compliance with Section 5 of the Próspera Industrial Regulation Statute and not subject to the penalty or injunctive remedy authorized by Section 6 of the Próspera Industrial Regulation Statute with respect to such general operations or specified projects.

(b) Investigation and Enforcement.

(1) Each Covered Regulated Industry Person who elects to operate in compliance with this Regulation, either generally or in regard to specified projects, and any other person who contractually consents to being governed by this Regulation thereby (i) consents to the exercise of the investigatory and enforcement authorities specified in this Regulation by the designated agencies or their duly authorized delegates; (ii) shall undertake to secure such further consents from third parties as may be necessary to assure compliance with such investigatory and enforcement authorities; and (iii) shall include in their contractual relations with impacted third parties notice of the foregoing investigatory and enforcement authorities.

(2) The GSP, RFSA, and FIUL may enforce this Regulation 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.

(3) The GSP, RFSA, and FIUL may coordinate investigatory and enforcement actions with Qualified Insurers and their compliance auditors upon request in accordance with the terms and conditions of any Qualified Insurance Policy.

(c) Indemnification. Pursuant to Section 4(c)(vi) of the Próspera Industrial Regulation Statute, by electing to operate under this Regulation in regard to general operations or in regard to specified projects for which the corresponding election has been

made, each such Covered Regulated Industry Person hereby indemnifies Próspera from any and all liability that it may incur as a result of approving this Regulation, including any and all liability that may arise as a result of exercising the foregoing investigatory and enforcement authorities. To secure the foregoing indemnification obligation, by virtue of electing to be governed under this Regulation, each Covered Regulated Industry Person shall be deemed to have granted Próspera a secured interest under the Próspera Uniform Commercial Code in the proceeds of its Qualified Insurance Policy, should corresponding coverage exist under the same.

Part 5. REGULATIONS AGAINST MONEY LAUNDERING AND THE FINANCING OF TERRORISM.

Division 1. Declaration of Purpose

Sec. 101. It is the purpose of this Part to:

(a) Require certain reports or records that are highly useful in:

(1) Criminal, tax, or regulatory investigations, risk assessments, or proceedings; or

(2) Intelligence or counterintelligence activities, including analysis, to protect against terrorism;

(b) Prevent the laundering of money and the financing of terrorism through the establishment by financial institutions of reasonably designed risk-based programs to combat money laundering and the financing of terrorism;

(c) Facilitate the tracking of money that has been sourced through criminal activity or is intended to promote criminal or terrorist activity;

(d) Assess the money laundering, terrorism finance, tax evasion, and fraud risks to financial institutions, products, or services to:

(1) Protect the financial system of Próspera from criminal abuse; and

(2) Safeguard the security of Honduras and Próspera; and

(e) Establish appropriate frameworks for information sharing among Covered Regulated Industry Persons who elect to operate under this Regulation generally or in regard to specific projects, their agents and service providers, their regulatory authorities, associations of financial institutions, the FIUL, and law enforcement authorities to identify, stop, and apprehend money launderers and those who finance terrorists.

Division 2. Definitions and Application

Sec. 201. For the purposes of this Part, the following definitions shall apply:

(a) Financial agency: a person acting for a person (except for a country, a monetary or financial authority acting as a monetary or financial authority, or an international financial institution of which Honduran Government or Próspera is a member) as a financial institution, bailee, depository trustee, or agent, or acting in a

similar way related to money, credit, securities, gold, a transaction in money, credit, securities or gold, or a service provided with respect to money, securities, futures, precious metals, stones and jewels, or value that substitutes for currency.

(b) Financial institution:

(1) A commercial bank or trust company, a commercial bank being understood as a privately owned financial institution authorized to receive monetary deposits from the public and being able to utilize those deposits to give out loans or to make other financial investments;

(2) A private banker;

(3) An agency or branch of a foreign bank operating in Próspera;

(4) Any credit union;

(5) An investment banker or investment company;

(6) A loan or finance company;

(7) Any business which engages in any activity which RFSA determines, by published administrative action of the RFSA (subject to override by Rule), to be an activity which is similar to, related to, or a substitute for any activity in which any business described in this list is authorized to engage; or

(8) Any other business designated by published administrative action of the RFSA (subject to override by Rule), whose cash transactions have a high degree of usefulness in criminal, tax, or regulatory matters.

(c) Monetary instruments:

(1) Currencies considered legal tender by Próspera;

(2) As RFSA may prescribe by published administrative action (subject to override by Rule), coins and currency of a foreign country, travelers' checks, bearer negotiable instruments, bearer investment securities, bearer securities, stock on which title is passed on delivery, and similar material;

(3) As RFSA shall provide by published administrative action (subject to override by Rule), checks, drafts, notes, money orders, and other similar instruments which are drawn on or by a foreign financial institution and are not in bearer form; and

(d) Nonfinancial trade or business: Any trade or business other than a financial institution that is subject to the reporting requirements of division 3.

(e) Money transmitting business: Any business which:

(1) Provides check cashing, currency exchange, or money transmitting or remittance services, or issues or redeems money orders, travelers' checks, and other similar instruments or any other person who engages as a business in the

transmission of currency, funds, or value that substitutes for currency, including any person who engages as a business in an informal money transfer system or any network of people who engage as a business in facilitating the transfer of money domestically or internationally outside of the conventional financial institutions system;

(2) Is required to file reports under division 3; and

(3) Is not a depository institution.

(f) Money transmitting service: services that include accepting currency, funds, or value that substitutes for currency and transmitting the currency, funds, or value that substitutes for currency by any means, including through a financial agency or institution, or an electronic funds transfer network.

(g) Affiliate: means an entity that controls, is controlled by, or is under common control with another entity.

(h) Beneficial owner: is an individual who ultimately owns or controls more than 25% of an entity's shares or voting rights, or who otherwise exercise control over the entity or its management.

(i) Politically exposed person (PEP): is an individual who is or has been entrusted with a prominent function within government entities, including those in positions that can be abused for the purpose of laundering illicit funds or other predicate offences such as corruption or bribery.

Division 3. Reports on domestic coins and currency transactions

Sec. 301. When a domestic financial institution is involved in a transaction for the payment, receipt, or transfer of coins or currency considered as legal tender by Próspera (or other monetary instruments RFSA prescribes), of over US$10,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument in 1 transaction (or 2 or more related transactions in a 12-month period), or under circumstances RFSA prescribes by published administrative action (subject to override by Rule), the institution and any other participant in the transaction RFSA may prescribe shall file a report on the transaction at the time and in the way RFSA prescribes. A participant acting for another person shall make the report as the agent or bailee of the person and identify the person for whom the transaction is being made.

Sec. 302. A person required to file a report under this division shall file the report:

(a) With the institution involved in the transaction if the institution was designated under section Sec. 301;

(b) With the RFSA and FIUL when the institution has not been designated.

Sec. 303. RFSA shall prescribe by published administrative action (subject to override by Rule) the filing procedure for a designated institution.

Division 4. Records and reports on foreign financial agency transactions and

relationship with correspondent banks

Sec. 401. Considering the need to avoid impeding or controlling the export or import of monetary instruments and the need to avoid burdening unreasonably a person making a transaction with a foreign financial agency, a Covered Regulated Industry Person, shall be required to keep records, file reports, or keep records and file reports as prescribed by the RFSA by published administrative action (subject to override by Rule), when the Covered Regulated Industry Person makes a transaction or maintains a relation for any person with a foreign financial agency. The records and reports shall contain the following information in the way and to the extent RFSA prescribes for transactions of over US$10,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument in 1 transaction (or 2 or more related transactions in a 12-month period):

(a) The identity and address of participants in a transaction or relationship;

(b) The legal capacity in which a participant is acting.

(c) The identity of real parties in interest.

(d) A description of the transaction.

Sec. 402. RFSA may prescribe by published administrative action (subject to override by Rule):

(a) A reasonable classification of persons subject to or exempt from a requirement under this division or a regulation under this division;

(b) The magnitude of transactions subject to a requirement or a regulation under this division;

(c) The kind of transaction subject to or exempt from a requirement or a regulation under this division; and

(d) Other matters RFSA considers necessary to carry out this division or a regulation under this division.

Sec. 403. A Covered Regulated Industry Person shall be required to disclose a record required to be kept under this division or under an administrative action under this division only as required by law, arbitral decision or published administrative action (subject to override by Rule).

Sec. 404. Covered Regulated Industry Persons must implement at least the following due diligence measures, in relation to foreign domestic institutions with whom they establish a relationship of correspondent banking:

(a) Compilation of enough information to properly understand the nature of the activities of the correspondent and to determine, given the information of public domain, the reputation of the entity and the quality of its supervision;

(b) Evaluate the controls for preventing money laundering and financing of terrorism implemented by the correspondent entity;

(c) Obtaining a written authorization by its Board of Directors for establishing the correspondent relationship;

(d) Documenting the responsibilities of each entity in the correspondent relationship;

(e) With respect to payment transfer accounts in other jurisdictions, the Covered Regulated Industry Person will need to ascertain that the correspondent entity has verified the identity of the clients and applied due diligence measures at all times in relation to the clients that have direct access to accounts of the correspondent entity, having available for the Covered Regulated Industry Person any data from the client as may be required.

Division 5. Reports on foreign currency transactions

Sec. 501. Próspera considers that moving mobile capital can have a significant impact on the proper functioning of the international monetary system and that it is important to have the most feasible current and complete information on the kind and source of capital flows, including transactions by large Próspera businesses and their foreign affiliates.

Sec. 502. RFSA shall prescribe published administrative actions (subject to override by Rule) consistent with section 501 of this division, for transactions of more than US$10,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument in 1 transaction (or 2 or more related transactions in a 12-month period), requiring reports on foreign currency transactions conducted by a Covered Regulated Industry Person carrying out the transactions under Próspera's legal framework. The published administrative actions (subject to override by Rule) shall require that a report contain information and be submitted at the time and in the way, with reasonable exceptions and classifications, necessary to carry out this division.

Division 6. Reports on exporting and importing monetary instruments

Sec. 601. Except as provided in section 603, a Covered Regulated Industry Person or an agent or bailee of the Covered Regulated Industry Person shall file a report under section 602 when the Covered Regulated Industry Person, agent, or bailee knowingly:

(a) Transports, is about to transport, or has transported, monetary instruments of more than US$10,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument at one time:

(1) From a place in Próspera to or through a place outside Próspera; or

(2) To a place in Próspera from or through a place outside Próspera; or

(b) Receives monetary instruments of more than US$10,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument at one time transported into Próspera from or through a place outside Próspera.

Sec. 602. A report under this section shall be filed at the time and place RFSA prescribes by published administrative action (subject to override by Rule). The report

shall contain the following information to the extent RFSA prescribes:

(a) The legal capacity in which the person filing the report is acting.

(b) The origin, destination, and route of the monetary instruments.

(c) When the monetary instruments are not legally and beneficially owned by the person transporting the instruments, or if the person transporting the instruments personally is not going to use them, the identity of the person that gave the instruments to the person transporting them, the identity of the person who is to receive them, or both.

(d) The amount and kind of monetary instruments transported.

(e) Any additional information reasonably requested by RFSA.

Sec. 603. This section or a regulation under this section does not apply to a common carrier of passengers when a passenger possesses a monetary instrument, or to a common carrier of goods if the shipper does not declare the instrument.

Sec. 604. RFSA may prescribe published administrative actions (subject to override by Rule) under this section defining the term "at one time" for purposes of section 601. Such published administrative actions (subject to override by Rule) may permit the cumulation of closely related events in order that such events may collectively be considered to occur at one time for the purposes of section 601.

Division 7. Search and forfeiture of monetary instruments

Sec. 701. RFSA may apply to the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction for a temporary restraining order, injunction, constructive trust, or a search warrant when it reasonably believes a monetary instrument is being transported and a report on the instrument under division 6 of this Part has not been filed or contains a material omission or misstatement. RFSA shall include a statement of information in support of the warrant. On a showing of probable cause, the arbitral forum may issue a temporary restraining order or preliminary injunction, or the court may issue a search warrant for a designated person or a designated or described place or physical object. This subsection does not affect the authority of RFSA under another law.

Sec. 702. For purposes of ensuring compliance with the requirements of division 6, a customs officer may stop at Próspera's customs post(s), any vehicle, vessel, aircraft, or other conveyance, any envelope or other container, and any person entering or departing from Próspera, and request a temporary restraining order, injunction, constructive trust or search warrant for the appropriate detention or search of it.

Chapter 1. Civil Seizure of Property

Sec. 703. Any property involved in a violation of division 3, 6, or 12 of this Part, or any conspiracy to commit any such violation, and any property traceable to any such violation or conspiracy, may be seized and detained by the RFSA until the violation is cured in accordance with the procedures governing civil temporary restraining orders, preliminary injunctions, permanent injunctions, and constructive trusts, as may be

imposed by the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction.

Sec. 704. Property may only be seized pursuant to section 703 by reason of a claimed violation of division 12 if the property to be seized was derived from an illegal source or the funds were structured for the purpose of concealing the violation of a criminal law or regulation other than division 12.

Sec. 705. Notice will be given not later than 15 calendar days after property is seized pursuant to section 703, the RFSA shall:

(a) Make a good faith effort to find all persons with an ownership interest in such property; and

(b) Provide each such person so found with a notice of the seizure and of the person's rights under section 707.

Sec. 706. The RFSA may apply to the default Arbitration Service Provider or a competent court for one 15 calendar day extension of the notice requirement under section 705 if the RFSA can establish probable cause of an imminent threat to national security or personal safety necessitating such extension.

Sec. 707. Any person with an ownership interest in property seized pursuant to this Chapter by order of the RFSA may request a hearing by the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction within 30 days after the date on which notice is provided under section 705, in order to request an annulment of the seizure or a dismissal of the cause of action for seizure. The burden of proof regarding any infraction lies with Próspera.

(a) The RFSA or any interested party may trigger an adversarial hearing before the default Arbitration Service Provider, competent court related to the request of annulment.

(b) Any disputed property shall be returned and/or made available promptly and in not more than six months after seizure unless the RFSA or any interested party proves to the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction a probable cause to believe that there is a violation of division 12 involving such property and probable cause to believe that the property to be seized was derived from an illegal source or the funds were structured for the purpose of concealing the violation of a criminal law. This proof must be submitted to the default Arbitration Service Provider or competent court within 30 days after the request of annulment or dismissal (or such longer period as the default Arbitration Service Provider or court may provide, but only on request of an interested party).

Division 8. Compliance and summons

Sec. 801. RFSA may:

(a) Require a class of domestic financial institutions or nonfinancial trades or businesses who are Covered Regulated Industry Persons to maintain appropriate procedures, including the collection and reporting of certain information as RFSA may

prescribe by published administrative action (subject to override by Rule), to ensure compliance with this division and published administrative actions (subject to override by Rule) prescribed under this division or to guard against money laundering, the financing of terrorism, or other forms of illicit finance;

(b) Examine any books, papers, records, or other data of domestic financial institutions or nonfinancial trades or businesses who are Covered Regulated Industry Persons relevant to the recordkeeping or reporting requirements of this division;

(c) Summon through the issuance of a Próspera Council of Trustees subpoena, issued by its oversight Committee, or appropriate process initiated in the default Arbitration Service Provider or competent court, a financial institution or nonfinancial trade or business who is a Covered Regulated Industry Person, an officer or employee of such a financial institution or nonfinancial trade or business (including a former officer or employee), or any person having possession, custody, or care of the reports and records required under this division, to appear before RFSA at a time and place named in the summons and to produce such books, papers, records, or other data, and to give testimony, under oath, as may be relevant or material to an investigation described in section 805.

Sec. 802. Limitations on Summons Power. RFSA may take any action described in paragraph (b) or (c) of section 801 only in connection with investigations for the purpose of civil enforcement of violations of this Part, or any published administrative actions (subject to override by Rule) related to the prevention of money laundering and the financing of terrorism.

Sec. 803. A summons may be issued under section 801 only by, or with the approval of, the RFSA.

Chapter 1. Administrative Aspects of Summons

Sec. 804. A summons issued pursuant to this division may require that books, papers, records, or other data stored or maintained at any place be produced at any designated location subject to the overview of RFSA.

Sec. 805. Service of a summons issued under this division may be by registered mail, certified electronic mail or in such other manner calculated to give actual notice as RFSA may prescribe by published administrative action (subject to override by Rule).

Sec. 806. The default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction may issue an order requiring the person summoned to appear before RFSA or his delegate to produce books, papers, records, and other data, to give testimony as may be necessary to explain how such material was compiled and maintained.

Chapter 2. Reporting of Suspicious Transactions

Sec. 807. RFSA may require any financial institution that is a Covered Regulated Industry Person, and any director, officer, employee, or agent of any such financial institution, to report any suspicious transaction relevant to a possible violation of law or

regulation.

Sec. 808. If and when any financial institution that is a Covered Regulated Industry Person, and any director, officer, employee, or agent of any such financial institution reports a suspicious transaction to RFSA or any other public agency from Próspera:

(a) Neither the financial institution, director, officer, employee, or agent of such institution (whether or not any such person is still employed by the institution), nor any other current or former director, officer, or employee of, or contractor for, the financial institution or other reporting person, may notify any person involved in the transaction that the transaction has been reported or otherwise reveal any information that would reveal that the transaction has been reported; and

(b) No current or former officer or employee of or contractor for Próspera, who has any knowledge that such report was made may disclose to any person involved in the transaction that the transaction has been reported, or otherwise reveal any information that would reveal that the transaction has been reported, other than as necessary to fulfill the official duties of such officer or employee.

Sec. 809. Any financial institution that makes a voluntary disclosure of any possible violation of law or regulation to RFSA or makes a disclosure pursuant to this division, and any director, officer, employee, or agent of such institution who makes, or requires another to make any such disclosure, shall not be liable to any person under any Rule of Próspera, or under any contract or other legally enforceable agreement for such disclosure or for any failure to provide notice of such disclosure to the person who is the subject of such disclosure or any other person identified in the disclosure.

Sec. 810. RFSA and the FIUL, being the entity(ies) designated to receive any reports of suspicious transactions, shall refer any report of such to any appropriate law enforcement, or Honduran intelligence agency for use in the conduct of intelligence or counterintelligence activities, including analysis, to protect against international money laundering and terrorism.

Sec. 811. RFSA may establish published administrative actions (subject to override by Rule) that include streamlined processes for filing reports, including automated processes to, as appropriate, permit the filing of noncomplex categories of reports that:

(a) Reduce burdens imposed on persons required to report; and

(b) Do not diminish the usefulness of the reporting to law enforcement, national security officials, and the intelligence community in combating financial crime, including the financing of terrorism;

Sec. 812. Not less frequently than semiannually, RFSA shall publish threat pattern and trend information to provide meaningful information about the preparation, use, and value of reports filed under this Part by financial institutions.

Sec. 813. In each publication published under section 812, RFSA shall provide financial institutions with typologies, including data that can be adapted in algorithms if

appropriate, relating to emerging money laundering and terrorist financing threat patterns and trends.

Sec. 814. Information related to a report received by a financial institution from a foreign affiliate with respect to a suspicious transaction relevant to a possible violation of law or regulation shall be subject to the same confidentiality requirements provided under this division for a report of a suspicious transaction.

Chapter 3. Anti-Money Laundering Programs

Sec. 815. In order to guard against money laundering and the financing of terrorism through financial institutions, each financial institution that is a Covered Regulated Industry Person shall establish anti-money laundering and countering the financing of terrorism programs, including, at a minimum:

(a) The development of internal policies, procedures, and controls;

(b) The designation of a compliance officer;

(c) An ongoing employee training program; and

(d) An independent audit function to test programs.

Sec. 816. RFSA, may prescribe minimum standards for programs established under section 815 by published administrative action (subject to override by Rule).

Sec. 817. Anti-money laundering and countering the financing of terrorism programs described in section 815 should be:

(a) Reasonably designed to assure and monitor compliance with the requirements of this Part;

(b) Consistent with the Resident Bill of Rights of the Próspera Charter; and

(c) Risk-based, including ensuring that more attention and resources of financial institutions should be directed toward higher-risk customers and activities, consistent with the risk profile of a financial institution, rather than toward lower-risk customers and activities.

Sec. 818. RFSA may prescribe published administrative actions (subject to override by Rule) under this division that govern maintenance of concentration accounts by financial institutions that are Covered Regulated Industry Persons, in order to ensure that such accounts are not used to prevent association of the identity of an individual customer with the movement of funds of which the customer is the direct or beneficial owner, which published administrative actions (subject to override by Rule) shall, at a minimum:

(a) Prohibit such financial institutions from allowing clients to direct transactions that move their funds into, out of, or through the concentration accounts of the financial institution;

(b) Prohibit such financial institutions and their employees from informing

customers of the existence of, or the means of identifying, the concentration accounts of the institution; and

(c) Require each such financial institution to establish written procedures governing the documentation of all transactions involving a concentration account, which procedures shall ensure that, any time a transaction involving a concentration account commingles funds belonging to 1 or more customers, the identity of, and specific amount belonging to, each customer is documented.

Chapter 4. Identification and Verification of Account holders

Sec. 819. All financial institutions that are Covered Regulated Industry Persons will need to enact at least the following customer due diligence measures, in order to prevent money laundering and the financing of terrorism:

(a) Identifying the customer and verifying that customer's identity using reliable, independent source documents, data or information;

(b) Identifying the beneficial owner, and taking reasonable measures to verify the identity of the beneficial owner. For legal entities and arrangements this should include financial institutions understanding the ownership and control structure of the customer;

(c) Understanding and, as appropriate, obtaining information on the purpose and intended nature of the business relationship;

(d) Conducting ongoing due diligence on the business relationship and scrutiny of transactions undertaken throughout the course of that relationship to ensure that the transactions being conducted are consistent with the institution's knowledge of the customer, their business and risk profile, including, where necessary, the source of funds.

(e) Maintaining records of the information used to verify a person's identity, including name, address, and other identifying information; and

(f) Consulting lists of known or suspected money launderers, terrorists or terrorist organizations provided to the financial institution by any government agency to determine whether a person seeking to open an account appears on any such list.

Sec. 820. Subject to the requirements of this division, RFSA may prescribe additional published administrative actions (subject to override by Rule) setting forth standards for financial institutions and their customers regarding the identity of the customer that would apply in connection with the opening of an account at a financial institution.

Sec. 821. In prescribing additional published administrative actions (subject to override by Rule), RFSA shall take into consideration the various types of accounts maintained by various types of financial institutions, the various methods of opening accounts, and the various types of identifying information available.

Sec. 822. All financial institutions that are Covered Regulated Industry Persons will need to maintain records of all information obtained through customer due diligence

measures, including identification documents from customers, as well as account files and business correspondence, including the results of any analysis undertaken regarding the customers and their transactions, for at least five (5) years after the business relationship with the customer has ended.

Sec. 823. Regarding Politically Exposed Persons (PEP), financial institutions will need to have appropriate risk-management systems to identify them and take special measures to establish the source of wealth and funds and to monitor any relationship with PEP, aside from the normal due diligence measures.

Chapter 5. Determination of applicable technology and the developing of new services and products

Sec. 824. The RFSA may issue a public administrative action (subject to override by Rule) to specify with respect to technology and related technology internal processes designed to facilitate compliance with the requirements under this division, the standards by which financial institutions are to test the technology and related technology internal processes.

Sec. 825. The standards described in section 824 may include:

(a) An emphasis on using innovative approaches such as machine learning or other enhanced data analytics processes;

(b) Risk-based testing, oversight, and other risk management approaches of the regime, prior to and after implementation, to facilitate calibration of relevant systems and prudently evaluate and monitor the effectiveness of their implementation;

(c) Specific criteria for when and how risk-based testing against existing processes should be considered to test and validate the effectiveness of relevant systems and situations and standards for when other risk management processes, including those developed by or through third party risk and compliance management systems, and oversight may be more appropriate;

(d) Specific standards for a risk governance framework for financial institutions to provide oversight and to prudently evaluate and monitor systems and testing processes;

(e) Requirements for appropriate data privacy and information security; and

(f) A requirement that the system configurations, including any applicable algorithms and any validation of those configurations used by the regime be disclosed to RFSA upon request.

Sec. 826. If a financial institution that is a Covered Regulated Industry Person or any director, officer, employee, or agent of any such financial institution, voluntarily or pursuant to this division or any other authority, discloses the algorithms of the financial institution to the RFSA or any other agency dependent of Próspera or the Honduran government, the algorithms and any materials associated with the creation or adaption of such algorithms shall be considered confidential and not subject to public disclosure.

Sec. 827. Financial institutions that are Covered Regulated Industry Persons will need to carry out risk assessments prior to the launch of any new products, business practices or the use of new or developing technologies; and shall take appropriate measures to manage and mitigate those risks.

Chapter 6. Sharing of Compliance Resources

Sec. 828. In order to more efficiently comply with the requirements of this division, 2 or more financial institutions may enter into collaborative arrangements. RFSA shall carry out an outreach program to provide financial institutions with information, including best practices, with respect to collaborative arrangements.

Division 9. Availability of Reports

Sec. 901. RFSA shall make information in a report filed under this Part available to the FIUL, other agencies from Próspera or other competent law enforcement or intelligence officials, upon request of the head of the agency or public organization. The report shall be available only for a purpose that is consistent with this Part. RFSA may require reports on the use of such information by any agency or public organization that requests the information.

Division 10. Injunctions and Freezing of Assets

Sec. 1001. When RFSA believes a person has violated, is violating, or will violate this Part or any others prescribed in relation to the prevention of money laundering and the financing of terrorism, RFSA may bring a civil action in the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction to enjoin the violation or to enforce compliance with the regulation or order, including preliminary injunctions or temporary restraining orders, as well as constructive trusts.

Sec. 1002. RFSA may bring a civil action for a temporary restraining order in the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction to order a financial institution to freeze without delay funds or other assets, and to ensure that no funds or other assets are made available, directly or indirectly, to or for the benefit of, any person or entity either (a) designated by, or under the authority of, the United Nations Security Council under Chapter VII of the Charter of the United Nations; or (b) designated by the competent authorities of the Republic of Honduras according to applicable resolutions from the United Nations.

Sec. 1003. RFSA in conjunction with the Honduran Public Ministry (“Ministerio Público”, in Spanish) may request before the default Arbitration Service Provider or a competent court the seizure or detention of, or imposition of a constructive trust on the assets of a person that is believed to have violated, is violating, or will violate this Part or any published administrative actions prescribed in relation to the prevention of money laundering and the financing of terrorism, and according to the criminal laws of the Republic of Honduras, until such violations are cured.

Division 11. Civil Penalties

Sec. 1101. A domestic financial institution or nonfinancial trade or business that is a Covered Regulated Industry Person, and a partner, director, officer, or employee of such a domestic financial institution or nonfinancial trade or business, willfully violating this Part or any administrative action prescribed in relation to the prevention of money laundering and the financing of terrorism (except division 4, and 5), is liable to Próspera for a civil penalty of not more than the greater of the amount (not to exceed US$100,000 or the equivalent in other legal tender) involved in the transaction (if any) or US$25,000 or the equivalent in other legal tender. A separate violation may occur for each day the violation continues as prescribed in division 8.

Sec. 1102. RFSA may impose an additional civil penalty on a person not filing a report, or filing a report containing a material omission or misstatement, under division 6 of this Part. A civil penalty under this section may not be more than the amount of the monetary instrument for which the report was required.

Sec. 1103. A person not filing a report under an administrative action prescribed under division 5 of this Part or not complying with an injunction under division 10 of this Part enjoining a violation of, or enforcing compliance with, division 5, is liable to Próspera for a civil penalty of not more than US$10,000 or the equivalent in other legal tender.

Sec. 1104. In relation to violations regarding structured transactions:

(a) RFSA may impose a civil money penalty on any person who violates any provision of division 12: Structuring transactions to evade reporting requirement prohibited.

(b) The amount of any civil money penalty imposed under paragraph (a) shall not exceed the amount of the coins and currency (or such other monetary instruments as RFSA may prescribe) involved in the transaction with respect to which such penalty is imposed.

(c) The amount of any civil money penalty imposed by RFSA under paragraph (a) shall be reduced by the amount of any forfeiture to Próspera in connection with the transaction with respect to which such penalty is imposed.

Sec. 1105. In relation to violations regarding foreign financial agency transactions:

(a) RFSA may impose a civil money penalty on any person who violates, or causes any violation of, any provision of division 4.

(b) Except as provided in paragraph (d), the amount of any civil penalty imposed under paragraph (a) shall not exceed US$10,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument, considering:

(c) No penalty shall be imposed under paragraph (a) with respect to any violation:

(1) If such violation was due to reasonable cause, and

(2) If the amount of the transaction or the balance in the account at the time of the transaction was properly reported, or

(3) If imposing the penalty would violate the Resident Bill of Rights.

(d) In the case of any person willfully violating, or willfully causing any violation of, any provision of division 4: The maximum penalty under paragraph (b) shall be increased to the greater of US$ 100,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument or 50 percent of the amount determined under paragraph (e) below.

(e) The amount determined under this section is:

(1) In the case of a violation involving a transaction, the amount of the transaction, or

(2) In the case of a violation involving a failure to report the existence of an account or any identifying information required to be provided with respect to an account, the balance in the account at the time of the violation.

Sec. 1106. Notwithstanding any other Rule prescribing a statute of limitations, RFSA may commence a civil penalty or action under sections 1101 through 1105 at any time before the end of a 5-year period beginning on the date of the transaction with respect to which the penalty is commenced.

Sec. 1107. In addition to any other fines permitted under this section, with respect to a person who has previously violated a provision of this Part, RFSA, if practicable, may impose an additional civil penalty against such repeat violator for each additional such violation in an amount that is not more than the greater of:

(a) If practicable to calculate, 3 times the profit gained or loss avoided by such person as a result of the violation; or

(b) 2 times the maximum penalty with respect to the violation.

Sec. 1108. An individual found to have willfully committed a violation of this Part, and having that violation effectively facilitated money laundering or the financing of terrorism, shall be barred from serving on the board of directors of a Próspera financial institution during the 10-year period that begins on the date on which the final conviction or judgment is emitted, as applicable, with respect to the violation.

Division 12. Structuring transactions to evade reporting requirements

Sec. 1201. No person shall, for the purpose of evading the reporting requirements of this Part:

(a) Cause or attempt to cause a financial institution to fail to file a report required under this Part;

(b) Cause or attempt to cause a financial institution to file a report required under this Part, that contains a material omission or misstatement of fact; or

(c) Structure or assist in structuring, or attempt to structure or assist in structuring, any transaction with one or more financial institutions.

Division 13. Identification required to purchase certain monetary instruments

Sec. 1301. No financial institution may issue or sell a bank check, cashier's check, traveler's check, or money order to any individual in connection with a transaction or group of such contemporaneous transactions which involves currency considered by Próspera as legal tender (or such other monetary instruments as RFSA may prescribe) in amounts or denominations of US$3,000 (or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument) or more, unless:

(a) The individual has a transaction account with such financial institution and the financial institution:

(1) Verifies that fact through a signature card or other information maintained by such institution in connection with the account of such individual; and

(2) Records the method of verification in accordance with published administrative actions (subject to override by Rule) which RFSA shall prescribe; or

(b) The individual furnishes the financial institution with such forms of identification as RFSA may require in published administrative actions (subject to override by Rule) which RFSA shall prescribe and the financial institution verifies and records such information in accordance with published administrative actions (subject to override by Rule) which such RFSA shall prescribe.

Sec. 1302. Any information required to be recorded by any financial institution under paragraph (a) or (b) of section 1301 shall be reported by such institution to RFSA at the request of such RFSA.

Division 14. Registration of money transmitting businesses

Sec. 1401. In relation to the registration of money transmitting businesses:

(a) Any person who owns or controls a money transmitting business shall register the business with RFSA not later than the end of the 180-day period beginning after the date on which the business is legally incorporated.

(b) Subject to the requirements of section 1402, RFSA shall prescribe, by published administrative action (subject to override by Rule), the form and manner for registering a money transmitting business pursuant to paragraph (a).

(c) The filing of false or materially incomplete information in connection with the registration of a money transmitting business shall be considered as a failure to comply with the requirements of this Part.

Sec. 1402. The registration of a money transmitting business under section 1401 shall include the following information:

(a) The name and location of the business.

(b) The name and address of each person who:

(1) Owns or controls the business;

(2) Is a director or officer of the business; or

(3) Otherwise participates in the conduct of the affairs of the business.

(c) The name and address of any depository institution at which the business maintains a transaction account.

(d) An estimate of the volume of business in the coming year (which shall be reported annually to RFSA).

(e) Such other information as RFSA may require.

Sec. 1403. Pursuant to published administrative actions (subject to override by Rule) which RFSA may prescribe, each money transmitting business shall:

(a) Maintain a list containing the names and addresses of all persons authorized to act as an agent for such business in connection with activities habitual to the businesses and such other information about such agents as RFSA may require; and

(b) Make the list and other information available on request to any appropriate law enforcement official.

Sec. 1404. RFSA may prescribe published administrative actions (subject to override by Rule) establishing, on the basis of such criteria as RFSA determines to be appropriate, a threshold point for treating an agent of a money transmitting business as a money transmitting business for purposes of this division.

Sec. 1405. Any person who fails to comply with any requirement of this division or any regulation prescribed under this division shall be liable to Próspera for a civil penalty of US$2,000 for each such violation.

Sec. 1406. Each day a violation described in section 1405 continues shall constitute a separate violation for purposes of such section.

Sec. 1407. Any penalty imposed under this division shall be assessed and collected by RFSA in the manner provided in division 11 and any such assessment shall be subject to the provisions of such division.

Division 15. Reports relating to coins and currency received in nonfinancial trade or business

Sec. 1501. Any person who is engaged in a trade or business, and who, in the course of such trade or business, receives more than US$10,000 or its equivalent in any type of coins, currency, or monetary instrument in 1 transaction (or 2 or more related transactions in a 12-month period), shall file a report described in section 1502 with respect to such transaction (or related transactions) with RFSA at such time and in such

manner as RFSA, by published administrative action (subject to override by Rule), prescribe.

Sec. 1502. A report is described in this section if such report:

(a) Is in such form as RFSA may prescribe;

(b) Contains:

(1) The name and address, and such other identification information as RFSA may require, of the person from whom the coins or currency was received;

(2) The amount and type of coins, currency, or monetary instrument received;

(3) The date and nature of the transaction; and

(4) Such other information, including the identification of the person filing the report, as RFSA may prescribe.

Sec. 1503. Section 1501 shall not apply to amounts received in a transaction reported under division 3 and published administrative actions (subject to override by Rule) prescribed under such division, or to any transaction if the entire transaction occurs outside Próspera.

Division 16. General Exemptions

Sec. 1601. RFSA may prescribe published administrative actions (subject to override by Rule) related to exemptions, when deemed appropriate.

Sec. 1602. RFSA may prescribe published administrative actions (subject to override by Rule) directed towards the creation of special districts, considered as sandboxes, for emerging and/or particularly innovative businesses that may be subject to comply with this Part, which would include special provisions for said businesses.

Sec. 1603. Proof of good faith reasonable efforts to comply with this Part by a preponderance of the evidence shall be a defense to the incurrence of liability under this Part.

Part 6. LICENSING OF BANKS

Division 1. Purpose

Sec. 101. The purpose of this Part is to establish a clear process for the obtainment of banking licenses within Próspera's financial sector for Covered Regulated Industry Persons electing to operate under this Regulation either generally or in regard to specific projects, and to establish the different classes of licenses.

Sec. 102. A Covered Regulated Industry Person electing under this Regulation must obtain the appropriate license under this Part to operate within Próspera as the corresponding type of bank.

Division 2. Constitution and Authorization of the Banks of the Financial System

Sec. 201. Banks must be incorporated as corporations or limited liability companies. The promoter and organizer(s) of such entities may be individuals or legal entities.

Sec. 202. The RFSA shall be the institution in charge of receiving applications for licensing and authorizing the start of operations from banks in the Próspera financial system through the issuance of licensing provided that compliance is first or concurrently made by the applicant with the Próspera Financial Responsibility Statute and Próspera Financial Responsibility Resolution. The following documents shall be submitted with the license authorization application, which shall contain the name, nationality and domicile of each of the organizers:

(a) The entity's certificate of incorporation and bylaws or equivalent organizational documents;

(b) The financial and administrative structure, the technical plans and the operations that the institution intends to carry out.

(c) A certificate proving the existence and availability of the capital with which the bank expects to start operating with.

(d) The origin of the funds that make up the bank's starting capital; and

(e) Such other documents and information as may be determined in additional related published administrative actions (subject to override by Rule).

Sec. 203. In order to grant the license authorization, the RFSA shall evaluate the bases of financing, organization, governance and administration, feasibility, as well as the suitability, honorability, experience and responsibility of the organizers and potential officers of the entity in order to determine the trustworthiness of the entity. The license application requesting the authorization must be resolved by the RFSA within twenty (20) business days following the reception of the request.

Sec. 204. If RFSA grants the requested license authorization, it shall issue a certification to be filed or notated in the Próspera Entity Registry in connection with the applicant's records within ten (10) business days thereafter, with the fact of such filing or notation being published at https://pzgps.hn or otherwise available for public inspection.

Sec. 205. RFSA shall revoke the license authorization granted if the corresponding bank has not started operations within six (6) months after it is granted. RFSA may extend said term for up to three (3) months, upon request of the interested party. Such revocation or notation shall be filed or notated in the Próspera Entity Registry in connection with the applicant's records, with the fact of such filing or notation being published at https://pzgps.hn or otherwise available for public inspection.

Sec. 206. All amendments to the certificate of incorporation and the bylaws of the banks subject to this Part shall require the approval of the RFSA, including mergers, conversions, and acquisitions, with the fact of such approval to be filed or notated in the Próspera Entity Registry in connection with the applicant's records within ten (10) business days thereafter, with the fact of such filing or notation being published at https://pzgps.hn or otherwise available for public inspection. Exceptions are modifications derived from capital stock increases by means of money contributions from shareholders or members, or conversion into shares or membership interests of bank obligations or subordinated debt issued by the institution. These modifications must be made known to RFSA within thirty (30) days after they are made, whereupon they shall be filed or notated in connection with the applicant's records within ten (10) business days thereafter, with the fact of such filing or notation being published at https://pzgps.hn or otherwise available for public inspection.

Sec. 207. Every bank of the financial system shall be obliged to disclose its Certificate of Incorporation and Bylaws, or equivalent organizational documents, among its shareholders or members and provide them with a copy free of charge.

Sec. 208. The corporate name of the banks of the financial system must be original and novel, and must include the denomination of "bank" in its corporate name. In the corporate name of the banks of the private financial system, no reference may be included that leads to the assumption that they act on behalf of the State or in relation to the State or any of its dependencies.

Sec. 209. The banks of the financial system authorized by the RFSA may establish branches, agencies or other means of rendering financial services anywhere in territory subject to the regime of Próspera, provided that the premises where such services are to be rendered offer sufficient security for the users. The branches and agencies shall bear the name of the bank that they represent. The opening and closing of such offices shall be communicated to the RFSA. In the case of openings of new offices, their address and type of operations to be performed shall be indicated.

Sec. 210. In order to streamline the license authorization processes, the RFSA may by published administrative action (subject to override by Rule): (a) enter into information sharing agreements with Qualified Insurers who obtain the same information in connection with the Qualified Insurance Policy of any Covered Regulated Industry Person; and (b) consider, adopt or agree to defer to the recommendations and certifications of compliance auditors of Qualified Insurers relative to authorization standards for applicants.

Sec. 211. The RFSA has authority to determine by published administrative action (subject to override by Council Action) applicable license fees.

Division 3. Licensing Classes

Chapter 1. Common Provisions to All Classes

Sec. 301. In connection with issuing license authorization, the RFSA will perform a review of the capital adequacy, asset quality, management, projected earnings, liquidity and sensitivity to risk exposure, jointly known internationally in the financial sectors as the "CAMELS review." The foregoing CAMELS review shall be deemed satisfied in regard to Class A and B banks provided that all material risks of investment were reasonably disclosed to equity holders in writing upon their initial investment and thereafter on at least an annual basis, which disclosure may be established by the signed affirmative certification of such equity holders.

Sec. 302. Banks may switch between licensing Classes at will (assuming they are compliant with new Class requirements) by adding or removing long term capital reserves with prior notice given to the RFSA in such form as prescribed by published administrative action (subject to override by Rule).

Sec. 303. Part 8 of this Regulation (Regulation on Liquidations of Banks) shall apply equally to all licensing classes.

Chapter 2. Class A (Lending-only banks)

Sec. 304. Banks that apply for a Class A license will not be permitted to accept deposits.

Sec. 305. There are no capital requirements for banks that apply for a Class A license.

Sec. 306. Banks that apply for a Class A license must comply with Part 5 of this Regulation (Regulation Against Money Laundering and the Financing of Terrorism).

Sec. 307. Banks that apply to a Class A license are expected to raise their funds through equity, borrowing, or bond issuance.

Sec. 308. Funds raised must be contributed by individuals with an annual income greater than US$20,000 (or equivalent in other legal tender) or unencumbered assets greater than US$100,000 (or equivalent in other legal tender), or by legal entities. Banks must obtain certifications from individuals to verify this information, subject to review by the RFSA.

Sec. 309. Quarterly financial statements from the bank must be made available to equity holders and lenders of the bank, and be audited on an annual basis by reputable auditing firms authorized by the RFSA or the compliance auditor of a Qualified Insurer.

Sec. 310. Quarterly strategy disclosures from the bank must be made available to equity holders and lenders of the bank.

Sec. 311. Banks that apply for a Class A license are not required to comply with Part 7 of this Regulation (Regulations on Liquidity and Risk Management for Assets

Requirements for Banks).

Chapter 3. Class B (100% reserve banks)

Sec. 312. Banks that apply for a Class B license will not be permitted to perform lending operations from funds or the equivalent that originate from deposits made to the bank.

Sec. 313. There are no capital requirements for banks that apply for a Class B license.

Sec. 314. Banks that apply for a Class B license must comply with Part 5 of this Regulation (Regulations Against Money Laundering and the Financing of Terrorism).

Sec. 315. Banks that apply for a Class B license must comply with Part 7 of this Regulation (Regulations on Liquidity and Risk Management for Assets Requirements for Banks).

Sec. 316. All funds originating from deposits to a bank with a Class B license must be held in reserve at a central bank, a commercial bank licensed by a relevant national or subnational authority of a Best Practice Peer Country (as defined in the Próspera Industrial Regulation Statute) in a fully insured account, or in the originating currency government debt.

Sec. 317. Quarterly financial statements from the bank must be made available to equity holders and lenders of the bank, and be audited on an annual basis by reputable auditing firms authorized by the RFSA or the compliance auditor of a Qualified Insurer.

Chapter 4. Class C (Commercial Bank)

Sec. 318. 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.

Sec. 319. Banks that apply for a Class C license must meet a minimum long-term capital requirement of ten million United States dollars (US$10,000,000.00) or its equivalent in Honduran Lempiras or other legal tender, which could be constituted by both equity and bank's debt with a maturity of up to fifteen (15) years.

Sec. 320. Banks that apply for a Class C license must comply with Part 5 of this Regulation (Regulations Against Money Laundering and the Financing of Terrorism).

Sec. 321. Banks that apply to a Class C license must comply with Part 7 of this Regulation (Regulations on Liquidity and Risk Management for Assets Requirements for Banks).

Sec. 322. Quarterly financial statements from the bank must be made available to

the public, including depositors, and be audited on an annual basis by reputable auditing firms authorized by the RFSA or the compliance auditor of a Qualified Insurer.

Sec. 323. Depositors must be fully informed of the lack of a 100% reserve requirement and all material risks of depositing funds in the bank, which may be confirmed by signed written affirmative certification of the depositor.

Sec. 324. Until the requirement is lifted by published administrative action (subject to override by Rule) of the RFSA, all depositors of banks holding a Class C license must be (e)Residents.

Chapter 5. Class D (Microfinance Bank)

Sec. 325. Banks that apply for a Class D license are permitted to perform lending operations, accept deposits, and perform lending operations using funds from deposits, but only from and to local Honduran individuals and entities.

Sec. 326. Banks that apply for a Class D license have a long-term capital requirement of four hundred thousand United States dollars (US$400,000.00) or its equivalent in Honduran Lempiras, which could be constituted by both equity and bank's debt with a maturity of up to fifteen (15) years.

Sec. 327. Banks that apply for a Class D license must comply with Part 5 of this Regulation (Regulations Against Money Laundering and the Financing of Terrorism).

Sec. 328. Banks that apply for a Class D license must comply with Part 7 of this Regulation (Regulations on Liquidity and Risk Management for Assets Requirements for Banks).

Sec. 329. Lending operations for banks with a Class D license are restricted, in the sense that the sum of loans given to a specific individual or entity cannot exceed twenty five percent (25%) of the bank's equity.

Sec. 330. Banks with a Class D license cannot engage in or offer derivative contracts, being derivative contracts those whose value is based on an agreed-upon underlying financial asset, index, or security.

Sec. 331. All deposits made to a Class D bank must be insured up to a minimum of five thousand United States dollars (US$5,000) or its equivalent in Honduran Lempiras or other legal tender.

Sec. 332. Quarterly financial statements from the bank must be made available to the public, including depositors, and be audited on an annual basis by reputable auditing firms authorized by the RFSA or the compliance auditor of a Qualified Insurer.

Sec. 333. Depositors must be fully informed of the lack of a 100% reserve requirement and all material risks of depositing funds in the bank, which may be confirmed by signed written affirmative certification of the depositor.

Sec. 334. Until the requirement is lifted by published administrative action (subject to override by Rule) of the RFSA, all depositors of banks holding a Class D license must be (e)Residents.

Division 4. Administration of Banks

Sec. 401. The appointment, removal or resignation of the management and directorship of every bank shall be fully disclosed to the RFSA on the next business day following their appointment, removal or resignation.

Sec. 402. Each member of the management and directorship of every bank shall be qualified, solvent and of recognized good reputation; and a majority of the board of directors must demonstrate their knowledge and expertise in the Finance and Insurance Industry upon appointment to the RFSA.

Sec. 403. The following may not be the chief executive officer, directors or officers of a bank of the financial system:

(a) Those whose obligations have been absorbed as losses by any other bank;

(b) Bankrupt or insolvent persons, as long as they have not been rehabilitated and those who have pending bankruptcy proceedings;

(c) Those who have been convicted of crimes involving lack of probity or have been convicted of crimes of fraud;

(d) Spouses, domestic partners or relatives within the second degree of consanguinity or second degree of affinity of any member of management or the board of directors;

(e) Persons who have been legally proven to have participated in money laundering and other illicit activities; and

(f) Those who have been administratively or judicially sanctioned for crimes of a financial nature;

Sec. 404. Within thirty (30) days following their appointment, members of the management and directorship of every bank shall submit to the RFSA a certification under penalties of perjury that they are not included in the impediments set forth in section 403.

Sec. 405. No board member of a bank of the financial system may approve or participate in a decision of the bank in which he/she, his/her spouse, partner or relative within the fourth degree of consanguinity or second degree of affinity, or the companies related to him/her by ownership or executive management have a pecuniary interest. Whoever contravenes this provision shall be liable for damages caused to the institution or to third parties, even if he/she did not vote or his vote did not change the result of the vote.

Part 7. REGULATIONS ON LIQUIDITY AND RISK MANAGEMENT FOR ASSETS REQUIREMENTS FOR BANKS

Division 1. General Provisions

Sec. 101. This Part establishes prudential requirements to ensure sufficient liquidity for banks, protecting Próspera financial system and safeguarding the interests of bank depositors. It also aims at promoting short, medium to long-term funds to finance bank's assets.

Sec. 102. The RFSA is responsible for and authorized to assess the adequacy of both a bank's liquidity risk management framework and its liquidity position. To fulfill this authority, the RFSA may by published administrative action (subject to override by Rule): (a) enter into information sharing agreements with Qualified Insurers who see to make the same assessments in connection with the Qualified Insurance Policy of any Covered Regulated Industry Person; and (b) consider, adopt or agree to defer to the recommendations and certifications of compliance auditors of Qualified Insurers relative to such assessments.

Sec. 103. For the purpose of this Part, the following terms and expressions mean:

(a) ALCO: the Assets and Liability Management Committee;

(b) Available stable funding (ASF): the portion of a bank's capital and liabilities expected to be reliable over the time horizon considered by the Net Stable Funding Ratio (NSFR), which extends to one year;

(c) Cash: coins and currency which are legal tender in Próspera and any other currency freely negotiable and transferable in an international exchange market;

(d) Encumbered assets: Encumbered assets are assets that the bank is restricted or prevented from liquidating, selling, transferring or assigning due to legal, regulatory, contractual or other limitations.

(e) Unencumbered assets: asset free of legal, regulatory, contractual or other restrictions on the ability of the bank to liquidate, sell, transfer, or assign the asset;

(f) High Quality Liquid Assets: Assets that can be easily and immediately converted into cash at little or no loss of value. The liquidity of an asset depends on the underlying stress scenario, the volume to be monetized and the timeframe considered. The test of whether liquid assets are of "high quality" is that, by way of sale or repurchase, their liquidity-generating capacity is assumed to remain intact even in periods of severe idiosyncratic and market stress;

(g) Median Quality Liquid Assets: Financial assets and liabilities that are difficult to value. Although a fair value can be determined based on other data values or market prices, these assets do not have regular market pricing Median Quality Liquid

Assets values, sometimes called "mark-to-model" assets, can be closely approximated using simple models and extrapolation methods. These methods use known, observable prices as parameters.

(h) Internal Liquidity Adequacy Assessment (ILAA): A combination of identification, measurement, management and monitoring of liquidity risk, implemented by a bank;

(i) Liquidity: ability of a bank to obtain sufficient cash or its equivalent at the right time to pay its liabilities as they become due;

(j) Liquidity risk: the risk of financial difficulties a bank may incur and becomes unable to meet payment obligations in a timely manner when they become due;

(k) Required stable funding (RSF): a function of the liquidity characteristics and residual maturities of the various assets held by a bank as well as those of its off-balance sheet (OBS) exposures;

(l) Total net cash outflows: the total expected cash outflows minus total expected cash inflows for the subsequent 30 calendar days;

(m) Total expected cash outflows: calculated by multiplying the outstanding balances of various categories or types of liabilities and off-balance sheet commitments by the rates at which they are expected to run off or be drawn down;

(n) Total expected cash inflows: is calculated by multiplying the outstanding balances of various categories of contractual receivables by the rates at which they are expected to flow in;

(o) Wholesale funding: all funding that is callable within the LCR’s horizon of 30 days or that has its earliest possible contractual maturity date situated within this horizon (such as maturing term deposits and unsecured debt securities) as well as funding with an undetermined maturity.

(p) Effective Liquid Liabilities: are those liabilities or obligations which have to be paid within a year.

(q) Risk-weighted asset: Risk-weighted asset is a bank's asset valued in accordance with the most recent provisions issued by the Regulatory Consistency Assessment Programme (RCAP) carried out by the Bank for International Settlements (BIS), according to the median risk weighting of the category of each asset. The risk-weighted value would be the present considered value of an asset, less the amount of the asset’s value determined to be at risk according to the RCAP.

(r) Spillover risk: Spillover risk refers to the effect on the operation of an entity from unrelated happenings related to entities that either own the affected company or are owned by the affected company.

(s) Domestic systemically important bank (DSIB): A bank that owns assets equal to or more than five percent (5%) of the country's Gross Domestic Product.

(t) Risk capital: The sum of the bank's equity and long-term liabilities.

(u) Long-term liability: A liability with a maturity of more than one (1) year.

Division 2. Requirements of Liquidity Management

Sec. 201. Without prejudice to other legal provisions, the management and directorship of a bank must, always, strive for establishing and maintaining adequate liquid assets and appropriate sources of funding.

Sec. 202. A bank must manage its assets and liabilities, as well as its off-balance sheets assets and liabilities to ensure it maintains the liquidity needed to meet its financial obligations as they fall due. A bank must establish a robust liquidity risk management framework that ensures it maintains sufficient liquidity, including a cushion of unencumbered, high quality liquid assets, to withstand a range of stress events, including those involving the loss or impairment of both unsecured and secured funding sources.

Sec. 203. The bank's directorship must establish the bank's liquidity risk tolerance. A bank must set a liquidity risk tolerance in light of its business objectives, strategic direction and overall risk appetite. The liquidity risk tolerance set by a bank must:

(a) Define the level of liquidity risk that the bank is willing to assume;

(b) Be appropriate for the business strategy of the bank and its role in the financial system;

(c) Reflect the bank's financial condition and funding capacity;

(d) Ensure that the bank manages its liquidity strongly in normal times in such a way that it is able to withstand a prolonged period of stress;

(e) Be articulated in such a way that all levels of management clearly understand the trade-off between risks and profits.

Sec. 204. The bank must develop a strategy, policies and practices to manage liquidity risk in accordance with the liquidity risk tolerance and to ensure that the bank maintains sufficient liquidity. The bank must continuously review information on its own liquidity developments. The directorship of a bank must review and approve the strategy, policies and practices related to the management of liquidity at least annually and ensure the effective management of liquidity risk.

Sec. 205. To enhance the measurement and sound management of liquidity risk:

(a) A bank must have a sound process for identifying, measuring, monitoring

and controlling liquidity risk. This process must include a robust framework for comprehensively projecting cash flows arising from assets, liabilities and off-balance sheets items over an appropriate set of time horizon;

(b) A bank must actively monitor and control liquidity risk exposures and funding needs within and across legal entities, business lines and currencies, taking into account legal, regulatory and operational limitations to the transferability of liquidity;

(c) A bank must establish a funding strategy that provides effective diversification in the sources and tenor of funding. In that view:

(1) The bank must maintain an ongoing presence in its chosen funding markets and strong relationships with funds providers to promote effective diversification of funding sources;

(2) The bank must, for any of its funding sources, regularly gauge its capacity to raise funds from each source;

(3) The bank must identify main factors that affect its ability to raise funds and monitor those factors closely to ensure that estimates of fundraising capacity remain valid.

(d) A bank must actively manage its intraday liquidity positions and risks to meet payment and settlement obligations on a timely basis under both normal and stressed conditions and thus contribute to the smooth functioning of payment and settlement systems;

(e) A bank must actively manage its collateral positions, differentiating between encumbered and unencumbered assets;

(f) A bank must have well-articulated information management systems.

Sec. 206. A bank must conduct stress tests on an annual basis for a variety of short-term and protracted bank-specific and market-wide stress scenarios (individually and in combination) to identify sources of potential liquidity strain for up to 30 days and to ensure that current exposures remain in accordance with a bank's established liquidity risk tolerance. The bank must use stress test outcomes to adjust its policies and strategies on liquidity risk management, to improve its intraday liquidity positions and to develop effective contingency funding plans.

Sec. 207. A Bank must have a formal contingency funding plan (CFP) that clearly sets out strategies for addressing liquidity shortfalls in emergency situations. A Contingency funding plan (CFP) must outline policies to manage a range of stress environments, establish clear lines of responsibility, include clear invocation and escalation procedures and be regularly tested and updated to ensure that it is operationally robust. For the Contingency funding plan (CFP), third party lenders as described in Division 6 of this Part may be taken into consideration.

Sec. 208. When designing its contingency funding plan (CFP), a bank must take into account for the following elements:

(a) The impact of stressed market conditions on its ability to sell or securitize assets;

(b) The link between asset market and funding liquidity;

(c) Reputational effects related to execution of contingency funding measures;

(d) The potential to transfer liquidity across group entities, borders and lines of business, taking into account legal, regulatory, operational and time zone restrictions and constraints.

(e) The elements specified in paragraphs (a), (b), (c) and (d) in this section must reflect previous experiences of the bank or other institutions, expert judgment, market practice and insights that the bank has gained via the performance of stress tests.

Sec. 209. In order to effectively monitor the bank's liquidity risk management, the bank's directorship must ensure that an Asset and Liability management Committee (ALCO) plays the following roles (and a bank is required to maintain a written report of the deliberations, decisions and roles of the ALCO with regards to liquidity risk management):

(a) Responsible for the management of the overall liquidity of the bank.

(b) Report directly to the directorship;

(c) Facilitate, coordinate, communicate and control balance sheet planning with regards to risks inherent in managing liquidity and convergences in interest rates; and

(d) Ensuring that a bank's operations stay within the parameters set by its directorship. However, The Asset and Liability Management Committee (ALCO) is not responsible for formulating the in-house liquidity risk management policy.

Division 3. Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio

Sec. 301. The Liquidity Coverage Ratio (LCR) is intended to promote a bank's resilience to potential liquidity disruptions over a thirty (30) day horizon, by ensuring that a bank has sufficient unencumbered, high-quality assets to offset the net cash outflows it could encounter under an acute short-term stress scenario.

Sec. 302. A bank must compute and maintain its Liquidity Coverage Ratio on a daily basis. The ratio of a bank's stock of high-quality liquid assets to its net cash outflows over the 30-day period must always be more than 100 percent, in consideration to the provisions of Division 7 of this Part. For illustrative purposes, the following equation may be considered: (Stock of high-quality liquid assets)/ (Net cash outflows

over a 30-day time period) > 100percent

Sec. 303. Banks must report their LCR monthly to RFSA, indicating their daily position during every day of the month.

Sec. 304. RFSA may require an individual bank to calculate and maintain its Liquidity Coverage Ratio up to more than 100 percent:

(a) If it considers that the requirements for the calculation of the Liquidity Coverage Ratio need to be varied for that particular bank to reflect its business and related potential risks;

(b) For any other reason within the discretion of RFSA for the interest of the financial sector.

Sec. 305. A bank with business denominated in currencies not considered Próspera legal tender must monitor their Liquidity Coverage Ratio for each significant currency. Furthermore, it must:

(a) Identify, for the purposes of the provisions of this article, any of those significant currencies in which the denominated bank's aggregate liabilities amount to 5% or more of the bank's total liabilities;

(b) Make sure they maintain their LCR in conformity with the specific requirements provided in section 303 and calculated as specified in the directive of RFSA.

Sec. 306. Where a bank does not have sufficient high quality liquid assets to meet its net cash flows for a significant currency and the shortfall is not due to temporary causes, the bank must:

(a) Plan how it would otherwise meet the net cash outflows in case of potential stress; and

(b) Document its approach in its liquidity management strategy and policy.

RFSA may, at any time, require the bank to submit its liquidity policy for currencies that are not legal tender at any time. RFSA may also require the bank to change its policy if this can contribute to meeting the objectives of this Part.

Sec. 307. Unless provided otherwise by RFSA, each bank must maintain, on a continuous basis, its Net Stable Funding Ratio of at least 100% calculated by dividing its Available Stable Funding (ASF) by its Required Stable Funding (RSF). For illustrative purposes, the following equation may be considered: (Available stable funding−ASF)/(Required stable funding−RSF) ≥100 percent

Sec. 308. RFSA will be able to, through published administrative actions (subject to override by Rule), set out additional requirements and other provisions for the way the calculation and treatment of the LCR and NSFR.

Division 4. Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP)

Sec. 401. A bank must develop its Internal Liquidity Adequacy Assessments (ILAA) that meets provisions issued by RFSA through published administrative actions (subject to override by Rule). The bank must submit to RFSA, for review, its Internal Liquidity Adequacy Assessment (ILAA) within a maximum of 15 days of receiving its first deposit.

Sec. 402. RFSA may refer to a bank's Internal Liquidity Adequacy Assessments (ILAA) and require that the bank calculates and maintains a Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR) according to the minimum ratio set out in Division 3 of this Part, or to require a bank to meet the Liquidity Coverage Ratio requirements in respect of any significant currency following the provisions as specified in article Division 3 of this Part.

Division 5. Monitoring Tools, Reporting, and Public Disclosure Requirements in Relation to Liquidity

Chapter 1. Liquidity risk monitoring tools

Sec. 501. Banks are required to meet the Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR) requirements on an ongoing basis, and they must have the required systems in place for such calculation and monitoring of specific information related to a bank's cash flows, balance sheet structure and available collateral.

Sec. 502. In order to assess the liquidity risk of a bank, banks must, in addition to LCR standard, use as monitoring tools metrics such as:

(a) Contractual maturity mismatch;

(b) Concentration of funding;

(c) Available unencumbered assets,

(d) LCR by significant currency; and

(e) Market-related monitoring tools, which are:

(1) Market-wide information;

(2) Information on the financial sector; and

(3) Bank-specific information.

Sec. 503. The metrics to be used as consistent monitoring tools as specified in the previous section must capture specific information related to a bank's cash flows,

balance sheet structure, available unencumbered collateral and certain market indicators.

Sec. 504. In utilizing these metrics, RFSA must take corrective measures when potential liquidity difficulties are signaled through a negative trend in the metrics, or when a deteriorating liquidity position is identified, or when the absolute result of the metric identifies a current or potential liquidity problem. Remedial actions that RFSA can take include but not limited to:

(a) Requiring actions by the bank to strengthen its management of liquidity risk through improvements in internal policies, controls or reporting;

(b) Requiring actions by the bank to conduct robust stress testing and strongly improve its contingency funding plans;

(c) Requiring a bank to take actions to lower its liquidity risk;

(d) Restricting the bank from making acquisitions or significantly expanding its activities;

Sec. 505. When RFSA requires remedial action by a bank, it must set a timetable for action, and follow up to ensure the deficiencies are addressed in a timely and appropriate manner. RFSA must require more stringent or accelerated remedial action in the event that a bank does not adequately address the deficiencies identified, or in the case that RFSA deems further action is warranted by, for example, a deterioration in the bank's liquidity position. The RFSA may seek emergency equitable relief from the default Arbitration Service Provider or any court of competent jurisdiction to enforce its requirements.

Sec. 506. RFSA must regularly perform a comprehensive assessment of a bank's overall liquidity risk management framework and liquidity position to determine whether it delivers an adequate level of resilience to liquidity stress given the bank's role in the financial system.

Sec. 507. RFSA must supplement its regular assessments of a bank's liquidity risk management framework and liquidity position by monitoring a combination of internal reports, prudential reports and market information.

Chapter 2. Reporting and disclosure requirements

Sec. 508. A bank must report its LCR and NSFR in prescribed formats and timelines in accordance with published administrative actions (subject to override by Rule) issued by RFSA.

Sec. 509. The external auditor of a bank shall provide assurances about the accuracy and quality of the information reported by the bank in accordance with this Part. However, the RFSA may defer to the assurances of the compliance auditor of a Qualified Insurer pursuant to a Qualified Insurance Policy covering the bank.

Sec. 510. Banks must have financial audits performed by an external reputable firm, at least quarterly; however, the audits of the compliance auditor of a Qualified Insurer pursuant to a Qualified Insurance Policy covering the bank may fulfill this requirement.

Sec. 511. Banks must publicly, on an at least quarterly basis, disclose sufficient information regarding its liquidity risk management that enables market participants to make an informed judgement about the soundness of its liquidity risk management framework and liquidity position, including:

(a) A bank must disclose its organizational structure and framework for the management of liquidity risk. In particular, the disclosure must explain the roles and responsibilities of the relevant internal committees or organs, as well as those of different functional and business units.

(b) As part of its periodic financial reporting, a bank must provide quantitative information about its liquidity position, including the following key metrics that management monitors:

(1) Concentration limits on collateral pools and sources of funding (both products and counterparties);

(2) Liquidity exposures and funding needs at the level of individual legal entities, foreign branches and subsidiaries, taking into account legal, regulatory and operational limitations on the transferability of liquidity; and

(3) Balance sheet and off-balance sheet items broken down into maturity buckets and the resultant liquidity gaps.

(c) Banks must disclose qualitative information including, but not limited to, the following key metrics that management monitors:

(1) Governance of liquidity risk management, including risk tolerance, structure and responsibilities for liquidity risk management, internal liquidity reporting, and communication of liquidity risk strategy, policies and practices;

(2) Strategy for the potential diversification of the bank’s funding sources;

(3) Liquidity risk mitigation techniques;

(4) Explanation of how stress testing is used;

(5) A description of the stress testing scenarios modelled;

(6) An outline of the bank’s contingency funding plans and an indication of how the plan relates to stress testing;

(7) The bank’s policy on maintaining liquidity reserves.

(d) Bank must disclose on an annual basis the asset liability management maturity pattern of items of assets and liabilities in their audited financial statements.

Sec. 512. A bank must either include the information required by this Part in its published financial reports or, at a minimum, provide a direct and prominent link to the information completely disclosed on its website or in publicly available regulatory reports.

Division 6. Third Party Support

Sec. 601. In order to better comply with provisions set forth in this Part, banks may at any point enter into agreements with reputable third party lender, such as second-tier financial institutions, central banks or multilateral investment institutions, with the authorization of the RFSA.

Sec. 602. Third party lenders must be willing to lend against the bank's asset base, at any time or under any condition that the bank is in, and must credibly ascertain that they may make loans against the bank's assets.

Sec. 603. Third party lenders will be able to assess the bank assets determined by the quality of the asset and its potential value in the future, lending against them in consideration to effective radical uncertainty of each asset's value over time. The assets would serve as a pre-positioned collateral which could be submitted to the third-party lender in exchange for liquidity, equivalent to an insurance premium for the bank's access to liquidity.

Sec. 604. The total value of the assets considered as collateral by the third-party lenders, less whatever discount is applied, must be greater than the bank's effective liquid liabilities.

Sec. 605. All assets that would be pre-positioned with the third-party lender cannot be encumbered.

Sec. 606. The involvement of a third-party lender would prevent systemic risk from affecting the operation of a bank, since if a bank is overexposed to an individual sector the third-party lender will be able adjust assessments of the value of assets appropriately, in consideration to arising risks.

Sec. 607. Third party lenders will be contractually obligated to provide enough liquidity for a bank's operations, according to the previous provisions, avoiding liquidity support risk. RFSA will assess the third-party lender proposed by a bank, in order to ascertain their ability to lend in the event of a crisis. However, the RFSA may defer to the assurances of the compliance auditor of a Qualified Insurer pursuant to a Qualified Insurance Policy covering the bank.

Sec. 608. The RFSA may reject the third-party lender proposed by a bank if it finds by published administrative action the lender is unable to provide reasonable

liquidity support.

Division 7. Risk-weighting for assets

Sec. 701. This division 7 only applies in the absence of a third-party lender as described under division 6.

Sec. 702. A bank's Risk Weighted Assets must be of greater value than the bank's Effective Liquid Liabilities, unless the bank has a third-party lender as described under division 6.

Sec. 703. In the absence of a third-party lender, the risk-weighting for assets must be in accordance with the most recent provisions issued by the Regulatory Consistency Assessment Programme (RCAP) carried out by the Bank for International Settlements (BIS), according to the median risk weighting of the category of each asset. The risk-weighted value would be the present considered value of an asset, less the amount of the asset's value determined to be at risk according to the RCAP.

Sec. 704. The value of risk weighted assets will be equivalent to the base value of the asset less their risk weightings, as established by this division 7.

Sec. 705. In the absence of a third-party lender, banks must have a minimum cash or effective liquid asset reserve of 20% in relation to its current deposits.

Sec. 706. Any asset which's value is backed or guaranteed by the Honduran government, or any other government from countries considered adequate by RFSA, will have a net risk of zero.

Sec. 707. In order to prevent spillover risk in the absence of a third-party lender, parties that own more than 50% of a bank's shares or voting rights, or parties from which a bank owns more than 50% of shares or voting rights, will require to submit comprehensive financial statements on a quarterly basis to RFSA in order to ensure that any bank dealings with them are high quality, or require changes in the relationships to be performed in a timely manner.

Sec. 708. Banks will submit monthly a detailed list of their assets to RFSA for assessment. If they don't have enough High Quality Liquid Assets to meet short term liquidity requirements, a risk-weighting for their Median Quality Liquid Assets and long term capital will be applied according to the top twenty five percent (25%) percentile risk-weightings as determined by the most recent provisions issued by the Regulatory Consistency Assessment Programme (RCAP) carried out by the Bank for International Settlements (BIS), according to the category of each asset.

Sec. 709. If a bank becomes a domestic systemically important bank (DSIB), the bank will need to increase its risk capital requirements to the top twenty five percent (25%) percentile risk-weightings as determined by the most recent provisions issued by the Regulatory Consistency Assessment Programme (RCAP) carried out by the Bank for

International Settlements (BIS), in relation to risk capital requirements for DSIB. The bank will have one (1) year to meet the new risk capital requirements.

Sec. 710. Banks will submit their asset portfolio to RFSA on a quarterly basis for review. If RFSA notices that bank is overexposed in a single or multiple asset classes, it can mandate the bank to limit its activities in that asset class or classes until that sector is a more appropriately sized portion of the bank's asset portfolio. Banks will be able to dispute this decision from RFSA through the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction.

Division 8. Civil Penalties

Sec. 801. When RFSA determines that a bank is not in compliance with this Part, it may impose any or all of the appropriate administrative sanctions and fines prescribed by its previously published administrative action (subject to override by Rule).

Part 8. REGULATIONS ON LIQUIDATIONS OF BANKS

Division 1. Purpose

Sec. 101. The purpose of this Part is to establish a clear process for liquidations of banks, voluntary or forced, with the stability of Próspera's financial sector and the protection of financial consumers' rights being the priority.

Sec. 102. The remedies afforded by this Part are without prejudice to, and cumulative of, those available under the RCLC, including the RCLC Entity Code and Próspera Uniform Commercial Code, as well as any authorized by the administrative rules of the default Arbitration Service Provider, provided that: (a) at least fourteen calendar days prior notice is given to the RFSA of the intention to utilize such other remedies to effectuate liquidation of a bank; and (b) the RFSA does not declare the need for a forced liquidation of the bank pursuant to Chapter 2 of this Part within fourteen calendar days of such notice.

Division 2. Liquidations

Chapter 1. Voluntary liquidation

Sec. 201. Any licensed bank may, with the approval of RFSA, voluntarily liquidate its operations. Prior to instituting a voluntary liquidation, a bank must submit to RFSA an application for approval of its voluntary liquidation plan and liquidator along with independent auditor certifying that the bank is solvent and is capable of promptly repaying its depositors and other creditors. RFSA shall announce its decision within one (1) month from the date of receipt of the bank's application for voluntary liquidation. In order to ensure that the bank's commitments shall be fully paid, RFSA may grant its approval of liquidation subject to the bank furnishing additional guarantees for payment of potential post liquidation commitments, including, but not limited to, term deposits in international financial institutions, escrows in international financial

institutions, subscription of government bonds, or the acquisition of other types of securities.

Sec. 202. The bank voluntary liquidation plan includes the following:

(a) A detailed statement of assets and of any other means of resource mobilization;

(b) A detailed statement of liabilities specifying the amount of each, its preferential or unsecured nature, and whether it is contested or not;

(c) A detailed explanation of how the entire liquidation process is expected to be carried out.

Further, the liquidator shall publish on a weekly basis, for two (2) consecutive weeks on its public website and through any other appropriate channel, a notice indicating the locations where items specified in the liquidation plan may be consulted.

Sec. 203. Interested persons may express within two (2) months their comments or claims concerning the liquidation plan. Comments and claims on the voluntary liquidation plan are communicated by the liquidator, along with his/her own comments, to any interested person by certified mail against acknowledgement of receipt or by another safe communication channel. After another two (2) months period, the liquidator may engage in negotiations with depositors or other creditors, individually or in groups, the liquidator decides on a suitable voluntary liquidation plan. Interested persons are informed of the final liquidation plan.

Sec. 204. Once the voluntary liquidation plan is approved by the RFSA, the bank will enter liquidation and will stop its normal course of business, its activities will be limited to performing only those necessary for carrying out the voluntary liquidation, which may include, but are not limited to:

(a) Operations of debt collection, either for itself or in representation of foreign banks and financial institutions;

(b) Total or partial relinquishment of a debt or other movable assets;

(c) To pay any debt incurred prior to the liquidation decision; or

(d) To transfer or mortgage any immovable property.

Chapter 2. Forced liquidation

Sec. 205 RFSA may declare the need for the forced liquidation of a bank if:

(a) A recovery plan agreed between the bank and RFSA is not respected or is jeopardizing the interests of depositors or other creditors;

(b) The bank is insolvent and without possibility of recovery;

(c) The bank authorization to operate was revoked;

(d) The bank is convicted of money laundering of the financing of terrorism;

(e) The bank conceals records or assets, or refuses the inspection of the operations by personnel from RFSA; or

(f) The bank's capital is inferior to the legally required minimum, and if a legal term for its replacement has passed without its compensation

Sec. 206. RFSA may by published administrative action (subject to override by Rule) declare a forced liquidation and promulgate measures to protect assets of the bank upon the declaration of the forced liquidation, including actions described in sections 207, 208 and 209 of this Part. From the start date of the declared forced liquidation until otherwise determined by the RFSA, the default Arbitration Service Provider, or a court of competent jurisdiction: (a) the bank shall be automatically divested of its right to dispose of its assets; and (b) no creditor may seize an asset of the bank, and all enforcement procedures for obtaining payment of debts from the bank shall be suspended. The administrative action declaring a forced liquidation shall be published in at least one (1) widely circulated newspaper in the Republic of Honduras, the bank's official website, RFSA's website, and through any other channel considered appropriate by RFSA.

Sec. 207. In the event that a forced liquidation is declared, RFSA shall impose or seek remedies that give priority to selling the bank as a whole, including all assets and liabilities, to other adequate financial institutions or investors that are considered to follow good practices contemplated by Rules applicable in Próspera, instead of selling the bank's assets as a first measure, in order to better preserve the stability of the financial environment and the financial consumer's interest.

Sec. 208. RFSA may also order immediate remedies to be carried out by the bank to cure circumstances that may justify a forced liquidation according to section 205, designating a person to audit or supervise the bank's compliance with that order, within a term established by RFSA, which will not be less than one (1) calendar month. In case the bank fails to comply as ordered, or it is not possible to comply with the order, RFSA may apply to the default Arbitration Service Provider or a competent court for emergency equitable or legal relief, to freeze assets and/or order the forced liquidation of the bank, such as through the imposition of a constructive trust, the public sale of the bank, or the public sale of all or part of the bank's assets, after notice and an opportunity to be heard is given to the bank and secured parties of record, provided that it is determined based on a preponderance of the evidence that the bank is insolvent beyond reasonable rectification. In such case, unless exigencies reasonably justify more immediate action, the RFSA shall promote the bank for at least 3 months to potential buyers, before seeking to liquidate assets. If a bona fide declaration of intent from a buyer is received within the foregoing 3 months, which is considered to be viable by

RFSA, any process of selling assets of the bank must be suspended for a reasonable period of time not to exceed 1 month.

Sec. 209. The RFSA, the default Arbitration Service Provider, or a court of competent jurisdiction may appoint a liquidator to conduct the forced liquidation. The remuneration of the liquidator and the costs associated with the liquidation procedure shall be borne by the bank undergoing the liquidation. The liquidator may:

(a) promote the bank to potential adequate buyers;

(b) initiate legal proceedings on behalf of the bank undergoing liquidation or defend it in any legal proceeding;

(c) manage the bank undergoing forced liquidation for its liquidation;

(d) obtain the services of lawyers, notaries, accountants, evaluators and other professional advisers;

(e) make any compromise or arrangement between the bank and creditors, persons claiming to be creditors or persons purporting to have present, future or liquid claims;

(f) make compromises on calls for funds, exposures related to the calls for funds, exposures which may entail debts, any sort of present and future claim apt to give rise to damage claims and exposures existing or apt to exist between the bank undergoing liquidation and third parties;

(g) sell movable and fixed assets of the bank at public auction or by mutual agreement, in one or several batches;

(h) sell all or part of the bank for reimbursing creditors;

(i) declare null and void any act carried out by the bank within a year from the date of the decision appointing or approving the liquidator, if the bank and the third parties knew or should have known that said acts would jeopardize the interests of the bank or its depositors;

(j) sign and execute all acts on behalf of the bank undergoing liquidation;

(k) represent the bank undergoing liquidation in any bankruptcy proceedings involving another entity or company in which the bank has an interest;

(l) issue or endorse, on behalf of the bank undergoing liquidation, any commercial paper within the limits of the liquidator’s powers;

(m) mobilize the necessary funds by means of securities of the bank undergoing liquidation;

(n) appoint any person to represent him/her;

(o) agree on, negotiate and conclude any act in the interest of the depositors of the bank undergoing liquidation;

(p) request in writing any person who is or was a manager, employee or external auditor of the bank undergoing liquidation, or any other person keeping funds or other assets of the bank undergoing liquidation:

(1) Assist the liquidator during the liquidation procedure;

(2) Present himself/herself to the liquidator for consideration of topics relevant to the liquidation;

(3) Produce any document related to the activities of the bank undergoing liquidation.

(q) in the exercise of his/her powers, the liquidator may conduct investigations to:

(1) determine the causes of the insolvency;

(2) report on various transactions relating to bank-related parties, violations of laws and regulations, the nature of transactions and lending practices, and the policies and procedures of the bank undergoing liquidation.

(r) perform such other duties as may be assigned by RFSA, the default Arbitration Service Provider, or a court of competent jurisdiction or required by the liquidator by the RFSA, the default Arbitration Service Provider, or a court of competent jurisdiction to ensure a smooth liquidation;

Sec. 210. For purposes of assessment of the value of the assets and liabilities of a bank undergoing forced liquidation and their source, the liquidator must, within forty five (45) days from the date of publication of the decision of forced liquidation; publish through media and information technology a notice inviting all mortgagees, secured creditors and unsecured creditors, as well as depositors, to submit to him/her within a period not exceeding thirty (30) days from the date of publication of the notice, a detailed statement of sums claimed and the specific terms of such claims. Failure to submit the claim to the liquidator within a period specified in paragraph one of this section makes the claimant lose the right to be entitled to preferential treatment for the payment of its claim and this claimant is treated as unsecured creditor vis-à-vis the bank.

Sec. 211. The liquidator must, within twelve (12) months from the date of his/her appointment, submit to RFSA and the bank's shareholders a detailed report on the value of the bank's assets and exposures to its depositors and other creditors. That period may be extended only once. The liquidator must, within two (2) months after submission of the report on the bank's assets and liabilities, begin the process of reimbursing sums owed to creditors of the bank if no buyer is approved.

Division 3. Common provisions to voluntary and forced liquidation

Sec. 301. The proceeds from the sale of assets and guarantees, minus costs associated with the liquidation, will be used to pay for the bank's pending obligations, which will be carried out according to the following order of payments:

(a) The liquidator will separate from the assets, those needed to attend to the payment of ordinary deposits, through restitution. This includes the payment for funds collected by third parties through the bank, including the payment of public services, taxes, other contracts, transfers and other remittance services, cashier's checks and other similar obligations;

(b) The liquidator will proceed to the payment of labor obligations for employees;

(c) The liquidator will proceed to the payment of any current lenders, followed by term depositors with more than one year's remaining maturity, followed by all other debt holder with more than one year's maturity. Any other potential category would be last, taking into account potential privileged creditors, who may have a preferential treatment before other creditors. As assets and guarantees are sold off and each time a category of creditor is completely paid off, the remainder is distributed to creditors belonging to the following category in proportion to their respective claims. Within the context of a partial pay-off of depositors, RFSA may authorize the liquidator to distribute a maximum amount corresponding to an equal percentage to each of them.

(d) If there is a remanent after all previous categories have been covered, as well as the costs associated with the liquidation, the liquidator will proceed to the payment of the bank's pending tax obligations.

Sec. 302. Any transfer of assets or payments made to cover the bank's pending obligations will be exempt of any tax or otherwise mandatory fee.

Sec. 303. In case any transfer or payment described in section 301 is not performed due to lack of information regarding where to transfer or pay funds and holdings attributed to consumers, depositors, and lenders, or these are not withdrawn from the still existing bank accounts by the time the final report of the liquidator is presented, the assets will be put under custody of Próspera, according to the criteria of RFSA and to the availability of assets, for its pertinent claim by the person or persons entitled to them, whose rights are prescribed in accordance with civil and commercial provisions. However, this section shall not apply to the trading-off of the debts a client owes to the bank and debts a bank owes to the client.

Sec. 304. If there are surplus funds after reimbursement by the liquidator of all claims against the bank, the remainder is distributed to the bank's shareholders.

Sec. 305. For any bank undergoing liquidation, RFSA must:

(a) Add on the bank's name the words "in liquidation";

(b) Immediately cease the operations of the bank except for those strictly necessary for its liquidation;

(c) Post in all of the premises of the bank in liquidation a notice of liquidation with the reference "by authorization of the RFSA" if the liquidation is voluntary and "by decision of the RFSA" if the liquidation is forced.

Sec. 306. A bank undergoing liquidation continues to have a legal personality until the completion of liquidation, being the liquidator the legal representative of the entity. The liquidator has the obligation to specify in his/her relations with third parties that the bank is under liquidation.

Sec. 307. During its liquidation, the bank remains under supervision of RFSA. The liquidator must carefully preserve all accounting documents, in accordance with RFSA's instructions. Copies of all documents and correspondences related to liquidation are submitted to the RFSA.

Sec. 308. Any person who, after investigations, has been proved to have willfully and directly contributed to the bank's insolvency, loses his/her eligibility for managerial and administrative position in a bank or a financial institution.

Sec. 309. The mandate of the liquidator is two (2) years renewable only once. Upon the expiration of his/her mission, the liquidator submits a report to RFSA. During the review and verifying of the liquidator's report or other documents related to the liquidation, RFSA may, if considered necessary, resort to an external auditor, including the compliance auditor of the Qualified Insurer of the bank.

Sec. 310. RFSA may, at any given time, request for updated reports from the liquidator of the liquidation being performed.

Sec. 311. The liquidator may be substituted by RFSA, the default Arbitration Service Provider, or a court of competent jurisdiction in case he fails to present timely reports and updates or fails to fulfill his/her obligations in general. The new liquidator will have to present a report about the state of the liquidation process within the first fifteen (15) business days after taking over the liquidation. This is aside from any civil, criminal, or administrative responsibility that may arise from the liquidator not fulfilling his obligations appropriately.

Sec. 312. The position of liquidator may not be delegated by the liquidator. However, as may be necessary for the completion of his/her functions, the liquidator may request RFSA for the hiring of additional professionals that would work under the liquidator.

Sec. 313. The liquidator's final report will also be informed to the bank's shareholders, who will be able to challenge the accuracy and pertinency of the results of

the report and the final balances within the next thirty (30) business days, before the default Arbitration Service Provider or a court of competent jurisdiction.

Sec. 314. If RFSA approves the liquidator's report, after any arbitral or judicial review of the report and balances as described under section 313, that gives him/her a final discharge and closes out the liquidation process. That declaration discharges the liquidator from any liability for actions carried out or omitted by him/her during the management of the bank undergoing liquidation. However, that declaration does not discharge the liquidator's liability if the liquidator engaged in fraudulent conduct or fiduciary misconduct. The liquidator shall hand over the documents and books of the liquidated bank to RFSA which shall be responsible for disposal or safekeeping.

Sec. 315. Once all the bank's assets have been allocated according to the provisions found in this Part, and the final report from the liquidator has been approved, RFSA will declare the liquidation concluded through a published administrative action. The administrative action must be published in at least one (1) widely circulated newspaper in the Republic of Honduras, RFSA's website, and through any other channel considered appropriate by RFSA. This resolution will serve as proof of the conclusion of the liquidation for any inscription in public registries that may be needed and must be permanently preserved by RFSA in its archives.

Part 9. CONSTRUCTION OF LAW, RELATIONSHIP TO OTHER LAWS, EFFECTIVE DATE.

(a) To the furthest extent authorized by the ZEDE Organic Law, this Próspera Financial Regulation A, as applicable to electing Covered Regulated Industry Persons and other contractually consenting persons, together with the Próspera Charter, Próspera Industrial Regulation Statute, Próspera Financial Responsibility Statute, Próspera Financial Responsibility Resolution, Próspera Uniform Commercial Code, and RCLC, shall be construed as the exclusive means by which 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. This Regulation shall otherwise control and supersede, to the extent of any inconsistency, any Rule, which is of equivalent or subordinate status in the hierarchy of rules under Section 3.09 of the Próspera Charter, with an earlier effective date as well as any Rule with the same effective date which was adopted earlier by the Próspera.

(b) This Próspera Financial Regulation A shall be deemed to be effective and capable of election by Covered Regulated Industry Persons upon publication or otherwise the earliest date permissible under applicable Rule.

REGLAMENTO FINANCIERO A DE PRÓSPERA

Parte 1. TITULO. Este reglamento se denominará “Reglamento Financiero A de Próspera”.

Parte 2. DEFINICIONES. Todas las Partes del Reglamento Financiero A de Próspera se rigen por las siguientes definiciones o, en su defecto, por la definición más adecuada establecida por la Norma pertinente y de control o por cualquier parte de la misma:

(a) “CAMP” significa Comité para la Adopción de Mejores Prácticas tal y como se menciona en la Ley Orgánica de ZEDE.

(b) “Persona regulada cubierta del sector” significa cualquier Persona regulada del sector financiero y de seguros que se dedique principalmente a la intermediación bancaria y/o crediticia no depositaria, así como a operaciones incidentales en otros aspectos del sector financiero y de seguros, tal como se define en el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, y también incluye a las personas que realicen las operaciones definidas en la Parte 1, División 2, Sección 201(b), de este Reglamento.

(c) “Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto” significa el proveedor de servicios de resolución alternativa de conflictos en el que se ha delegado debidamente la condición, el título y la autoridad del Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto en virtud del Estatuto de Arbitraje de Próspera, §§2-1-37-1-0-0-1 a 2-1-37-8-0-64, con sus modificaciones.

(d) “(e)Residente” significa una persona física o jurídica que está inscrita como residente electrónico o físico de Próspera en el Registro Personal de Próspera o en el Registro de Entidades de Próspera en regla.

(e) “GSP” significa el Proveedor de Servicios Generales contratado por Próspera en virtud del artículo VII de los Estatutos de Próspera.

(f) “Unidad de Inteligencia Financiera de Enlace” o “FIUL” significa la oficina dentro de la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán responsable de la recopilación, mantenimiento, así como de la distribución intragubernamental e intergubernamental de la información financiera y de otro tipo recopilada en virtud de las autoridades establecidas por este Reglamento.

(g) “País par de las mejores prácticas” se refiere a cualquiera de los países identificados en el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, §2-2-28-0-0-2(i), en su versión modificada de vez en cuando.

(h) “Próspera” significa la zona de régimen especial establecida por y a través de la Carta de Próspera conocida como “Próspera ZEDE” en virtud de la Ley Orgánica de la ZEDE y de los artículos 294, 303 y 329 de la Constitución de la República por el CAMP y el Secretario Técnico, incluidas sus instrumentalidades; y se considerarán

incluidas las referencias anteriores a la "ZEDE Aldea del Norte de la Bahía", la "Aldea del Norte de la Bahía", la "ZEDE del Norte de la Bahía" y la "ZNB", todas las cuales se considerarán relativas a la misma zona de régimen especial regida por la Carta de Próspera.

(i) "Estatutos de Próspera" significa los Estatutos y Reglamentos de Próspera del 23 de agosto de 2018, modificados y reformulados el 13 de septiembre de 2019, codificados como §§1-1-36-0-0-1.01 a 1-12-36-0-0-12.03, y según se modifiquen ocasionalmente.

(j) "Registro de Entidades de Próspera" significa el Registro de Entidades establecido de conformidad con el artículo XI del Estatuto de Próspera.

(k) Por "Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera" se entiende la Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera, §5-2-91-0-0-0-1, y siguientes, con sus modificaciones.

(l) Por "Estatuto de Responsabilidad Financiera de Próspera" se entiende el Estatuto de Responsabilidad Financiera de Próspera, §2-2-76-0-0-0-1, et seq., con sus modificaciones.

(m) Por "Estatuto de Regulación Industrial de Próspera" se entiende el Estatuto de Regulación Industrial de ZNB, §§2-2-28-0-0-0-1 a 2-2-28-0-0-0-7, en su versión modificada de vez en cuando, incluyendo por §§2-2-41-0-0-0-1, 2-2-55-0-0-0-1, 2-2-133-0-0-0-1, et seq.

(n) "Registro Personal de Próspera" significa el Registro Personal establecido de conformidad con el artículo XI de la Carta de Próspera.

(o) "Promotor y Organizador de Próspera" significa Honduras Próspera Inc. (f/k/a Honduras Próspera LLC f/k/a Sociedad Para el Desarrollo Socioeconómico de Honduras, LLC), una corporación de Delaware USA.

(p) "Próspera" se refiere a la parte del RCLC codificada como §§2-3-4-0-5-3501 a 3509, con sus modificaciones, junto con la "Resolución del Sub-Registro del Código Comercial Uniforme de Próspera", §§5-1-140-0-0-0-1, y siguientes, con sus modificaciones.

(q) "Institución Financiera Cualificada" tiene el mismo significado que en la Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera.

(r) "Póliza de seguro cualificada" tiene el mismo significado que en la Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera.

(s) "Asegurador Cualificado" tiene el mismo significado que en la Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera.

(t) "Reasegurador cualificado" tiene el mismo significado que en la Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera.

(u) “RCLC” significa el Código de Derecho Común de Roatán, §§2-3-4-0-1-0-1001 hasta 2-3-4-0-5-0-5004, adoptado por Próspera el 14 de diciembre de 2018.

(v) “Código de Entidades del RCLC” significa la parte del RCLC codificada como §§ 2-3-4-0-3-7-3701 a 2-3-4-0-3-7-3710.

(w) Autoridad de Servicios Financieros de Roatán” o “RFSA” es un departamento dentro del GSP que está sujeto a la supervisión, incluida laconfirmación y la destitución por causa de los representantes legales del departamento, por parte de un Comité del Consejo de Administración de Próspera formado por el Secretario Técnico, el Tesorero del Consejo y al menos otros tres designados por el Consejo de Próspera, según se determine mediante una acción del Consejo, que puede incluir la promulgación de procedimientos de supervisión y directivas por parte del Comité que son vinculantes para la RFSA y el Comité, sujetas a la anulación por el Reglamento y a la revisión no deferente de la razonabilidad para promover fines públicos legítimos ante el Proveedor de Servicios de Arbitraje predeterminado o un tribunal de jurisdicción competente. La RFSA está facultada, en virtud de este Reglamento, para promulgar acciones administrativas publicadas, sujetas a la anulación por el Reglamento, aplicables a las personas gobernadas de conformidad con la Parte 3(c) de este Reglamento, con fines interpretativos, de investigación y de ejecución.

(x) “Industria regulada” tiene el mismo significado que en el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera.

(y) “Persona de la Industria Regulada” tiene el mismo significado que en el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera.

(z) “Norma” o “Normas” significa la totalidad o cualquier parte de los Estatutos, Reglamentos, Ordenanzas o Resoluciones promulgadas de acuerdo con la sección 3.09(8) de la Carta de Próspera.

(aa) “Ley Orgánica de la ZEDE” significa los artículos 294, 303 y 329 de la Constitución de la República de Honduras y el Decreto 120-2013 del Congreso Nacional de Honduras.

Parte 3. AUTORIDAD. El presente Reglamento es la codificación aprobada por el Consejo de Próspera de la petición de adopción de prácticas regulatorias óptimas presentada originalmente por el Banco Seshat en la Reunión Ordinaria del Secretario Técnico y del Consejo de Administración del 16 de septiembre de 2021, de conformidad con el artículo 4(d) del Estatuto de Regulación Industrial de Próspera.

(a) Este Reglamento fue aprobado para las Personas Reguladas Cubiertas después de cuatro audiencias de investigación durante las cuales se tomaron extensos testimonios de expertos en los campos regulatorios relevantes sobre cada elemento requerido para ser considerado de acuerdo con la Sección 4 del Estatuto de Regulación

Industrial de Próspera. Como tal, este Reglamento está autorizado por la Sección 4(d) y (f) del Estatuto de Regulación Industrial de Próspera con base en la conclusión y determinación del Secretario Técnico y del Consejo de Próspera de que avanza el propósito público legítimo de codificar las prácticas regulatorias óptimas en la Industria Financiera y de Seguros relativas a la intermediación bancaria y crediticia no depositaria, así como las operaciones incidentales en otros aspectos de la Industria Financiera y de Seguros, para las empresas que están en situación similar a Seshat Bank.

(b) Las Personas Reguladas de la Industria Cubierta podrán elegir operar en cumplimiento de este Reglamento en lo que respecta a las operaciones generales y/o en lo que respecta a proyectos específicos, notificando dicha elección al GSP y propagando dicha notificación como se requiere en general de las elecciones regulatorias por el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera.

(c) Este Reglamento sólo rige: (1) a las Personas Reguladas Cubiertas del Sector que hayan elegido regirse por él y (2) a aquellas otras personas que hayan consentido contractualmente regirse por él (considerándose Próspera, el GSP, la RFSA y FIUL como terceros beneficiarios previstos de cualquier contrato entre dicha Persona Regulada Cubierta del Sector y cualquier otra persona que acepte regirse por este Reglamento).

(d) Cualquier persona que celebre un contrato, tal y como lo define el RCLC, con respecto a los servicios prestados en el sector de las finanzas y los seguros por una Persona regulada cubierta, que haya optado por regirse por el presente Reglamento, se considerará que ha contratado para regirse por el presente Reglamento si dicho contrato notifica dicha elección, a menos que en el mismo contrato se renuncie expresa e inequívocamente a regirse por el presente Reglamento.

Parte 4. EFECTO DE LA ELECCIÓN.

(a) Safe Harbor. De conformidad con el artículo 4(f)(ii) de la Ley de Ordenación Industrial de Próspera, al demostrar el cumplimiento de buena fe del presente Reglamento en lo que respecta a las operaciones generales o a los proyectos específicos para los que se haya hecho la elección correspondiente, se considerará que cada una de las Personas Reguladas Cubiertas cumple con el artículo 5 de la Ley de Ordenación Industrial de Próspera y no está sujeta a la sanción o a la medida cautelar autorizada por el artículo 6 de la Ley de Ordenación Industrial de Próspera con respecto a dichas operaciones generales o proyectos específicos.

(b) Investigación y aplicación.

(1) Cada Persona regulada cubierta del sector que opte por operar de conformidad con el presente Reglamento, ya sea en general o en relación con proyectos específicos, y cualquier otra persona que consienta contractualmente en regirse por el presente Reglamento, (i) consentirá en el ejercicio de las autoridades de investigación y ejecución especificadas en el presente Reglamento por parte de los organismos designados o sus delegados debidamente autorizados; (ii) se

comprometerá a obtener los consentimientos adicionales de terceros que sean necesarios para garantizar el cumplimiento de dichas autoridades de investigación y ejecución; y (iii) incluirá en sus relaciones contractuales con los terceros afectados la notificación de las autoridades de investigación y ejecución mencionadas.

(2) El GSP, la RFSA y FIUL podrán hacer cumplir el presente Reglamento por autogestión pacífica, como por ejemplo ordenando al Registrador del Registro de la Propiedad de Próspera, al Registro de Entidades de Próspera y al Registro Personal de Próspera, así como al Registrador de Permisos de Próspera que cesen, modifiquen o suspendan los servicios disponibles para cualquier persona que no cumpla.

(3) El GSP, la RFSA y la FIUL podrán coordinar las acciones de investigación y aplicación de la ley con los Aseguradores Cualificados y sus auditores de cumplimiento, previa solicitud, de acuerdo con los términos y condiciones de cualquier Póliza de Seguro Cualificado.

(c) Indemnización. De conformidad con la Sección 4(c)(vi) del Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, al elegir operar bajo este Reglamento en lo que respecta a las operaciones generales o en lo que respecta a proyectos específicos para los cuales se ha hecho la elección correspondiente, cada Persona Regulada Cubierta indemniza a Próspera de cualquier y toda responsabilidad en la que pueda incurrir como resultado de la aprobación de este Reglamento, incluyendo cualquier y toda responsabilidad que pueda surgir como resultado del ejercicio de las autoridades de investigación y aplicación. Para garantizar la anterior obligación de indemnización, en virtud de la elección de regirse por el presente Reglamento, se considerará que cada Persona regulada cubierta ha concedido a Próspera un interés garantizado en virtud del Código Comercial Uniforme de Próspera en el producto de su Póliza de seguro calificada, en caso de que exista la correspondiente cobertura en virtud de la misma.

Parte 5. NORMAS CONTRA EL BLANQUEO DE CAPITALES Y LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO.

División 1. Declaración de objetivos

Sec. 101.objetivo de esta parte es:

(a) Exigir determinados informes o registros de gran utilidad en:

(1) Investigaciones, evaluaciones de riesgo o procedimientos penales, fiscales o reglamentarios; o

(2) Actividades de inteligencia o contrainteligencia, incluido el análisis, para la protección contra el terrorismo;

(b) Prevenir el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo mediante el establecimiento por parte de las instituciones financieras de programas razonablemente diseñados basados en el riesgo para combatir el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo;

(c) Facilitar el seguimiento del dinero que se ha obtenido mediante

actividades delictivas o que está destinado a promover actividades delictivas o terroristas;

(d) Evaluar los riesgos de blanqueo de capitales, financiación del terrorismo, evasión fiscal y fraude para las instituciones financieras, los productos o los servicios:

(1)Proteger el sistema financiero de Próspera de los abusos criminales; y

(2)Salvaguardar la seguridad de Honduras y Próspera; y

(e) Establecer marcos adecuados para el intercambio de información entre las Personas Reguladas Cubiertas del Sector que decidan operar bajo este Reglamento de forma general o en relación con proyectos específicos, sus agentes y proveedores de servicios, sus autoridades reguladoras, las asociaciones de instituciones financieras, la FIUL y las autoridades policiales para identificar, detener y arrestar a los blanqueadores de dinero y a los que financian a los terroristas.

División 2. Definiciones y aplicación

Sec. 201. A los efectos de esta Parte, se aplicarán las siguientes definiciones:

(a) Agencia financiera: una persona que actúa para una persona (excepto para un país, una autoridad monetaria o financiera que actúa como autoridad monetaria o financiera, o una institución financiera internacional de la que el Gobierno de Honduras o Próspera es miembro) como institución financiera, depositario, fiduciario o agente, o que actúa de manera similar en relación con el dinero, el crédito, los valores, el oro, una transacción en dinero, crédito, valores u oro, o un servicio prestado con respecto al dinero, los valores, los futuros, los metales preciosos, las piedras y las joyas, o el valor que sustituye a la moneda.

(b) Institución financiera:

(1)Un banco comercial o una sociedad fiduciaria, entendiendo por banco comercial una institución financiera de propiedad privada autorizada a recibir depósitos monetarios del público y que puede utilizar esos depósitos para conceder préstamos o realizar otras inversiones financieras;

(2)Un banquero privado;

(3)Una agencia o sucursal de un banco extranjero que opera en Próspera;

(4)Cualquier cooperativa de crédito;

(5)Un banquero de inversión o una empresa de inversión;

(6)Unaempresa de préstamos o de financiación;

(7) Cualquier empresa que se dedique a cualquier actividad que la RFSA determine, mediante una acción administrativa publicada de la RFSA (sujeta a la anulación por el Reglamento), que es una actividad similar,

relacionada o sustitutiva de cualquier actividad en la que cualquier empresa descrita en esta lista está autorizada a participar; o

(8) Cualquier otro negocio designado por una acción administrativa publicada de la RFSA (sujeta a la anulación por la Regla), cuyas transacciones en efectivo tienen un alto grado de utilidad en asuntos criminales, fiscales o regulatorios.

(c) Instrumentos monetarios

(1)Monedas consideradas de curso legal por Próspera;

(2)Como la RFSA puede prescribir mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento), monedas y divisas de un país extranjero, cheques de viaje, instrumentos negociables al portador, valores de inversión al portador, valores al portador, acciones que se transmiten a la entrega y material similar;

(3)Tal y como disponga la RFSA mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por parte del reglamento), los cheques, letras de cambio, pagarés, giros postales y otros instrumentos similares girados contra o por una institución financiera extranjera y que no estén al portador; y

(d) Actividad comercial o empresarial no financiera: Cualquier comercio o empresa que no sea una institución financiera y que esté sujeta a los requisitos de información de la división 3.

(e) Negocio de transmisión de dinero: Cualquier negocio que:

(1)Proporciona servicios de cambio de cheques, de cambio de divisas o de transmisión o envío de dinero, o emite o canjea giros postales, cheques de viaje y otros instrumentos similares, o cualquier otra persona que se dedique como negocio a la transmisión de moneda, fondos o valor que sustituya a la moneda, incluida cualquier persona que se dedique como negocio a un sistema informal de transferencia de dinero o cualquier red de personas que se dedique como negocio a facilitar la transferencia de dinero a nivel nacional o internacional fuera del sistema de instituciones financieras convencionales;

(2)Está obligado a presentar informes en virtud de la división 3; y

(3)No es una institución de depósito.

(f) Servicio de transmisión de dinero: servicios que incluyen la aceptación de moneda, fondos o valores que sustituyen a la moneda y la transmisión de la moneda, los fondos o los valores que sustituyen a la moneda por cualquier medio, incluso a través de una agencia o institución financiera, o una red de transferencia electrónica de fondos.

(g) Afiliada: significa una entidad que controla, es controlada por, o está bajo control común con otra entidad.

(h) Propietario efectivo: es una persona física que, en última instancia, posee o controla más del 25% de las acciones o los derechos de voto de una entidad, o que ejerce de otro modo el control sobre la entidad o su gestión.

(i) Persona políticamente expuesta (PEP): es un individuo que está o ha sido encargado de una función prominente dentro de las entidades gubernamentales, incluyendo aquellos en posiciones que pueden ser abusadas con el propósito de blanquear fondos ilícitos u otros delitos predicados como la corrupción o el soborno.

División 3. Informes sobre monedas y transacciones monetarias nacionales

Sec. 301. Cuando una institución financiera nacional participe en una transacción de pago, recepción o transferencia de monedas o divisas consideradas de curso legal por Próspera (u otros instrumentos monetarios que prescriba la RFSA), de más de 10.000 dólares estadounidenses o su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumento monetario en 1 transacción (o 2 o más transacciones relacionadas en un período de 12 meses), o en las circunstancias que la RFSA prescriba mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por la Regla), la entidad y cualquier otro participante en la transacción que la RFSA prescriba deberán presentar un informe sobre la transacción en el momento y de la forma que la RFSA prescriba. El participante que actúe por cuenta de otra persona deberá presentar el informe como agente o depositario de la misma e identificar a la persona para la que se realiza la transacción.

Sec. 302. La persona obligada a presentar un informe en virtud de esta división deberá presentar el informe:

(a) Con la entidad implicada en la transacción si la entidad fue designada en virtud de la Sección 301;

(b) Con la RFSA y la FIUL cuando la institución no ha sido designada.

Sec. 303. La RFSA prescribirá mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación de la Regla) el procedimiento de presentación de una institución designada.

División 4. Registros e informes sobre las transacciones de las agencias financieras extranjeras y la relación con los bancos corresponsales

Sec. 401. Teniendo en cuenta la necesidad de evitar obstaculizar o controlar la exportación o importación de instrumentos monetarios y la necesidad de evitar cargar injustificadamente a una persona que realiza una transacción con una agencia financiera extranjera, una Persona regulada cubierta del sector, deberá mantener registros, presentar informes o mantener registros y presentar informes según lo prescrito por la RFSA mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por la Regla), cuando la Persona regulada cubierta del sector realiza una transacción o mantiene una relación para cualquier persona con una agencia financiera extranjera. Los registros e informes contendrán la siguiente información en la forma y medida prescritas por la RFSA para las transacciones de más de 10.000 dólares estadounidenses o su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios en 1 transacción (o 2 o más

transacciones relacionadas en un período de 12 meses):

(a) La identidad y dirección de los participantes en una transacción o relación;

(b) La capacidad legal en la que actúa un participante.

(c) La identidad de los verdaderos interesados.

(d) Una descripción de la transacción.

Sec. 402. La RFSA puede prescribir mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento):

(a) Una clasificación razonable de las personas sujetas o exentas de un requisito en virtud de esta división o de un reglamento en virtud de esta división;

(b) La magnitud de las transacciones sujetas a un requisito o a un reglamento en virtud de esta división;

(c) El tipo de transacción sujeta o exenta de un requisito o de un reglamento en virtud de esta división; y

(d) Otros asuntos que la RFSA considere necesarios para llevar a cabo esta división o una regulación bajo esta división.

Sec. 403. Una Persona regulada cubierta del sector industrial estará obligada a revelar un registro que deba conservarse en virtud de esta división o de una acción administrativa en virtud de esta división sólo cuando lo exija la ley, una decisión arbitral o una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento).

Sec. 404. Las Personas Reguladas del Sector Cubierto deben aplicar al menos las siguientes medidas de diligencia debida, en relación con las instituciones nacionales extranjeras con las que establezcan una relación de corresponsalía bancaria:

(a) Recopilación de información suficiente para comprender adecuadamente la naturaleza de las actividades del corresponsal y determinar, dada la información de dominio público, la reputación de la entidad y la calidad de su supervisión;

(b) Evaluar los controles de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo aplicados por la entidad corresponsal;

(c) Obtener una autorización por escrito de su Consejo de Administración para establecer la relación de corresponsalía;

(d) Documentar las responsabilidades de cada entidad en la relación de corresponsalía;

(e) Con respecto a las cuentas de transferencia de pagos en otras jurisdicciones, la Persona Sujeta al Reglamento tendrá que asegurarse de que la entidad corresponsal ha verificado la identidad de los clientes y ha aplicado medidas de diligencia

debida en todo momento en relación con los clientes que tienen acceso directo a las cuentas de la entidad corresponsal, teniendo a disposición de la Persona Sujeta al Reglamento cualquier dato del cliente que pueda ser requerido.

División 5. Informes sobre transacciones en moneda extranjera

Sec. 501. Próspera considera que el movimiento de capitales móviles puede tener un impacto significativo en el buen funcionamiento del sistema monetario internacional y que es importante disponer de la información actual y completa más factible sobre el tipo y el origen de los flujos de capital, incluidas las transacciones de las grandes empresas de Próspera y sus filiales extranjeras.

Sec. 502. La RFSA prescribirá acciones administrativas publicadas (sujetas a anulación por Norma) coherentes con la sección 501 de esta división, para las transacciones de más de 10.000 dólares estadounidenses o su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios en 1 transacción (o 2 o más transacciones relacionadas en un período de 12 meses), exigiendo informes sobre las transacciones en moneda extranjera realizadas por una Persona regulada cubierta del sector que realice las transacciones bajo el marco legal de Próspera. Las acciones administrativas publicadas (sujetas a ser anuladas por la Regla) requerirán que un informe contenga información y sea presentado en el momento y de la forma, con excepciones y clasificaciones razonables, necesarias para llevar a cabo esta división.

División 6. Informes sobre la exportación e importación de instrumentos monetarios

Artículo 601. Salvo lo dispuesto en la sección 603, una Persona Sujeta a Reglamentación o un agente o depositario de la Persona Sujeta a Reglamentación deberá presentar un informe conforme a la sección 602 cuando la Persona Sujeta a Reglamentación, el agente o el depositario lo hagan a sabiendas:

(a) Transporta, está a punto de transportar, o ha transportado, instrumentos monetarios de más de 10.000 dólareso su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios a la vez:

(1)Desde un lugar de Próspera hasta o a través de un lugar fuera de Próspera; o

(2)A un lugar de Próspera desde o a través de un lugar fuera de Próspera; o

(b) Recibe instrumentos monetarios de más de 10.000 dólareso su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios en una sola vez transportados a Próspera desde o a través de un lugar fuera de Próspera.

Sec. 602. Un informe en virtud de esta sección se presentará en el momento y lugar que la RFSA prescriba mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento). El informe contendrá la siguiente información en la medida en que la RFSA lo prescriba:

(a) La capacidad legal en la que actúa la persona que presenta el informe.

(b) El origen, el destino y la ruta de los instrumentos monetarios.

(c) Cuando los instrumentos monetarios no sean propiedad legal y beneficiosa de la persona que transporta los instrumentos, o si la persona que transporta los instrumentos no va a utilizarlos personalmente, la identidad de la persona que entregó los instrumentos a la persona que los transporta, la identidad de la persona que va a recibirlos, o ambas.

(d) La cantidad y el tipo de instrumentos monetarios transportados.

(e) Cualquier información adicional que la RFSA solicite razonablemente.

Sec. 603. Esta sección o un reglamento bajo esta sección no se aplica a un transportista común de pasajeros cuando un pasajero posee un instrumento monetario, o a un transportista común de mercancías si el cargador no declara el instrumento.

Sec. 604. La RFSA podrá prescribir acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por parte del Reglamento) en virtud de esta sección, definiendo el término "en un momento dado" a efectos de la sección 601. Dichas acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por el Reglamento) pueden permitir la acumulación de eventos estrechamente relacionados con el fin de que tales eventos puedan ser considerados colectivamente como ocurridos en un solo momento a los efectos de la sección 601.

División 7. Registro y confiscación de instrumentos monetarios

Sec. 701. La RFSA podrá solicitar al Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o a un tribunal de jurisdicción competente una orden de restricción temporal, una orden judicial, un fideicomiso constructivo o una orden de registro cuando crea razonablemente que se está transportando un instrumento monetario y que no se ha presentado un informe sobre el instrumento conforme a la división 6 de esta Parte o que contiene una omisión o un error material. La RFSA incluirá una declaración de información en apoyo de la orden. Si se demuestra causa probable, el foro arbitral podrá emitir una orden de restricción temporal o un interdicto preliminar, o el tribunal podrá emitir una orden de registro para una persona designada o un lugar u objeto físico designado o descrito. Esta subsección no afecta la autoridad de la RFSA bajo otra ley.

Sec. 702. A efectos de garantizar el cumplimiento de los requisitos de la división 6, un funcionario de aduanas podrá detener en el puesto o puestos de aduanas de Próspera cualquier vehículo, embarcación, aeronave u otro medio de transporte, cualquier sobre u otro contenedor, y cualquier persona que entre o salga de Próspera, y solicitar una orden de restricción temporal, un requerimiento judicial, un fideicomiso constructivo o una orden de registro para la correspondiente detención o registro de la misma.

Capítulo 1. Embargo civil de bienes

Sec. 703. Cualquier propiedad involucrada en una infracción de las divisiones 3, 6

o 12 de esta Parte, o cualquier conspiración para cometer dicha infracción, y cualquier propiedad rastreable a dicha infracción o conspiración, puede ser confiscada y retenida por la RFSA hasta que la infracción sea subsanada de acuerdo con los procedimientos que rigen las órdenes civiles de restricción temporal, los interdictos preliminares, los interdictos permanentes y los fideicomisos constructivos, según pueda imponer el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o un tribunal de jurisdicción competente.

Sec. 704. Los bienes sólo podrán ser incautados en virtud de la sección 703 por razón de una supuesta infracción de la división 12 si los bienes que se van a incautar proceden de una fuente ilegal o los fondos se estructuraron con el fin de ocultar la infracción de una ley o reglamento penal distinto de la división 12.

Sec. 705. La notificación se realizará a más tardar 15 días naturales después de la incautación de los bienes en virtud de la sección 703, la RFSA deberá:

(a) Hacer un esfuerzo de buena fe para encontrar a todas las personas con un interés de propiedad en dicha propiedad; y

(b) Proporcionar a cada una de las personas encontradas una notificación de la incautación y de los derechos de la persona en virtud de la sección 707.

Sec. 706. La RFSA podrá solicitar al Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o a un tribunal competente una prórroga de 15 días naturales del requisito de notificación previsto en la sección 7 05si la RFSA puede establecer una causa probable de amenaza inminente para la seguridad nacional o personal que haga necesaria dicha prórroga.

Sec. 707. Cualquier persona con un interés de propiedad en los bienes incautados en virtud de este capítulo por orden de la RFSA podrá solicitar una audiencia al Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o a un tribunal de jurisdicción competente en un plazo de 30 días a partir de la fecha de notificación en virtud de la sección 705, con el fin de solicitar la anulación de la incautación o la desestimación de la causa de la acción de incautación. La carga de la prueba de cualquier infracción recae en Próspera.

(a) La RFSA o cualquier parte interesada puede desencadenar una audiencia contradictoria ante el Proveedor de Servicios de Arbitraje predeterminado, tribunal competente relacionado con la solicitud de anulación.

(b) Cualquier propiedad en disputa será devuelta y/o puesta a disposición sin demora yen un plazo no superior a seis meses después de la incautación, a menos que la RFSA o cualquier parte interesada pruebe al Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o a un tribunal competente una causa probable para creer que existe una violación de la división 12 que involucra dicha propiedad y una causa probable para creer que la propiedad a incautar procedía de una fuente ilegal o que los fondos fueron estructurados con el fin de ocultar la violación de una ley penal. Esta prueba deberá presentarse al Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o al tribunal competente en un plazo de 30 días a partir de la solicitud de anulación o desestimación (o en el plazo más largo que el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o el tribunal pueda establecer, pero

sólo a petición de una parte interesada).

División 8. Cumplimiento y citación

Sec. 801. La RFSA puede:

(a) Exigir a una clase de instituciones financieras nacionales o comercios o empresas no financieras que sean Personas Reguladas Cubiertas del Sector que mantengan procedimientos adecuados, incluida la recopilación y comunicación de determinada información que la RFSA pueda prescribir mediante una acción administrativa publicada (sujeta a anulación por norma), para garantizar el cumplimiento de esta división y de las acciones administrativas publicadas (sujetas a anulación por norma) prescritas en virtud de esta división o para protegerse contra el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo u otras formas de financiación ilícita;

(b) Examinar todos los libros, documentos, registros u otros datos de las instituciones financieras nacionales o de los comercios o empresas no financieras que sean Personas Reguladas Cubiertas del Sector relevantes para los requisitos de mantenimiento de registros o de información de esta división;

(c) Citar mediante la emisión de una citación del Consejo de Fideicomisarios de Próspera, emitida por su Comité de supervisión, o un proceso apropiado iniciado en el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o en un tribunal competente, a una institución financiera o comercio o empresa no financiera que sea una Persona regulada cubierta del sector, un funcionario o empleado de dicha institución financiera o comercio o empresa no financiera (incluido un antiguo funcionario o empleado), o cualquier persona que tenga la posesión, la custodia o el cuidado de los informes y registros requeridos en virtud de esta división, a comparecer ante la RFSA en el momento y lugar indicados en la citación y a presentar los libros, documentos, registros u otros datos, y a prestar testimonio, bajo juramento, que puedan ser relevantes o materiales para una investigación descrita en la sección 805.

Sec. 802. Limitaciones de la facultad de citación. La RFSA podrá emprender cualquier acción descrita en el párrafo (b) o (c) de la sección 801 sólo en relación con las investigaciones con fines de aplicación civil de las infracciones de esta Parte, o cualquier acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por la Regla) relacionada con la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.

Sec. 803. Una citación puede ser emitida en virtud del artículo 801 sólo por la RFSA o con su aprobación.

Capítulo 1. Aspectos administrativos de la convocatoria

Sec. 804. Una citación emitida en virtud de esta división puede exigir que los libros, papeles, registros u otros datos almacenados o mantenidos en cualquier lugar se presenten en cualquier lugar designado sujeto a la visión general de la RFSA.

Sec. 805. La notificación de una citación emitida en virtud de esta división puede realizarse por correo certificado, correo electrónico certificado o de cualquier otra manera

calculada para dar una notificación real como la RFSA puede prescribir mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento).

Sec. 806. El Prestador de Servicios de Arbitraje por defecto o un tribunal de la jurisdicción competente puede emitir una orden que requiera a la persona citada a comparecer ante la RFSA o su delegado para presentar libros, papeles, registros y otros datos, para prestar el testimonio que sea necesario para explicar cómo se compiló y mantuvo dicho material.

Capítulo 2. Notificación de transacciones sospechosas

Sec. 807. La RFSA puede exigir a cualquier institución financiera que sea una Persona regulada cubierta del sector, y a cualquier director, funcionario, empleado o agente de dicha institución financiera, que informe sobre cualquier transacción sospechosa relacionada con una posible violación de la ley o la normativa.

Sec. 808. Si y cuando cualquier institución financiera que sea una Persona Regulada Cubierta, y cualquier director, funcionario, empleado o agente de cualquiera de dichas instituciones financieras informe de una transacción sospechosa a la RFSA o a cualquier otra agencia pública de Próspera:

(a) Ni la institución financiera, ni el director, ni el funcionario, ni el empleado, ni el agente de dicha institución (independientemente de que dicha persona siga o no empleada por la institución), ni ningún otro director, funcionario o empleado, actual o anterior, o contratista de la institución financiera o de otra persona declarante, puede notificar a cualquier persona implicada en la transacción que ésta ha sido declarada o revelar de otro modo cualquier información que pueda revelar que la transacción ha sido declarada; y

(b) Ningún funcionario o empleado actual o anterior de Próspera, o contratista de la misma, que tenga conocimiento de que se ha realizado dicha denuncia, podrá revelar a cualquier persona implicada en la transacción que ésta ha sido denunciada, o revelar de cualquier otra forma cualquier información que pueda revelar que la transacción ha sido denunciada, salvo en la medida necesaria para cumplir con las obligaciones oficiales de dicho funcionario o empleado.

Sec. 809. Cualquier institución financiera que haga una divulgación voluntaria de cualquier posible violación de la ley o reglamento a la RFSA o que haga una divulgación de conformidad con esta división, y cualquier director, funcionario, empleado o agente de dicha institución que haga, o requiera que otro haga, cualquier divulgación de este tipo, no será responsable ante ninguna persona en virtud de cualquier Norma de Próspera, o en virtud de cualquier contrato u otro acuerdo legalmente exigible por dicha divulgación o por cualquier falta de notificación de dicha divulgación a la persona que es objeto de dicha divulgación o cualquier otra persona identificada en la divulgación.

Sec. 810. La RFSA y la FIUL, siendo la(s) entidad(es) designada(s) para recibir los reportes de transacciones sospechosas, deberán remitir cualquier reporte de las mismas a cualquier agencia de inteligencia hondureña o de aplicación de la ley que corresponda,

para su uso en la realización de actividades de inteligencia o contrainteligencia, incluyendo el análisis, para la protección contra el lavado de dinero y el terrorismo internacional.

Sec. 811. La RFSA podrá establecer acciones administrativas publicadas (sujetas a ser anuladas por el Reglamento) que incluyan procesos simplificados para la presentación de informes, incluyendo procesos automatizados para, según proceda, permitir la presentación de categorías de informes no complejos que:

(a) Reducir las cargas impuestas a las personas obligadas a informar; y

(b) No disminuya la utilidad de la información para las fuerzas del orden, los funcionarios de seguridad nacional y la comunidad de inteligencia en la lucha contra la delincuencia financiera, incluida la financiación del terrorismo;

Sec. 812. Con una frecuencia no inferior a la semestral, la RFSA publicará información sobre patrones y tendencias de amenazas para proporcionar información significativa sobre la preparación, el uso y el valor de los informes presentados en virtud de esta Parte por las instituciones financieras.

Sec. 813. En cada publicación editada en virtud de la sección 812, la RFSA proporcionará a las instituciones financieras tipologías, incluyendo datos que puedan ser adaptados en algoritmos, si procede, relativos a las nuevas pautas y tendencias de las amenazas de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.

Sec. 814. La información relacionada con un informe recibido por una institución financiera de una filial extranjera con respecto a una transacción sospechosa relevante para una posible violación de la ley o reglamento estará sujeta a los mismos requisitos de confidencialidad previstos en esta división para un informe de una transacción sospechosa.

Capítulo 3. Programas contra el blanqueo de capitales

Sec. 815. Con el fin de protegerse contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo a través de las instituciones financieras, cada institución financiera que sea una Persona Regulada Cubierta deberá establecer programas contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, que incluyan, como mínimo

(a) El desarrollo de políticas, procedimientos y controles internos;

(b) La designación de un responsable de cumplimiento;

(c) Un programa de formación continua de los empleados; y

(d) Una función de auditoría independiente para comprobar los programas.

Sec. 816. RFSA, puede prescribir normas mínimas para los programas establecidos en la sección 8 15mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento).

Sec. 817. Los programas de lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación

del terrorismo descritos en la sección 815 deben ser:

(a) Diseñados razonablemente para asegurar y controlar el cumplimiento de los requisitos de esta Parte;

(b) Consecuente con la Carta de Derechos de los Residentes de la Carta de Próspera; y

(c) Basado en el riesgo, incluyendo la garantía de que una mayor atención y recursos de las instituciones financieras deben dirigirse hacia los clientes y actividades de mayor riesgo, en consonancia con el perfil de riesgo de una institución financiera, en lugar de hacia los clientes y actividades de menor riesgo.

Sec. 818. La RFSA podrá prescribir acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por la Norma) en virtud de esta división que regulen el mantenimiento de cuentas de concentración por parte de las instituciones financieras que sean Personas Reguladas Cubiertas del Sector, con el fin de garantizar que dichas cuentas no se utilicen para evitar la asociación de la identidad de un cliente individual con el movimiento de fondos de los que el cliente es el propietario directo o beneficiario, cuyas acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por la Norma) deberán, como mínimo:

(a) Prohibir a dichas instituciones financieras que permitan a los clientes dirigir transacciones que muevan sus fondos hacia, desde o a través de las cuentas de concentración de la institución financiera;

(b) Prohibir a dichas instituciones financieras y a sus empleados que informen a los clientes de la existencia de las cuentas de concentración de la institución o de los medios para identificarlas; y

(c) Exigir a cada una de estas instituciones financieras que establezca procedimientos escritos que regulen la documentación de todas las transacciones que impliquen una cuenta de concentración, procedimientos que garantizarán que, cada vez que una transacción que implique una cuenta de concentración mezcle fondos pertenecientes a 1 o más clientes, se documente la identidad y el importe específico de cada cliente.

Capítulo 4. Identificación y verificación de los titulares de las cuentas

Sec. 819. Todas las instituciones financieras que sean Personas Reguladas Cubiertas del Sector deberán adoptar, como mínimo, las siguientes medidas de diligencia debida con respecto a los clientes, con el fin de prevenir el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo:

(a) Identificar al cliente y verificar su identidad mediante documentos, datos o información fiables e independientes;

(b) Identificar al beneficiario final y tomar medidas razonables para verificar la identidad del mismo. En el caso de las entidades y los acuerdos legales, esto debería incluir que las instituciones financieras comprendan la estructura de propiedad y control del cliente;

(c) Comprender y, en su caso, obtener información sobre el propósito y la naturaleza prevista de la relación comercial;

(d) Realización de una diligencia debida permanente sobre la relación comercial y el escrutinio de las transacciones realizadas a lo largo de dicha relación para garantizar que las transacciones que se realizan son coherentes con el conocimiento que la entidad tiene del cliente, su negocio y su perfil de riesgo, incluyendo, cuando sea necesario, el origen de los fondos.

(e) Mantener registros de la información utilizada para verificar la identidad de una persona, incluyendo el nombre, la dirección y otros datos de identificación; y

(f) Consultar las listas de blanqueadores de dinero, terroristas u organizaciones terroristas conocidos o sospechosos, proporcionadas a la institución financiera por cualquier agencia gubernamental, para determinar si la persona que desea abrir una cuenta aparece en alguna de esas listas.

Sec. 820. Sujeto a los requisitos de esta división, la RFSA podrá prescribir acciones administrativas adicionales publicadas (sujetas a la anulación por parte de la Regla) que establezcan normas para las instituciones financieras y sus clientes con respecto a la identidad del cliente que se aplicarían en relación con la apertura de una cuenta en una institución financiera.

Sec. 821. Al prescribir las acciones administrativas adicionales publicadas (sujetas a ser anuladas por el Reglamento), la RFSA tendrá en cuenta los diversos tipos de cuentas mantenidas por varios tipos de instituciones financieras, los diversos métodos de apertura de cuentas y los diversos tipos de información de identificación disponibles.

Sec. 822. Todas las instituciones financieras que sean Personas Reguladas Cubiertas deberán mantener registros de toda la información obtenida a través de las medidas de diligencia debida con respecto a los clientes, incluidos los documentos de identificación de los clientes, así como los archivos de cuentas y la correspondencia comercial, incluidos los resultados de cualquier análisis realizado en relación con los clientes y sus transacciones, durante al menos cinco (5) años después de que haya finalizado la relación comercial con el cliente.

Sec. 823. En lo que respecta a las Personas Políticamente Expuestas (PEP), las instituciones financieras deberán contar con sistemas adecuados de gestión de riesgos para identificarlas y adoptar medidas especiales para establecer el origen de la riqueza y los fondos y para controlar cualquier relación con las PEP, aparte de las medidas normales de diligencia debida.

Capítulo 5. Determinación de la tecnología aplicable y desarrollo de nuevos servicios y productos

Sec. 824. La RFSA podrá emitir una acción administrativa pública (sujeta a la anulación por parte del Reglamento) para especificar, con respecto a la tecnología y los procesos internos de tecnología relacionados diseñados para facilitar el cumplimiento de

los requisitos bajo esta división, las normas por las que las instituciones financieras deben probar la tecnología y los procesos internos de tecnología relacionados.

Sec. 825. Las normas descritas en la sección 8 24pueden incluir:

(a) Un énfasis en el uso de enfoques innovadores como el aprendizaje automático u otros procesos de análisis de datos mejorados;

(b) Pruebas basadas en el riesgo, supervisión y otros enfoques de gestión del riesgo del régimen, antes y después de la aplicación, para facilitar la calibración de los sistemas pertinentes y evaluar y supervisar prudentemente la eficacia de su aplicación;

(c) Criterios específicos sobre cuándo y cómo debe considerarse la comprobación basada en el riesgo con respecto a los procesos existentes para comprobar y validar la eficacia de los sistemas y situaciones pertinentes, y normas sobre cuándo pueden ser más apropiados otros procesos de gestión de riesgos, incluidos los desarrollados por o a través de sistemas de gestión de riesgos y cumplimiento de terceros, y la supervisión;

(d) Normas específicas para un marco de gobernanza del riesgo para las instituciones financieras que permita la supervisión y la evaluación y el seguimiento prudente de los sistemas y los procesos de prueba;

(e) Requisitos para una adecuada privacidad de los datos y seguridad de la informacióny

(f) Un requisito de que las configuraciones del sistema, incluyendo cualquier algoritmo aplicable y cualquier validación de dichas configuraciones utilizadas por el régimen sean reveladas a la RFSA cuando ésta lo solicite.

Sección 826. Si una institución financiera que es una Persona Regulada Cubierta o cualquier director, funcionario, empleado o agente de dicha institución financiera, voluntariamente o en virtud de esta división o de cualquier otra autoridad, revela los algoritmos de la institución financiera a la RFSA o a cualquier otro organismo dependiente de Próspera o del gobierno hondureño, los algoritmos y cualquier material asociado a la creación o adaptación de dichos algoritmos se considerarán confidenciales y no estarán sujetos a divulgación pública.

Sec. 827. Las instituciones financieras que sean Personas Reguladas Cubiertas deberán realizar evaluaciones de riesgo antes del lanzamiento de cualquier nuevo producto, práctica comercial o el uso de tecnologías nuevas o en desarrollo; y deberán tomar las medidas adecuadas para gestionar y mitigar esos riesgos.

Capítulo 6. Intercambio de recursos para el cumplimiento de la normativa

Sec. 828. Con el fin de cumplir de manera más eficiente con los requisitos de esta división, 2 o más instituciones financieras pueden entrar en acuerdos de colaboración. La RFSA llevará a cabo un programa de divulgación para proporcionar a las instituciones financieras información, incluidas las mejores prácticas, con respecto a los acuerdos de colaboración.

División 9. Disponibilidad de los informes

Sec. 901. La RFSA pondrá la información contenida en un informe presentado en virtud de esta Parte a disposición de la FIUL, de otros organismos de Próspera o de otros funcionarios competentes de las fuerzas de seguridad o de inteligencia, a petición del jefe del organismo o de la organización pública. El informe estará disponible únicamente para un propósito que sea coherente con esta Parte. La RFSA podrá exigir informes sobre el uso de dicha información a cualquier agencia u organización pública que la solicite.

División 10. Medidas cautelares y embargo de bienes

Sec. 1001. Cuando la RFSA considere que una persona ha infringido, está infringiendo o va a infringir esta Parte o cualquier otra prescrita en relación con la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, la RFSA podrá iniciar una acción civil en el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o en un tribunal de jurisdicción competente para prohibir la infracción o para exigir el cumplimiento de la normativa u orden, incluidas las medidas cautelares o las órdenes de restricción temporal, así como los fideicomisos constructivos.

Sec. 1002. La RFSA podrá interponer una acción civil para obtener una orden de restricción temporal en el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o en un tribunal de jurisdicción competente para ordenar a una institución financiera que congele sin demora los fondos u otros activos, y que se asegure de que no se pongan fondos u otros activos a disposición, directa o indirectamente, de cualquier persona o entidad (a) designada por el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas, o bajo su autoridad, en virtud del Capítulo VII de la Carta de las Naciones Unidas; o (b) designada por las autoridades competentes de la República de Honduras según las resoluciones aplicables de las Naciones Unidas.

Sec. 1003. La RFSA en conjunto con el Ministerio Público hondureño podrá solicitar ante el Proveedor de Servicios de Arbitraje predeterminado o ante un tribunal competente el embargo o la detención o la imposición de un fideicomiso constructivo sobre los bienes de una persona que se cree que ha violado, está violando o violará esta Parte o cualquier acción administrativa publicada prescrita en relación con la prevención del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, y de acuerdo con las leyes penales de la República de Honduras, hasta que dichas violaciones sean subsanadas.

División 11. Sanciones civiles

Sec. 1101. Una institución financiera nacional o una actividad comercial o empresarial no financiera que sea una Persona regulada cubierta del sector, y un socio, director, funcionario o empleado de dicha institución financiera nacional o actividad comercial o empresarial no financiera, que infrinja intencionadamente esta Parte o cualquier acción administrativa prescrita en relación con la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo (excepto la división 4, y 5), será responsable ante Próspera de una sanción civil no superior a la mayor de las cantidades (que no excedan de 100.000 dólares o su equivalente en otra moneda de curso legal) implicadas en la transacción (si la hubiera) o 25.000 dólares o su equivalente en otra moneda de curso

legal. Se puede cometer una infracción distinta por cada día que la infracción continúe, tal como se establece en la división 8.

Sec. 1102. La RFSA podrá imponer una sanción civil adicional a la persona que no presente un informe, o que presente un informe que contenga una omisión o una declaración errónea importante, en virtud de la división 6 de esta Parte. Una sanción civil en virtud de esta sección no podrá ser superior al importe del instrumento monetario para el que se requería el informe.

Sec. 1103. La persona que no presente un informe en virtud de una acción administrativa prescrita en la división 5 de esta Parte o que no cumpla con una orden judicial en virtud de la división 10 de esta Parte que prohíba una violación de la división 5 o que exija su cumplimiento, será responsable ante Próspera de una sanción civil de no más de 10.000 dólares estadounidenses o su equivalente en otra moneda de curso legal.

Sec. 1104. En relación con las infracciones relativas a las transacciones estructuradas:

(a) La RFSA podrá imponer una sanción civil pecuniaria a cualquier persona que infrinja cualquier disposición de la división 12: Se prohíbe estructurar las transacciones para eludir la obligación de informar.

(b) El importe de cualquier sanción monetaria civil impuesta en virtud del apartado (a) no superará el importe de las monedas y divisas (o de otros instrumentos monetarios que la RFSA pueda prescribir) implicados en la transacción con respecto a la cual se impone dicha sanción.

(c) El importe de cualquier sanción monetaria civil impuesta por la RFSA en virtud del párrafo (a) se reducirá en el importe de cualquier confiscación a Próspera en relación con la transacción con respecto a la cual se impone dicha sanción.

Sec. 1105. En relación con las infracciones relativas a las transacciones de las agencias financieras extranjeras:

(a) La RFSA podrá imponer una sanción civil pecuniaria a cualquier persona que infrinja o provoque una infracción de cualquier disposición de la división 4.

(b) Salvo lo dispuesto en el párrafo (d), el importe de cualquier sanción civil impuesta en virtud del párrafo (a) no excederá de 10.000 dólares estadounidenseso su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios, considerando:

(c) No se impondrá ninguna sanción en virtud del apartado (a) con respecto a ninguna infracción

(1)Si dicha infracción se debe a una causa razonable, y

(2)Si el importe de la transacción o el saldo de la cuenta en el momento de la transacción se comunicó correctamente, o

(3)Si la imposición de la sanción infringe la Carta de Derechos de los

Residentes.

(d) En el caso de cualquier persona que infrinja intencionadamente, o provoque intencionadamente cualquier infracción de cualquier disposición de la división 4: La pena máxima prevista en el párrafo (b) se incrementará hasta la cantidad mayor de 100.000 dólares estadounidenseso su equivalente en cualquier tipo de moneda, divisa o instrumento monetario o el 50 por ciento de la cantidad determinada en el párrafo (e) siguiente.

(e) La cantidad determinada en virtud de esta sección es:

(1)En el caso de una infracción relacionada con una transacción, el importe de la misma, o

(2)En el caso de una infracción que implique no informar de la existencia de una cuenta o de cualquier información de identificación que deba proporcionarse con respecto a una cuenta, el saldo de la cuenta en el momento de la infracción.

Sec. 1106. Sin perjuicio de cualquier otra norma que prescriba un plazo de prescripción, la RFSA podrá iniciar una sanción civil o una acción en virtud de las secciones 1101 a 1105 en cualquier momento antes de que finalice un período de 5 años que comienza en la fecha de la transacción con respecto a la cual se inicia la sanción.

Sec. 1107. Además de cualquier otra multa permitida en virtud de esta sección, con respecto a una persona que haya infringido previamente una disposición de esta Parte, la RFSA, si es posible, puede imponer una sanción civil adicional contra dicho infractor reincidente por cada infracción adicional de este tipo en una cantidad que no sea superior a la mayor de:

(a) Si se puede calcular, 3 veces el beneficio obtenido o la pérdida evitada por dicha persona como resultado de la infracción; o

(b) 2 veces la sanción máxima con respecto a la infracción.

Sec. 1108. Una persona que haya cometido intencionadamente una infracción de esta Parte, y que dicha infracción haya facilitado efectivamente el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, no podrá formar parte del consejo de administración de una institución financiera de Próspera durante el período de 10 años que comienza en la fecha en que se emite la condena o la sentencia definitiva, según corresponda, con respecto a la infracción.

División 12. Estructuración de operaciones para eludir la obligación de informar

Sec. 1201. Ninguna persona podrá, con el fin de evadir los requisitos de información de esta Parte

(a)Provocar o intentar provocar que una institución financiera no presente un informe exigido por esta Parte;

(b)Provocar o intentar provocar que una institución financiera presente un

informe exigido en virtud de esta Parte, que contenga una omisión o una declaración errónea de los hechos; o

(c)Estructurar o ayudar a estructurar, o intentar estructurar o ayudar a estructurar, cualquier transacción con una o más instituciones financieras.

División 13. Identificación necesaria para adquirir determinados instrumentos monetarios

Sec. 1301. Ninguna institución financiera podrá emitir o vender un cheque bancario, un cheque de caja, un cheque de viaje o un giro postal a ningún individuo en relación con una transacción o un grupo de transacciones contemporáneas que impliquen moneda considerada por Próspera como de curso legal (u otros instrumentos monetarios que la RFSA pueda prescribir) en cantidades o denominaciones de 3.000 dólares estadounidenses (o su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios) o más, a menos que:

(a) El individuo tiene una cuenta de transacciones con dicha institución financiera y la institución financiera:

(1)Verifica ese hecho a través de una tarjeta de firma u otra información mantenida por dicha institución en relación con la cuenta de dicha persona; y

(2)Registra el método de verificación de acuerdo con las acciones administrativas publicadas (sujetas a ser anuladas por la Regla) que la RFSA prescribirá; o

(b) El individuo proporciona a la institución financiera las formas de identificación que la RFSA puede requerir en las acciones administrativas publicadas (sujetas a anulación por la Regla) que la RFSA prescribirá y la institución financiera verifica y registra dicha información de acuerdo con las acciones administrativas publicadas (sujetas a anulación por la Regla) que dicha RFSA prescribirá.

Sección 1302. Cualquier información que deba ser registrada por cualquier institución financiera en virtud del párrafo (a) o (b) de la sección 1301 será comunicada por dicha institución a la RFSA a petición de ésta.

División 14. Registro de empresas de envío de dinero

Sec. 1401. En relación con el registro de las empresas transmisoras de dinero:

(a) Cualquier persona que posea o controle una empresa de envío de dinero deberá registrar la empresa en la RFSA a más tardar al final del período de 180 días que comienza después de la fecha en que la empresa se constituye legalmente.

(b) Sujeto a los requisitos de la sección 1402, la RFSA prescribirá, mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por parte del Reglamento), la forma y el modo de registrar un negocio de transmisión de dinero de acuerdo con el párrafo (a).

(c) La presentación de información falsa o materialmente incompleta en relación con el registro de un negocio de transmisión de dinero se considerará como un incumplimiento de los requisitos de esta Parte.

Sec. 1402. El registro de una empresa de envío de dinero en virtud del artículo 1401 deberá incluir la siguiente información:

(a) El nombre y la ubicación de la empresa.

(b) El nombre y la dirección de cada persona que:

(1)Posee o controla la empresa;

(2)Es un director o funcionario de la empresa; o

(3)Participa de otro modo en la dirección de los asuntos de la empresa.

(c) El nombre y la dirección de cualquier institución de depósito en la que la empresa mantenga una cuenta de transacciones.

(d) Una estimación del volumen de negocio en el próximo año (que se comunicará anualmente a la RFSA).

(e) Cualquier otra información que la RFSA pueda requerir.

Sec. 1403. De conformidad con las acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por el Reglamento) que la RFSA puede prescribir, cada negocio de transmisión de dinero deberá:

(a) Mantener una lista que contenga los nombres y direcciones de todas las personas autorizadas a actuar como agente de dicha empresa en relación con las actividades habituales de las empresas y cualquier otra información sobre dichos agentes que la RFSA pueda requerir; y

(b) la lista y el resto de la información a disposición de cualquier agente de la ley que lo solicite.

Sec. 1404. La RFSA podrá prescribir acciones administrativas publicadas (sujetas a ser anuladas por el Reglamento) que establezcan, sobre la base de los criterios que la RFSA determine como apropiados, un punto de umbral para tratar a un agente de un negocio de transmisión de dinero como un negocio de transmisión de dinero a efectos de esta división.

Sec. 1405. Toda persona que no cumpla con cualquier requisito de esta división o con cualquier reglamento prescrito en virtud de esta división será responsable ante Próspera de una sanción civil de 2.000 dólares por cada una de dichas violaciones.

Sec. 1406. Cada día que continúe una infracción descrita en el artículo 1405 constituirá una infracción distinta a efectos de dicho artículo.

Sec. 1407. Cualquier sanción impuesta en virtud de esta división será evaluada y cobrada por la RFSA en la forma prevista en la división 11 y cualquier evaluación estará

sujeta a las disposiciones de dicha división.

División 15. Informes relativos a las monedas y divisas recibidas en el comercio o las actividades no financieras

Sec. 1501. Toda persona que se dedique a una actividad comercial o empresarial y que, en el curso de dicha actividad comercial o empresarial, reciba más de 10.000 dólares estadounidenses o su equivalente en cualquier tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios en una transacción (o en dos o más transacciones relacionadas en un período de 12 meses), deberá presentar un informe descrito en la sección 1502 con respecto a dicha transacción (o transacciones relacionadas) ante la RFSA en el momento y de la forma que la RFSA, mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por parte del Reglamento), prescriba.

Sec. 1502. Un informe se describe en esta sección si dicho informe:

(a) Está en la forma que la RFSA pueda prescribir;

(b) Contiene:

(1)El nombre y la dirección, y cualquier otra información de identificación que la RFSA pueda requerir, de la persona de la que se recibieron las monedas o divisas;

(2)La cantidad y el tipo de monedas, divisas o instrumentos monetarios recibidos;

(3)La fecha y la naturaleza de la transacción; y

(4)otra información, incluida la identificación de la persona que presenta el informe, que la RFSA pueda prescribir.

Sec. 1503. El artículo 1501 no se aplicará a los importes percibidos en una transacción notificada en virtud de la división 3 y a las acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por parte del Reglamento) prescritas en virtud de dicha división, ni a ninguna transacción si la totalidad de la misma tiene lugar fuera de Próspera.

División 16. Exenciones generales

Sec. 1601. La RFSA puede prescribir acciones administrativas publicadas (sujetas a ser anuladas por el Reglamento) relacionadas con las exenciones, cuando se considere apropiado.

Sec. 1602. La RFSA podrá prescribir acciones administrativas publicadas (sujetas a ser anuladas por el Reglamento) dirigidas a la creación de distritos especiales, considerados como cajas de arena, para empresas emergentes y/o particularmente innovadoras que puedan estar sujetas al cumplimiento de esta Parte, que incluirían disposiciones especiales para dichas empresas.

Sec. 1603. La prueba de los esfuerzos razonables de buena fe para cumplir con esta Parte por una preponderancia de la evidencia será una defensa para incurrir en

responsabilidad bajo esta Parte.

Parte 6. AUTORIZACIÓN DE LOS BANCOS

División 1. Objetivo

Sec. 101. El objetivo de esta Parte es establecer un proceso claro para la obtención de licencias bancarias dentro del sector financiero de Próspera para los Sujetos Obligados que opten por operar bajo este Reglamento, ya sea de forma general o en relación con proyectos específicos, y establecer las diferentes clases de licencias.

Sec. 102. Una Persona Cubierta del Sector Regulado que opte por el presente Reglamento deberá obtener la licencia correspondiente según esta Parte para operar dentro de Próspera como el tipo de banco correspondiente.

División 2. Constitución y Autorización de los Bancos del Sistema Financiero

Sec. 201. Los bancos deben constituirse como sociedades anónimas o de responsabilidad limitada. El promotor y el organizador de dichas entidades pueden ser personas físicas o jurídicas.

Sec. 202. La RFSA será la institución encargada de recibir las solicitudes de licencia y de autorizar el inicio de las operaciones de los bancos del sistema financiero de Próspera, a través de la emisión de la licencia, siempre que el solicitante cumpla, previa o simultáneamente, con el Estatuto de Responsabilidad Financiera de Próspera y la Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera. Con la solicitud de autorización de la licencia se presentarán los siguientes documentos, que deberán contener el nombre, la nacionalidad y el domicilio de cada uno de los organizadores:

(a) El certificado de constitución y los estatutos de la entidad o documentos organizativos equivalentes;

(b) La estructura financiera y administrativa, los planes técnicos y las operaciones que la institución pretende llevar a cabo.

(c) Un certificado que demuestre la existencia y disponibilidad del capital con el que el banco espera comenzar a operar.

(d) El origen de los fondos que componen el capital inicial del banco; y

(e) Cualquier otro documento e información que se determine enacciones administrativas adicionalespublicadas relacionadas(sujetas a ser anuladas por el Reglamento).

Sec. 203. Para el otorgamiento de la autorización de licencia, la RFSA evaluará las bases de financiación, organización, gobierno y administración, viabilidad, así como la idoneidad, honorabilidad, experiencia y responsabilidad de los organizadores y posibles directivos de la entidad a fin de determinar la honorabilidad de la misma. La

solicitud de autorización deberá ser resuelta por la RFSA dentro de los veinte (20) días hábiles siguientes a la recepción de la misma.

Sec. 204. Si la RFSA concede la autorización de licencia solicitada, emitirá una certificación que se archivará o anotará en el Registro de Entidades de Próspera en relación con los registros del solicitante dentro de los diez (10) días hábiles siguientes, publicándose el hecho de dicho archivo o anotación en https://pzgps.hn o de otro modo disponible para su inspección pública.

Sec. 205. La RFSA revocará la autorización de licencia concedida si el banco correspondiente no ha iniciado sus operaciones en el plazo de seis (6) meses desde su concesión. La RFSA podrá prorrogar dicho plazo hasta tres (3) meses, a petición del interesado. Dicha revocación o anotación se archivará o anotará en el Registro de Entidades de Próspera en relación con los registros del solicitante, publicándose el hecho de dicha archivación o anotación en https://pzgps.hn o de otra manera disponible para su inspección pública.

Sec. 206. Todas las modificaciones de la escritura de constitución y de los estatutos de los bancos sujetos a esta Parte requerirán la aprobación de la RFSA, incluidas las fusiones, conversiones y adquisiciones, debiendo el hecho de dicha aprobación ser archivado o anotado en el Registro de Entidades de Próspera en relación con los registros del solicitante dentro de los diez (10) días hábiles siguientes, publicándose el hecho de dicho archivo o anotación en https://pzgps.hn o, de otro modo, disponible para su inspección pública. Se exceptúan las modificaciones derivadas de ampliaciones de capital social mediante aportaciones dinerarias de los socios o accionistas, o la conversión en acciones o participaciones de obligaciones bancarias o deuda subordinada emitida por la entidad. Estas modificaciones deberán ser puestas en conocimiento de la RFSA dentro de los treinta (30) días siguientes a su realización, tras lo cual deberán ser archivadas o anotadas en relación con los registros del solicitante dentro de los diez (10) días hábiles siguientes, publicándose el hecho de dicho archivo o anotación en https://pzgps.hn o estando disponible para su inspección pública.

Sec. 207. Todo banco del sistema financiero estará obligado a divulgar su Escritura de Constitución y Estatutos, o documentos organizativos equivalentes, entre sus accionistas o socios y a facilitarles un ejemplar gratuito.

Sec. 208. La denominación social de los bancos del sistema financiero deberá ser original y novedosa, y deberá incluir la denominación de “banco” en su razón social. En la denominación social de los bancos del sistema financiero privado no podrá incluirse ninguna referencia que haga suponer que actúan en nombre del Estado o en relación con el Estado o cualquiera de sus dependencias.

Sec. 209. Los bancos del sistema financiero autorizados por la RFSA podrán establecer sucursales, agencias u otros medios de prestación de servicios financieros en cualquier lugar del territorio sometido al régimen de Próspera, siempre que los locales

donde se presten dichos servicios ofrezcan suficiente seguridad a los usuarios. Las sucursales y agencias llevarán el nombre del banco al que representan. La apertura y cierre de dichas oficinas se comunicará a la RFSA. En el caso de apertura de nuevas oficinas, se indicará su dirección y el tipo de operaciones a realizar.

Sec. 210. Con el fin de agilizar los procesos de autorización de licencias, la RFSA podrá, mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación de la norma) (a) celebrar acuerdos de intercambio de información con Aseguradores Cualificados que obtengan la misma información en relación con la Póliza de Seguro Cualificado de cualquier Persona Regulada Cubierta del Sector; y (b) considerar, adoptar o acordar diferir las recomendaciones y certificaciones de los auditores de cumplimiento de los Aseguradores Cualificados en relación con las normas de autorización de los solicitantes.

Sec. 211. La RFSA está facultada para determinar, mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por parte del Consejo), las tasas de licencia aplicables.

División 3. Clases de licencias

Capítulo 1. Disposiciones comunes a todas las clases

Sec. 301. En relación con la emisión de la autorización de la licencia, la RFSA llevará a cabo una revisión de la adecuación del capital, la calidad de los activos, la gestión, los beneficios previstos, la liquidez y la sensibilidad a la exposición al riesgo, conocida conjuntamente a nivel internacional en los sectores financieros como la "revisión CAMELS". La anterior revisión CAMELS se considerará satisfecha en lo que respecta a los bancos de clase A y B siempre que todos los riesgos materiales de la inversión hayan sido razonablemente revelados a los titulares de capital por escrito en el momento de su inversión inicial y, posteriormente, al menos con carácter anual, revelación que podrá establecerse mediante la certificación afirmativa firmada de dichos titulares de capital.

Sec. 302. Los bancos pueden cambiar de clase de licencia a voluntad (siempre que cumplan los requisitos de la nueva clase) añadiendo o eliminando reservas de capital a largo plazo, previa notificación a la RFSA en la forma prescrita por la acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento).

Sec. 303. La parte 8 del presente Reglamento (Reglamento sobre liquidaciones de bancos) se aplicará por igual a todas las clases de licencias.

Capítulo 2. Clase A (Bancos que sólo conceden préstamos)

Sec. 304. Los bancos que soliciten una licencia de clase A no podrán aceptar depósitos.

Sec. 305. No hay requisitos de capital para los bancos que solicitan una licencia

de clase A.

Sec. 306. Los bancos que soliciten una licencia de clase A deberán cumplir con la parte 5 de este Reglamento (Reglamento contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo).

Sec. 307. Se espera que los bancos que soliciten una licencia de clase A obtengan sus fondos a través de fondos propios, préstamos o emisión de bonos.

Sec. 308. Los fondos recaudados deben ser aportados por personas físicas con ingresos anuales superiores a 20.000 dólares (o su equivalente en otra moneda de curso legal) o activos libres de cargas superiores a 100.000 dólares (o su equivalente en otra moneda de curso legal), o por personas jurídicas. Los bancos deben obtener certificaciones de personas físicas para verificar esta información, sujetas a la revisión de la RFSA.

Sec. 309. Los estados financieros trimestrales del banco deben ponerse a disposición de los accionistas y los prestamistas del banco, y ser auditados anualmente por empresas de auditoría acreditadas y autorizadas por la RFSA o por el auditor de cumplimiento de un asegurador cualificado.

Sec. 310. La información trimestral sobre la estrategia del banco debe ponerse a disposición de los accionistas y prestamistas del banco.

Sec. 311. Los bancos que solicitan una licencia de clase A no están obligados a cumplir con la parte 7 de este Reglamento (Reglamento sobre los requisitos de liquidez y gestión de riesgos para los activos de los bancos).

Capítulo 3. Clase B (bancos con 100% de reservas)

Sec. 312. Los bancos que soliciten una licencia de clase B no podrán realizar operaciones de préstamo con fondos o su equivalente que procedan de depósitos realizados en el banco.

Sec. 313. No hay requisitos de capital para los bancos que solicitan una licencia de clase B.

Sec. 314. Los bancos que soliciten una licencia de clase B deben cumplir con la parte 5 de este Reglamento (Normas contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo).

Sec. 315. Los bancos que solicitan una licencia de clase B deben cumplir con la parte 7 de este Reglamento (Reglamento sobre los requisitos de liquidez y gestión de riesgos para los activos de los bancos).

Sec. 316. Todos los fondos procedentes de los depósitos en un banco con licencia de clase B deben mantenerse en reserva en un banco central, un banco comercial con licencia de una autoridad nacional o subnacional pertinente de un país par de las mejores

prácticas (según se define en el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera) en una cuenta totalmente asegurada, o en la moneda de origen deuda pública.

Sec. 317. Los estados financieros trimestrales del banco deben ponerse a disposición de los accionistas y los prestamistas del banco, y ser auditados anualmente por empresas de auditoría acreditadas y autorizadas por la RFSA o por el auditor de cumplimiento de un asegurador cualificado.

Capítulo 4. Clase C (Banco Comercial)

Sec. 318. Los bancos que solicitan una licencia de clase C están autorizados a realizar operaciones de préstamo, aceptar depósitos, realizar operaciones de préstamo con fondos procedentes de depósitos y cualquier otra actividad financiera que consideren prudente utilizando los fondos de los depositantes y el propio capital a largo plazo del banco.

Sec. 319. Los bancos que soliciten una licencia Clase C deberán cumplir con un requisito de capital mínimo a largo plazo de diez millones de dólares de los Estados Unidos de América (US$10,000,000.00) o su equivalente en lempiras hondureñas u otra moneda de curso legal, el cual podrá estar constituido tanto por patrimonio como por deuda del banco con un vencimiento de hasta quince (15) años.

Sec. 320. Los bancos que soliciten una licencia de clase C deben cumplir con la parte 5 de este Reglamento (Normas contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo).

Sec. 321. Los bancos que solicitan una licencia de clase C deben cumplir con la parte 7 de este Reglamento (Reglamento sobre los requisitos de liquidez y gestión de riesgos para los activos de los bancos).

Sec. 322. Los estados financieros trimestrales del banco deben ponerse a disposición del público, incluidos los depositantes, y ser auditados anualmente por empresas de auditoría acreditadas y autorizadas por la RFSA o por el auditor de cumplimiento de un asegurador cualificado.

Sec. 323. Los depositantes deben ser plenamente informados de la falta de un requisito de reserva del 100% y de todos los riesgos materiales de depositar fondos en el banco, lo que puede confirmarse mediante una certificación afirmativa firmada por el depositante.

Sec. 324. Hasta que se levante el requisito mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento) de la RFSA, todos los depositantes de los bancos con licencia de clase C deben ser (e)residentes.

Capítulo 5. Clase D (Banco de Microfinanzas)

Sec. 325. Los bancos que soliciten una licencia de clase D podrán realizar

operaciones de préstamo, aceptar depósitos y realizar operaciones de préstamo con fondos procedentes de depósitos, pero sólo de y para personas y entidades locales hondureñas.

Sec. 326. Los bancos que soliciten una licencia Clase D tienen un requerimiento de capital a largo plazo de cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US$400,000.00) o su equivalente en lempiras hondureñas, el cual podrá estar constituido tanto por capital social como por deuda del banco con un vencimiento de hasta quince (15) años.

Sec. 327. Los bancos que soliciten una licencia de clase D deberán cumplir con la parte 5 de este Reglamento (Normas contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo).

Sec. 328. Los bancos que solicitan una licencia de clase D deben cumplir con la parte 7 de este Reglamento (Reglamento sobre los requisitos de liquidez y gestión de riesgos para los activos de los bancos).

Sec. 329. Las operaciones de préstamo de los bancos con licencia de clase D están restringidas, en el sentido de que la suma de los préstamos concedidos a una persona o entidad concreta no puede superar el veinticinco por ciento (25%) del patrimonio del banco.

Sec. 330. Los bancos con licencia de clase D no pueden realizar ni ofrecer contratos de derivados, siendo éstos aquellos cuyo valor se basa en un activo financiero, índice o valor subyacente acordado.

Sec. 331. Todos los depósitos que se realicen en un banco Clase D deberán estar asegurados hasta un mínimo de cinco mil dólares de los Estados Unidos (US$5,000) o su equivalente en lempiras hondureñas u otra moneda de curso legal.

Sec. 332. Los estados financieros trimestrales del banco deben ponerse a disposición del público, incluidos los depositantes, y ser auditados anualmente por empresas de auditoría acreditadas y autorizadas por la RFSA o por el auditor de cumplimiento de un asegurador cualificado.

Sec. 333. Los depositantes deben ser plenamente informados de la falta de un requisito de reserva del 100% y de todos los riesgos materiales de depositar fondos en el banco, lo que puede confirmarse mediante una certificación afirmativa firmada por el depositante.

Sec. 334. Hasta que se levante el requisito mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento) de la RFSA, todos los depositantes de los bancos con licencia de clase D deben ser (e)residentes.

División 4. Administración de los bancos

Sec. 401. El nombramiento, el cese o la dimisión de la dirección y de la gerencia de cada banco se comunicará íntegramente a la RFSA el día hábil siguiente a su nombramiento, cese o dimisión.

Sec. 402. Todos los miembros de la dirección y de la gerencia de cada banco deberán ser cualificados, solventes y de reconocida buena reputación; y la mayoría del consejo de administración deberá demostrar sus conocimientos y experiencia en el sector de las finanzas y los seguros en el momento de su nombramiento en la RFSA.

Sec. 403. No podrán ser consejeros delegados, directores o funcionarios de un banco del sistema financiero

(a)Aquellos cuyas obligaciones han sido absorbidas como pérdidas por cualquier otro banco;

(b)Las personas en quiebra o insolventes, mientras no hayan sido rehabilitadas y las que tengan procedimientos de quiebra pendientes;

(c)Los que hayan sido condenados por delitos de falta de probidad o hayan sido condenados por delitos de fraude;

(d) Cónyuges, parejas de hecho o familiares dentro del segundo grado de consanguinidad o segundo grado de afinidad de cualquier miembro de la dirección o del consejo de administración;

(e) Personas a las que se les ha demostrado legalmente que han participado en el blanqueo de dinero y otras actividades ilícitas; y

(f) Quienes hayan sido sancionados administrativa o judicialmente por delitos de carácter económico;

Sec. 404. Dentro de los treinta (30) días siguientes a su nombramiento, los miembros de la gerencia y la dirección de cada banco deberán presentar a la RFSA una certificación bajo pena de perjurio de que no están incluidos en los impedimentos establecidos en el artículo 403.

Sec. 405. Ningún miembro de la junta directiva de un banco del sistema financiero podrá aprobar o participar en una decisión del banco en la que él mismo, su cónyuge, pareja o pariente dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, o las empresas relacionadas con él por la propiedad o la dirección ejecutiva tengan un interés pecuniario. Quien infrinja esta disposición será responsable de los daños y perjuicios causados a la entidad o a terceros, aunque no haya votado o su voto no haya modificado el resultado de la votación.

Parte 7. NORMAS SOBRE LIQUIDEZ Y GESTIÓN DE RIESGOS PARA LOS ACTIVOS REQUISITOS PARA LOS BANCOS

División 1. Disposiciones generales

Sec. 101. Esta parte establece requisitos prudenciales para asegurar la suficiente liquidez de los bancos, protegiendo el sistema financiero de Próspera y salvaguardando los intereses de los depositantes de los bancos. También tiene como objetivo promover los fondos a corto, medio y largo plazo para financiar los activos de los bancos.

Sec. 102. La RFSA es responsable y está autorizada a evaluar la adecuación del marco de gestión del riesgo de liquidez de un banco y su posición de liquidez. Para cumplir con esta autoridad, la RFSA puede, mediante una acción administrativa publicada (sujeta a la anulación de la norma) (a) celebrar acuerdos de intercambio de información con Aseguradoras Cualificadas que vean de hacer las mismas evaluaciones en relación con la Póliza de Seguro Cualificada de cualquier Persona Regulada Cubierta del Sector; y (b) considerar, adoptar o acordar diferir las recomendaciones y certificaciones de los auditores de cumplimiento de las Aseguradoras Cualificadas en relación con dichas evaluaciones.

Sec. 103. A los efectos de esta Parte, se entenderá por los siguientes términos y expresiones:

(a) COAP: Comité de Gestión de Activos y Pasivos;

(b) Financiación estable disponible (ASF): la parte del capital y de los pasivos de un banco que se espera que sea fiable durante el horizonte temporal considerado por el Ratio de Financiación Estable Neta (NSFR), que se extiende a un año;

(c) Dinero en efectivo: monedas y divisas de curso legal en Próspera y cualquier otra moneda libremente negociable y transferible en un mercado de cambio internacional;

(d) Los activos gravados son activos que el banco tiene restringido o impedido liquidar, vender, transferir o ceder debido a limitaciones legales, reglamentarias, contractuales o de otro tipo.

(e) Activos libres de cargas: activos libres de restricciones legales, reglamentarias, contractuales o de otro tipo sobre la capacidad del banco para liquidar, vender, transferir o ceder el activo;

(f) líquidos de alta calidad: Activos que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo con poca o ninguna pérdida de valor. La liquidez de un activo depende del escenario de tensión subyacente, del volumen a monetizar y del plazo considerado. La prueba de que los activos líquidos son de “alta calidad” es que, mediante su venta o recompra, se supone que su capacidad de generar liquidez permanece intacta incluso en períodos de graves tensiones idiosincrásicas y de mercado;

(g) Activos líquidos de calidad media: Activos y pasivos financieros que son difíciles de valorar. Aunque puede determinarse un valor razonable basado en otros

valores de datos o en precios de mercado, estos activos no tienen precios de mercado regulares Los valores de los Activos Líquidos de Calidad Media, a veces denominados activos “mark-to-model”, pueden aproximarse estrechamente utilizando modelos simples y métodos de extrapolación. Estos métodos utilizan como parámetros precios conocidos y observables.

(h) Evaluación interna de la adecuación de la liquidez (ILAA): Una combinación de identificación, medición, gestión y seguimiento del riesgo de liquidez, aplicada por un banco;

(i) Liquidez: capacidad de un banco de obtener suficiente efectivo o su equivalente en el momento oportuno para pagar sus pasivos a medida que vencen;

(j) Riesgo de liquidez: es el riesgo de que un banco tenga dificultades financieras y no pueda cumplir con sus obligaciones de pago en el momento en que éstas venzan;

(k) Financiación estable requerida (RSF): función de las características de liquidez y de los vencimientos residuales de los distintos activos que posee un banco, así como de los de sus exposiciones fuera de balance (OBS);

(l) Salidas de efectivo netas totales: el total de salidas de efectivo esperadas menos el total de entradas de efectivo esperadas para los 30 días naturales siguientes;

(m) Total de salidas de efectivo esperadas: se calcula multiplicando los saldos pendientes de diversas categorías o tipos de pasivos y compromisos fuera de balance por las tasas a las que se espera que se agoten o se dispongan;

(n) Total de entradas de efectivo esperadas: se calcula multiplicando los saldos pendientes de diversas categorías de créditos contractuales por los tipos de interés a los que se espera que lleguen;

(o) Financiación al por mayor: toda la financiación que es exigible dentro del horizonte del LCR de 30 días o que tiene su fecha de vencimiento contractual más temprana posible situada dentro de este horizonte (como los depósitos a plazo y los títulos de deuda no garantizados), así como la financiación con un vencimiento indeterminado.

(p) Pasivos líquidos efectivos: son aquellos pasivos u obligaciones que tienen que ser pagados en un año.

(q) El activo ponderado por riesgo es el activo de un banco valorado de acuerdo con las disposiciones más recientes emitidas por el Programa de Evaluación de la Consistencia Regulatoria (RCAP) llevado a cabo por el Banco de Pagos Internacionales (BIS), según la mediana de la ponderación de riesgo de la categoría de cada activo. El valor ponderado por el riesgo sería el valor actual considerado de un

activo, menos el importe del valor del activo determinado como en riesgo según el RCAP.

(r) El riesgo de desbordamiento se refiere al efecto sobre el funcionamiento de una entidad de sucesos no relacionados con entidades que, o bien son propietarias de la empresa afectada, o bien son propiedad de la misma.

(s) Banco de importancia sistémica nacional (DSIB): Un banco que posee activos iguales o superiores al cinco por ciento (5%) del Producto Interior Bruto del país.

(t) Capital de riesgo: La suma de los fondos propios del banco y el pasivo a largo plazo.

(u) Pasivo a largo plazo: Un pasivo con un vencimiento superior a un (1) año.

División 2. Requisitos de la gestión de la liquidez

Sec. 201. Sin perjuicio de otras disposiciones legales, la gerencia y la dirección de un banco deben, siempre, esforzarse por establecer y mantener activos líquidos adecuados y fuentes de financiación apropiadas.

Sec. 202. El banco deberá gestionar sus activos y pasivos, así como sus activos y pasivos fuera de balance, a fin de garantizar que mantiene la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones financieras a su vencimiento. El banco deberá establecer un sólido marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice el mantenimiento de una liquidez suficiente, incluido un colchón de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, para hacer frente a una serie de situaciones de tensión, incluidas las que impliquen la pérdida o el deterioro de las fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas.

Sec. 203. La dirección del banco debe establecer la tolerancia al riesgo de liquidez del banco. El banco deberá establecer una tolerancia al riesgo de liquidez a la luz de sus objetivos de negocio, su dirección estratégica y su apetito general por el riesgo. La tolerancia al riesgo de liquidez establecida por un banco debe:

(a) Definir el nivel de riesgo de liquidez que el banco está dispuesto a asumir;

(b) Ser apropiado para la estrategia de negocio del banco y su papel en el sistema financiero;

(c) Reflejar la situación financiera y la capacidad de financiación del banco;

(d) que el banco gestiona su liquidez con firmeza en tiempos normales, de manera que sea capaz de soportar un periodo prolongado de tensión;

(e) Estar articulado de tal manera que todos los niveles de gestión entiendan claramente la compensación entre riesgos y beneficios.

Sec. 204. El banco deberá desarrollar una estrategia, políticas y prácticas para gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo con la tolerancia al riesgo de liquidez y para garantizar que el banco mantiene una liquidez suficiente. El banco deberá revisar continuamente la información sobre la evolución de su propia liquidez. La dirección del banco deberá revisar y aprobar la estrategia, las políticas y las prácticas relacionadas con la gestión de la liquidez al menos una vez al año y garantizar la gestión eficaz del riesgo de liquidez.

Sec. 205. Mejorar la medición y la buena gestión del riesgo de liquidez:

(a) El banco deberá contar con un sólido proceso de identificación, medición, seguimiento y control del riesgo de liquidez. Este proceso debe incluir un marco sólido para proyectar de forma exhaustiva los flujos de efectivo derivados de los activos, los pasivos y las partidas fuera de balance en un conjunto adecuado de horizontes temporales;

(b) El banco deberá vigilar y controlar activamente las exposiciones al riesgo de liquidez y las necesidades de financiación dentro y entre entidades jurídicas, líneas de negocio y divisas, teniendo en cuenta las limitaciones legales, reglamentarias y operativas a la transferibilidad de la liquidez;

(c) Un banco debe establecer una estrategia de financiación que proporcione una diversificación efectiva en las fuentes y el tenor de la financiación. Desde este punto de vista:

(1) El banco debe mantener una presencia continua en los mercados de financiación elegidos y unas relaciones sólidas con los proveedores de fondos para promover una diversificación eficaz de las fuentes de financiación;

(2) El banco debe, para cualquiera de sus fuentes de financiación, calibrar regularmente su capacidad de obtener fondos de cada fuente;

(3) El banco debe identificar los principales factores que afectan a su capacidad de captación de fondos y supervisar estrechamente dichos factores para garantizar que las estimaciones de la capacidad de captación de fondos siguen siendo válidas.

(d) El banco debe gestionar activamente sus posiciones y riesgos de liquidez intradía para cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en condiciones normales como de tensión, y contribuir así al buen funcionamiento de los sistemas de pago y liquidación;

(e) El banco debe gestionar activamente sus posiciones de garantía, diferenciando entre activos gravados y no gravados;

(f) Un banco debe tener sistemas de gestión de la información bien articulados.

Sec. 206. El banco deberá realizar anualmente pruebas de tensión para una variedad de escenarios de tensión a corto plazo y prolongados específicos del banco y del mercado en general (individualmente y en combinación), a fin de identificar las fuentes de posibles tensiones de liquidez durante un máximo de 30 días y garantizar que las exposiciones actuales se mantienen de acuerdo con la tolerancia al riesgo de liquidez establecida por el banco. El banco deberá utilizar los resultados de las pruebas de tensión para ajustar sus políticas y estrategias de gestión del riesgo de liquidez, mejorar sus posiciones de liquidez intradía y desarrollar planes de financiación de contingencia eficaces.

Sec. 207. Un Banco debe tener un plan de financiación de contingencia (CFP) formal que establezca claramente las estrategias para hacer frente a los déficits de liquidez en situaciones de emergencia. Un plan de financiación de contingencia (CFP) debe esbozar políticas para gestionar una serie de entornos de estrés, establecer líneas claras de responsabilidad, incluir procedimientos claros de invocación y escalada y ser probado y actualizado periódicamente para garantizar su solidez operativa. Para el plan de financiación de contingencia (CFP), pueden tenerse en cuenta los terceros prestamistas descritos en la División 6 de esta Parte.

Sec. 208. Al diseñar su plan de financiación de contingencia (CFP), el banco debe tener en cuenta los siguientes elementos:

(a) El impacto de las condiciones de tensión del mercado en su capacidad para vender o titulizar activos;

(b) La relación entre el mercado de activos y la liquidez de la financiación;

(c) Efectos de reputación relacionados con la ejecución de las medidas de financiación de contingencia;

(d) La posibilidad de transferir liquidez a través de las entidades del grupo, las fronteras y las líneas de negocio, teniendo en cuenta las restricciones y limitaciones legales, reglamentarias, operativas y de zona horaria.

(e) Los elementos especificados en los párrafos (a), (b), (c) y (d) de esta sección deben reflejar las experiencias previas del banco o de otras instituciones, el juicio de los expertos, la práctica del mercado y los conocimientos que el banco ha adquirido mediante la realización de pruebas de resistencia.

Sec. 209. Para supervisar eficazmente la gestión del riesgo de liquidez del banco, la dirección del banco debe garantizar que un Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO) desempeñe las siguientes funciones (y el banco debe mantener un informe

escrito de las deliberaciones, decisiones y funciones del ALCO en relación con la gestión del riesgo de liquidez):

(a) Responsable de la gestión de la liquidez global del banco.

(b) Informar directamente a la dirección;

(c) Facilitar, coordinar, comunicar y controlar la planificación del balance con respecto a los riesgos inherentes a la gestión de la liquidez y las convergencias de los tipos de

(d) Garantizar que las operaciones del banco se mantengan dentro de los parámetros establecidos por su dirección. Sin embargo, el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (COAP) no es responsable de formular la política interna de gestión del riesgo de liquidez.

División 3. Ratio de cobertura de liquidez y ratio de financiación estable neta

Sec. 301. El Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) tiene por objeto promover la resistencia de un banco a posibles perturbaciones de liquidez en un horizonte de treinta (30) días, garantizando que un banco tenga suficientes activos de alta calidad libres de cargas para compensar las salidas netas de efectivo que podría encontrar en un escenario de tensión aguda a corto plazo.

Sec. 302. El banco deberá calcular y mantener diariamente su Ratio de Cobertura de Liquidez. La relación entre el stock de activos líquidos de alta calidad de un banco y sus salidas de efectivo netas durante el período de 30 días deberá ser siempre superior al 100 por ciento, en consideración a lo dispuesto en la División 7 de esta Parte. A título ilustrativo, puede considerarse la siguiente ecuación (Stock de activos líquidos de alta calidad)/ (Salidas de efectivo netas durante un período de 30 días) > 100por ciento

Sec. 303. Los bancos deben comunicar mensualmente su LCR a la RFSA, indicando su posición diaria durante todos los días del mes.

Sec. 304. La RFSA puede exigir a un banco individual que calcule y mantenga su Ratio de Cobertura de Liquidez hasta más del 100%:

(a) Si considera que los requisitos para el cálculo del Ratio de Cobertura de Liquidez deben ser modificados para ese banco en particular para reflejar su negocio y los riesgos potenciales relacionados;

(b) Por cualquier otra razón a discreción de la RFSA en interés del sector financiero.

Sec. 305. Un banco con negocios denominados en monedas no consideradas de curso legal Próspera debe monitorear su Ratio de Cobertura de Liquidez para cada moneda significativa. Además, debe:

(a) Identificar, a efectos de las disposiciones de este artículo, cualquiera de las divisas significativas en las que los pasivos agregados del banco denominado ascienden al 5% o más de los pasivos totales del banco;

(b) mantienen su LCR de conformidad con los requisitos específicos previstos en la sección 303 y calculados como se especifica en la directiva de la RFSA.

Sec. 306. Cuando un banco no disponga de suficientes activos líquidos de alta calidad para hacer frente a sus flujos de efectivo netos para una moneda significativa y el déficit no se deba a causas temporales, el banco deberá

(a) Planificar cómo se haría frente a las salidas netas de efectivo en caso de posibles tensiones; y

(b) Documentar su enfoque en su estrategia y política de gestión de la liquidez.

La RFSA puede, en cualquier momento, exigir al banco que presente su política de liquidez para las monedas que no son de curso legal. La RFSA también podrá exigir al banco que modifique su política si ello puede contribuir a cumplir los objetivos de esta Parte.

Sec. 307. Salvo que la RFSA disponga otra cosa, cada banco debe mantener, de forma continua, su Ratio de Financiación Estable Neta de al menos el 100%, calculado dividiendo su Financiación Estable Disponible (FEE) entre su Financiación Estable Requerida (FRE). A título ilustrativo, puede considerarse la siguiente ecuación (Financiación estable disponible-ASF)/ (Financiación estable requerida-RSF) ≥100%.

Sec. 308. La RFSA podrá, a través de acciones administrativas publicadas (sujetas a ser anuladas por el Reglamento), establecer requisitos adicionales y otras disposiciones para la forma de calcular y tratar el LCR y el NSFR.

División 4. Proceso de evaluación de la adecuación de la liquidez interna (ILAAP)

Sec. 401. El banco debe elaborar su Evaluación de la Adecuación de la Liquidez Interna (ILAA) que cumpla con las disposiciones emitidas por la RFSA a través de acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por la Norma). El banco debe presentar a la RFSA, para su revisión, su Evaluación de la Adecuación de la Liquidez Interna (ILAA) en un plazo máximo de 15 días desde la recepción de su primer depósito.

Sec. 402. La RFSA podrá remitirse a las Evaluaciones Internas de Adecuación de Liquidez (ILAA) de un banco y exigir que el banco calcule y mantenga un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) y un Coeficiente de Financiación Estable Neta (NSFR) de acuerdo con el coeficiente mínimo establecido en la División 3 de esta Parte, o exigir a un banco que cumpla los requisitos del Coeficiente de Cobertura de Liquidez con

respecto a cualquier moneda significativa siguiendo las disposiciones especificadas en el artículo División 3 de esta Parte.

División 5. Herramientas de control, informes y requisitos de información pública en relación con la liquidez

Capítulo 1. Herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez

Sec. 501. Los bancos deben cumplir los requisitos del Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) y del Ratio de Financiación Estable Neta (NSFR) de forma continua, y deben disponer de los sistemas necesarios para dicho cálculo y para el seguimiento de la información específica relacionada con los flujos de caja del banco, la estructura del balance y las garantías disponibles.

Sec. 502. Para evaluar el riesgo de liquidez de un banco, los bancos deben, además de la norma LCR, utilizar como herramientas de supervisión métricas como

(a) Desajuste de vencimientos contractuales;

(b) Concentración de la financiación;

(c) Activos disponibles no comprometidos,

(d) LCR por moneda significativa; y

(e) Instrumentos de supervisión relacionados con el mercado, que son:

(1)Información de todo el mercado;

(2)Información sobre el sector financiero; y

(3)Información específica del banco.

Sec. 503. Las métricas que se utilizarán como herramientas de supervisión coherentes, tal y como se especifica en la sección anterior, deben captar información específica relacionada con los flujos de caja de un banco, la estructura de su balance, las garantías libres de cargas disponibles y determinados indicadores de mercado.

Sec. 504. Al utilizar estas métricas, la RFSA debe tomar medidas correctivas cuando se señalen posibles dificultades de liquidez a través de una tendencia negativa en las métricas, o cuando se identifique un deterioro de la posición de liquidez, o cuando el resultado absoluto de la métrica identifique un problema de liquidez actual o potencial. Las medidas correctoras que puede adoptar la RFSA incluyen, entre otras, las siguientes

(a) Requerir acciones por parte del banco para reforzar su gestión del riesgo de liquidez mediante mejoras en las políticas internas, los controles o la información;

(b) Exigir al banco que lleve a cabo sólidas pruebas de resistencia y mejore considerablemente sus planes de financiación de contingencia;

(c) Exigir a un banco que tome medidas para reducir su riesgo de liquidez;

(d) Restringir al banco la realización de adquisiciones o la ampliación significativa de sus actividades;

Sec. 505. Cuando la RFSA exija a un banco la adopción de medidas correctoras, deberá establecer un calendario de actuación y realizar un seguimiento para garantizar que las deficiencias se aborden de forma oportuna y adecuada. La RFSA debe exigir medidas correctoras más estrictas o aceleradas en el caso de que un banco no aborde adecuadamente las deficiencias identificadas, o en el caso de que la RFSA considere que se justifica la adopción de nuevas medidas por, por ejemplo, un deterioro de la posición de liquidez del banco. La RFSA puede solicitar al Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o a cualquier tribunal de la jurisdicción competente una medida equitativa de emergencia para hacer cumplir sus requisitos.

Sec. 506. La RFSA debe realizar periódicamente una evaluación exhaustiva del marco general de gestión del riesgo de liquidez y de la posición de liquidez de un banco para determinar si ofrece un nivel adecuado de resistencia a las tensiones de liquidez dado el papel del banco en el sistema financiero.

Sec. 507. La RFSA debe complementar sus evaluaciones periódicas del marco de gestión del riesgo de liquidez y de la posición de liquidez de un banco mediante el seguimiento de una combinación de informes internos, informes prudenciales e información de mercado.

Capítulo 2. Requisitos de información y divulgación

Sec. 508. Los bancos deben informar de su LCR y NSFR en los formatos y plazos prescritos de acuerdo con las acciones administrativas publicadas (sujetas a la anulación por la norma) emitidas por la RFSA.

Sec. 509. El auditor externo de un banco deberá ofrecer garantías sobre la exactitud y la calidad de la información comunicada por el banco de acuerdo con esta Parte. No obstante, la RFSA podrá remitirse a las garantías del auditor de cumplimiento de un asegurador cualificado en virtud de una póliza de seguro cualificada que cubra al banco.

Sec. 510. Los bancos deben contar con auditorías financieras realizadas por una empresa externa de reconocido prestigio, al menos trimestralmente; no obstante, las auditorías del auditor de cumplimiento de un asegurador cualificado en virtud de una póliza de seguro cualificada que cubra al banco pueden cumplir este requisito.

Sec. 511. Los bancos deben publicar, al menos trimestralmente, información suficiente sobre su gestión del riesgo de liquidez que permita a los participantes en el mercado formarse un juicio informado sobre la solidez de su marco de gestión del riesgo de liquidez y su posición de liquidez, incluyendo:

(a) El banco deberá divulgar su estructura organizativa y su marco para la gestión del riesgo de liquidez. En particular, la divulgación debe explicar las funciones y responsabilidades de los comités u órganos internos pertinentes, así como las de las diferentes unidades funcionales y de negocio.

(b) Como parte de sus informes financieros periódicos, el banco debe proporcionar información cuantitativa sobre su posición de liquidez, incluyendo las siguientes métricas clave que la dirección supervisa:

(1)Límites de concentración de grupos de garantías y fuentes de financiación (tanto de productos como de contrapartes);

(2)exposiciones de liquidez y las necesidades de financiación a nivel de entidades jurídicas individuales, sucursales y filiales extranjeras, teniendo en cuenta las limitaciones legales, reglamentarias y operativas de la transferibilidad de la liquidez; y

(3) Partidas de balance y fuera de balance desglosadas por tramos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes.

(c) Los bancos deben divulgar información cualitativa que incluya, pero no se limite a, las siguientes métricas clave que la dirección supervisa:

(1)Gobernanza de la gestión del riesgo de liquidez, incluida la tolerancia al riesgo, la estructura y las responsabilidades de la gestión del riesgo de liquidez, la información interna sobre la liquidez y la comunicación de la estrategia, las políticas y las prácticas relativas al riesgo de liquidez;

(2)Estrategia para la posible diversificación de las fuentes de financiación del banco;

(3)Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez;

(4)Explicación de cómo se utilizan las pruebas de resistencia;

(5)Una descripción de los escenarios de pruebas de resistencia modelados;

(6)Un resumen de los planes de financiación de contingencia del banco y una indicación de cómo el plan se relaciona con las pruebas de tensión;

(7)política del banco sobre el mantenimiento de reservas de liquidez.

(d) El banco debe revelar anualmente el patrón de vencimiento de la gestión de activos y pasivos en sus estados financieros auditados.

Sec. 512. El banco deberá incluir la información requerida por esta Parte en sus informes financieros publicados o, como mínimo, proporcionar un enlace directo y destacado a la información completamente divulgada en su sitio web o en los informes

reglamentarios disponibles al público.

División 6. Apoyo a terceros

Sec. 601. Para un mejor cumplimiento de las disposiciones establecidas en esta Parte, los bancos podrán en cualquier momento celebrar acuerdos con terceros prestamistas de reconocido prestigio, como instituciones financieras de segundo nivel, bancos centrales o instituciones multilaterales de inversión, con la autorización de la RFSA.

Sec. 602. Los terceros prestamistas deben estar dispuestos a prestar contra la base de activos del banco, en cualquier momento o bajo cualquier condición en la que se encuentre el banco, y deben comprobar de forma creíble que pueden hacer préstamos contra los activos del banco.

Sec. 603. Los terceros prestamistas podrán evaluar los activos del banco en función de la calidad del activo y su valor potencial en el futuro, prestando contra ellos en consideración a la incertidumbre radical efectiva del valor de cada activo en el tiempo. Los activos servirían como una garantía preestablecida que podría presentarse al tercero prestamista a cambio de liquidez, lo que equivale a una prima de seguro para el acceso del banco a la liquidez.

Sec. 604. El valor total de los activos considerados como garantía por los terceros prestamistas, menos cualquier descuento que se aplique, debe ser mayor que el pasivo líquido efectivo del banco.

Sec. 605. No se pueden gravar todos los activos que se prepongan con el tercero prestamista.

Sec. 606. La participación de un tercero prestamista evitaría que el riesgo sistémico afecte al funcionamiento de un banco, ya que si un banco está sobreexpuesto a un sector concreto, el tercero prestamista podrá ajustar las evaluaciones del valor de los activos de forma adecuada, en consideración a los riesgos que surjan.

Sec. 607. Los terceros prestamistas estarán obligados contractualmente a proporcionar suficiente liquidez para las operaciones de un banco, de acuerdo con las disposiciones anteriores, evitando el riesgo de apoyo a la liquidez. La RFSA evaluará al tercero prestamista propuesto por un banco, con el fin de determinar su capacidad de prestar en caso de crisis. No obstante, la RFSA podrá remitirse a las garantías del auditor de cumplimiento de un asegurador cualificado en virtud de una póliza de seguro cualificada que cubra al banco.

Sec. 608. La RFSA podrá rechazar al tercero prestamista propuesto por un banco si considera, mediante una acción administrativa publicada, que el prestamista no puede proporcionar un apoyo de liquidez razonable.

División 7. Ponderación del riesgo de los activos

Sec. 701. Esta división 7 sólo se aplica en ausencia de un tercero prestamista como se describe en la división 6.

Sec. 702. Los activos ponderados por riesgo de un banco deben tener un valor mayor que los pasivos líquidos efectivos del banco, a menos que el banco tenga un prestamista tercero, como se describe en la división 6.

Sec. 703. En ausencia de un prestamista tercero, la ponderación del riesgo de los activos debe ser conforme a las disposiciones más recientes emitidas por el Programa de Evaluación de la Coherencia Normativa (RCAP) llevado a cabo por el Banco de Pagos Internacionales (BPI), según la mediana de la ponderación del riesgo de la categoría de cada activo. El valor ponderado por el riesgo sería el valor actual considerado de un activo, menos el importe del valor del activo determinado como en riesgo según el RCAP.

Sec. 704. El valor de los activos ponderados por riesgo será equivalente al valor base del activo menos sus ponderaciones de riesgo, según lo establecido en esta división 7.

Sec. 705. En ausencia de un tercero prestamista, los bancos deben tener una reserva mínima de efectivo o de activos líquidos efectivos del 20% en relación con sus depósitos corrientes.

Sec. 706. Cualquier activo cuyo valor esté respaldado o garantizado por el gobierno hondureño, o por cualquier otro gobierno de países considerados adecuados por la RFSA, tendrá un riesgo neto de cero.

Sec. 707. Para evitar el riesgo de contagio en ausencia de un tercero prestamista, las partes que posean más del 50% de las acciones o los derechos de voto de un banco, o las partes de las que un banco posea más del 50% de las acciones o los derechos de voto, deberán presentar trimestralmente a la RFSA estados financieros completos para garantizar la calidad de las relaciones de los bancos con ellos, o exigir que los cambios en las relaciones se realicen de manera oportuna.

Sec. 708. Los bancos presentarán mensualmente una lista detallada de sus activos a la RFSA para su evaluación. Si no tienen suficientes Activos Líquidos de Alta Calidad para cumplir con los requisitos de liquidez a corto plazo, se aplicará una ponderación de riesgo para sus Activos Líquidos de Calidad Media y el capital a largo plazo de acuerdo con las ponderaciones de riesgo del percentil veinticinco por ciento (25%) superior, según las disposiciones más recientes emitidas por el Programa de Evaluación de la Consistencia Regulatoria (RCAP) llevado a cabo por el Banco de Pagos Internacionales (BIS), según la categoría de cada activo.

Sec. 709. Si un banco se convierte en un banco de importancia sistémica nacional (DSIB), el banco tendrá que aumentar sus requisitos de capital de riesgo hasta el percentil más alto del veinticinco por ciento (25%) de las ponderaciones de riesgo,

según lo determinado por las disposiciones más recientes emitidas por el Programa de evaluación de la coherencia reglamentaria (RCAP) llevado a cabo por el Banco de Pagos Internacionales (BPI), en relación con los requisitos de capital de riesgo para DSIB. El banco tendrá un (1) año para cumplir con los nuevos requisitos de capital de riesgo.

Sec. 710. Los bancos presentarán su cartera de activos a la RFSA trimestralmente para su revisión. Si la RFSA observa que el banco está sobreexpuesto en una o varias clases de activos, puede ordenar al banco que limite sus actividades en esa clase o clases de activos hasta que ese sector constituya una parte más adecuada de la cartera de activos del banco. Los bancos podrán impugnar esta decisión de la RFSA a través del proveedor de servicios de arbitraje predeterminado o de un tribunal de jurisdicción competente.

División 8. Sanciones civiles

Sec. 801. Cuando la RFSA determina que un banco no cumple con esta Parte, puede imponer cualquiera o todas las sanciones administrativas y multas apropiadas prescritas por su acción administrativa previamente publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento).

Parte 8. NORMATIVA SOBRE LIQUIDACIONES DE BANCOS

División 1. Objetivo

Sec. 101. El objetivo de esta parte es establecer un proceso claro para las liquidaciones de bancos, voluntarias o forzosas, teniendo como prioridad la estabilidad del sector financiero de Próspera y la protección de los derechos de los consumidores financieros.

Sec. 102. Los recursos que ofrece esta Parte se entienden sin perjuicio de, y son acumulativos de, los disponibles bajo el RCLC, incluyendo el Código de Entidades del RCLC y el Código Comercial Uniforme de Próspera, así como los autorizados por las normas administrativas del Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto, siempre que (a) se notifique a la RFSA con al menos catorce días naturales de antelación la intención de utilizar esos otros recursos para efectuar la liquidación de un banco; y (b) la RFSA no declare la necesidad de una liquidación forzosa del banco de acuerdo con el Capítulo 2 de esta Parte en los catorce días naturales siguientes a dicha notificación.

División 2. Liquidaciones

Capítulo 1. Liquidación voluntaria

Sec. 201. Cualquier banco con licencia puede, con la aprobación de la RFSA, liquidar voluntariamente sus operaciones. Antes de iniciar una liquidación voluntaria, el banco deberá presentar a la RFSA una solicitud de aprobación de su plan de liquidación voluntaria y de su liquidador, junto con un auditor independiente que certifique que el

banco es solvente y es capaz de reembolsar rápidamente a sus depositantes y otros acreedores. La RFSA anunciará su decisión en el plazo de un (1) mes a partir de la fecha de recepción de la solicitud de liquidación voluntaria del banco. Con el fin de asegurar que los compromisos del banco serán pagados en su totalidad, la RFSA puede conceder su aprobación de liquidación sujeta a que el banco proporcione garantías adicionales para el pago de posibles compromisos posteriores a la liquidación, incluyendo, pero no limitándose a, depósitos a plazo en instituciones financieras internacionales, fianzas en instituciones financieras internacionales, suscripción de bonos del Estado o la adquisición de otros tipos de valores.

Sec. 202. El plan de liquidación voluntaria del banco incluye lo siguiente:

(a) Una declaración detallada de los activos y de cualquier otro medio de movilización de recursos;

(b) Un estado detallado del pasivo, especificando el importe de cada uno, su carácter preferente o no, y si está impugnado o no;

(c) Una explicación detallada de cómo se espera que se lleve a cabo todo el proceso de liquidación.

Además, el liquidador publicará semanalmente, durante dos (2) semanas consecutivas, en su sitio web público y a través de cualquier otro canal adecuado, un anuncio en el que se indiquen los lugares en los que se pueden consultar los elementos especificados en el plan de liquidación.

Sec. 203. Las personas interesadas pueden expresar en el plazo de dos (2) meses sus comentarios o reclamaciones sobre el plan de liquidación. Las observaciones y reclamaciones sobre el plan de liquidación voluntaria serán comunicadas por el liquidador, junto con sus propias observaciones, a cualquier persona interesada por correo certificado con acuse de recibo o por otro canal de comunicación seguro. Después de otro período de dos (2) meses, el liquidador puede entablar negociaciones con los depositantes u otros acreedores, individualmente o en grupo, el liquidador decide un plan de liquidación voluntaria adecuado. Las personas interesadas son informadas del plan de liquidación definitivo.

Sec. 204. Una vez que el plan de liquidación voluntaria sea aprobado por la RFSA, el banco entrará en liquidación y cesará su curso normal de negocios, sus actividades se limitarán a realizar sólo las necesarias para llevar a cabo la liquidación voluntaria, que pueden incluir, pero no se limitan a:

(a) Operaciones de cobro de deudas, por sí mismo o en representación de bancos e instituciones financieras extranjeras;

(b) Renuncia total o parcial a una deuda o a otros bienes muebles;

(c) Para pagar cualquier deuda contraída antes de la decisión de

liquidación; o

(d) Transferir o hipotecar cualquier bien inmueble.

Capítulo 2. Liquidación forzosa

Sec. 205 La RFSA puede declarar la necesidad de liquidación forzosa de un banco si:

(a) Un plan de recuperación acordado entre el banco y la RFSA no se respeta o pone en peligro los intereses de los depositantes u otros acreedores;

(b) El banco es insolvente y sin posibilidad de recuperación;

(c) La autorización de funcionamiento del banco fue revocada;

(d) El banco es condenado por blanqueo de capitales de la financiación del terrorismo;

(e) El banco oculta registros o activos, o rechaza la inspección de las operaciones por parte del personal de la RFSA; o

(f) capital del banco es inferior al mínimo legalmente exigido, y si ha transcurrido un plazo legal para su sustitución sin que se compense

Sec. 206. La RFSA podrá, mediante acción administrativa publicada (sujeta a la anulación por el Reglamento), declarar una liquidación forzosa y promulgar medidas para proteger los activos del banco tras la declaración de la liquidación forzosa, incluyendo las acciones descritas en las secciones 207, 208 y 209 de esta Parte. A partir de la fecha de inicio de la liquidación forzosa declarada, y hasta que la RFSA, el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o un tribunal de jurisdicción competente determinen lo contrario (a) el banco quedará automáticamente privado de su derecho a disponer de sus activos; y (b) ningún acreedor podrá embargar un activo del banco, y se suspenderán todos los procedimientos de ejecución para obtener el pago de las deudas del banco. El acto administrativo que declare la liquidación forzosa se publicará en al menos un (1) diario de amplia circulación en la República de Honduras, en la página web oficial del banco, en la página web de la RFSA y a través de cualquier otro canal que la RFSA considere oportuno.

Sec. 207. En el caso de que se declare la liquidación forzosa, la RFSA impondrá o buscará remedios que den prioridad a la venta del banco en su conjunto, incluyendo todos los activos y pasivos, a otras entidades financieras adecuadas o a inversores que se consideren que siguen las buenas prácticas contempladas en la normativa aplicable en Próspera, en lugar de vender los activos del banco como primera medida, para preservar mejor la estabilidad del entorno financiero y el interés del consumidor financiero.

Sec. 208. La RFSA también podrá ordenar que el banco lleve a cabo medidas inmediatas para subsanar las circunstancias que puedan justificar una liquidación

forzosa según el Sec. 205, designando a una persona que audite o supervise el cumplimiento de dicha orden por parte del banco, en un plazo establecido por la RFSA, que no será inferior a un (1) mes natural. En caso de que el banco no cumpla con lo ordenado, o no sea posible cumplir con la orden, la RFSA podrá solicitar al Proveedor de Servicios de Arbitraje predeterminado o a un tribunal competente una medida de emergencia equitativa o legal, para congelar los activos y/o ordenar la liquidación forzosa del banco, como por ejemplo mediante la imposición de un fideicomiso constructivo, la venta pública del banco, o la venta pública de todos o parte de los activos del banco, después de que se haya notificado al banco y a las partes garantizadas registradas y se les haya dado la oportunidad de ser oídas, siempre que se determine sobre la base de una preponderancia de las pruebas que el banco es insolvente más allá de una rectificación razonable. En tal caso, a menos que las exigencias justifiquen razonablemente una acción más inmediata, la RFSA promocionará el banco durante al menos 3 meses a posibles compradores, antes de intentar liquidar los activos. Si se recibe una declaración de intenciones de buena fe de un comprador dentro de los 3 meses anteriores, que la RFSA considere viable, cualquier proceso de venta de activos del banco deberá suspenderse durante un periodo de tiempo razonable que no exceda de 1 mes.

Sec. 209. La RFSA, el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto, o un tribunal de jurisdicción competente, podrán nombrar un liquidador para llevar a cabo la liquidación forzosa. La remuneración del liquidador y los gastos relacionados con el procedimiento de liquidación correrán a cargo del banco en liquidación. El liquidador podrá:

(a) promocionar el banco ante posibles compradores adecuados;

(b) iniciar procedimientos judiciales en nombre del banco en liquidación o defenderlo en cualquier procedimiento judicial;

(c) gestionar el banco en liquidación forzosa para su liquidación;

(d) obtener los servicios de abogados, notarios, contables, evaluadores y otros asesores profesionales;

(e) realizar cualquier compromiso o acuerdo entre el banco y los acreedores, las personas que pretenden ser acreedores o las personas que pretenden tener créditos presentes, futuros o líquidos;

(f) comprometerse con las peticiones de fondos, las exposiciones relacionadas con las peticiones de fondos, las exposiciones que puedan suponer deudas, cualquier tipo de reclamación presente y futura susceptible de dar lugar a reclamaciones de daños y perjuicios y las exposiciones existentes o susceptibles de existir entre el banco en liquidación y terceros;

(g) vender los bienes muebles e inmuebles del banco en subasta pública

o de mutuo acuerdo, en uno o varios lotes;

(h) vender todo o parte del banco para reembolsar a los acreedores;

(i) declarar la nulidad de cualquier acto realizado por el banco en el plazo de un año a partir de la fecha de la decisión de nombramiento o aprobación del liquidador, si el banco y los terceros sabían o deberían haber sabido que dichos actos pondrían en peligro los intereses del banco o de sus depositantes;

(j) firmar y ejecutar todos los actos en nombre del banco en liquidación;

(k) representar al banco en liquidación en cualquier procedimiento de quiebra que afecte a otra entidad o empresa en la que el banco tenga intereses;

(l) emitir o endosar, en nombre del banco en liquidación, cualquier papel comercial dentro de los límites de los poderes del liquidador;

(m) movilizar los fondos necesarios mediante valores del banco en liquidación;

(n) designar a cualquier persona para que le represente;

(o) acordar, negociar y concluir cualquier acto en interés de los depositantes del banco en liquidación;

(p) solicitar por escrito a cualquier persona que sea o haya sido directivo, empleado o auditor externo del banco en liquidación, o a cualquier otra persona que conserve fondos u otros activos del banco en liquidación:

(1) Asistir al liquidador durante el procedimiento de liquidación;

(2) Presentarse ante el liquidador para tratar temas relevantes para la liquidación;

(3) Presentar cualquier documento relacionado con las actividades del banco en liquidación.

(q) en el ejercicio de sus facultades, el liquidador podrá realizar investigaciones para:

(1) determinar lascausas de la insolvencia;

(2) informar sobre diversas transacciones relacionadas con las partes del banco, las violaciones de las leyes y reglamentos, la naturaleza de las transacciones y las prácticas de préstamo, y las políticas y procedimientos del banco en liquidación.

(r) realizar cualquier otra tarea que le sea asignada por la RFSA, el Proveedor de Servicios de Arbitraje por defecto o un tribunal de jurisdicción competente o que le sea requerida al liquidador por la RFSA, el Proveedor de Servicios de Arbitraje

por defecto o un tribunal de jurisdicción competente para garantizar una liquidación sin problemas;

Sec. 210. A los efectos de la evaluación del valor de los activos y pasivos de un banco en liquidación forzosa y su procedencia, el liquidador deberá, en el plazo de cuarenta y cinco (45) días a partir de la fecha de publicación de la decisión de liquidación forzosa; publicar a través de los medios de comunicación y de la tecnología de la información un aviso en el que se invite a todos los acreedores hipotecarios, acreedores garantizados y acreedores no garantizados, así como a los depositantes, a presentarle en un plazo no superior a treinta (30) días a partir de la fecha de publicación del aviso, una declaración detallada de las sumas reclamadas y los términos específicos de dichos créditos. La falta de presentación de la reclamación al liquidador en el plazo especificado en el párrafo uno de esta sección hace que el reclamante pierda el derecho a tener un trato preferente para el pago de su reclamación y este reclamante sea tratado como acreedor no garantizado frente al banco.

Sec. 211. El liquidador debe, en un plazo de doce (12) meses a partir de la fecha de su nombramiento, presentar a la RFSA y a los accionistas del banco un informe detallado sobre el valor de los activos del banco y las exposiciones a sus depositantes y otros acreedores. Este plazo podrá ser prorrogado una sola vez. El liquidador deberá, dentro de los dos (2) meses siguientes a la presentación del informe sobre el activo y el pasivo del banco, iniciar el proceso de reembolso de las sumas adeudadas a los acreedores del banco si no se aprueba un comprador.

División 3. Disposiciones comunes a la liquidación voluntaria y forzosa

Sec. 301. El producto de la venta de activos y garantías, menos los costes asociados a la liquidación, se destinará al pago de las obligaciones pendientes del banco, que se realizará según el siguiente orden de pagos:

(a) El liquidador separará de los activos, los necesarios para atender el pago de los depósitos ordinarios, mediante la restitución. Esto incluye el pago de los fondos cobrados por terceros a través del banco, incluyendo el pago de servicios públicos, impuestos, otros contratos, transferencias y otros servicios de remesas, cheques de caja y otras obligaciones similares;

(b) El liquidador procederá al pago de las obligaciones laborales de los trabajadores;

(c) El liquidador procederá al pago de cualquier prestamista actual, seguido de los depositantes a plazo con más de un año de vencimiento, seguido de todos los demás titulares de deuda con más de un año de vencimiento. Cualquier otra categoría potencial sería la última, teniendo en cuenta los posibles acreedores privilegiados, que pueden tener un trato preferente antes que otros acreedores. A medida que se van liquidando los activos y las garantías y cada vez que una categoría de acreedores queda

completamente saldada, el resto se distribuye entre los acreedores pertenecientes a la categoría siguiente en proporción a sus respectivos créditos. En el contexto de una liquidación parcial de los depositantes, la RFSA puede autorizar al liquidador a distribuir una cantidad máxima correspondiente a un porcentaje igual a cada uno de ellos.

(d) Si hay remanente una vez cubiertas todas las categorías anteriores, así como los gastos asociados a la liquidación, el liquidador procederá al pago de las obligaciones fiscales pendientes del banco.

Sec. 302. Cualquier transferencia de activos o pagos realizados para cubrir las obligaciones pendientes del banco estarán exentos de cualquier impuesto o tasa obligatoria.

Sec. 303. En el caso de que cualquier transferencia o pago descrito en el artículo 301 no se realice por falta de información sobre dónde transferir o pagar los fondos y participaciones atribuidos a los consumidores, depositantes y prestamistas, o éstos no sean retirados de las cuentas bancarias aún existentes en el momento de la presentación del informe final del liquidador, los bienes serán puestos bajo custodia de Próspera, según los criterios de la RFSA y la disponibilidad de los bienes, para su pertinente reclamación por la persona o personas que tengan derecho a ellos, cuyos derechos están prescritos de acuerdo con las disposiciones civiles y mercantiles. No obstante, este apartado no se aplicará a la compensación de las deudas que un cliente tenga con el banco y de las deudas que un banco tenga con el cliente.

Sec. 304. Si hay fondos excedentes después del reembolso por el liquidador de todos los créditos contra el banco, el resto se distribuye a los accionistas del banco.

Sec. 305. Para cualquier banco en liquidación, la RFSA debe:

(a) Añadir en el nombre del banco las palabras “en liquidación”;

(b) Cese inmediato de las operaciones del banco, salvo las estrictamente necesarias para su liquidación;

(c) Colocar en todos los locales del banco en liquidación un aviso de liquidación con la referencia “por autorización de la RFSA” si la liquidación es voluntaria y “por decisión de la RFSA” si la liquidación es forzosa.

Sec. 306. Un banco en liquidación sigue teniendo personalidad jurídica hasta la finalización de la liquidación, siendo el liquidador el representante legal de la entidad. El liquidador tiene la obligación de especificar en sus relaciones con terceros que el banco está en liquidación.

Sec. 307. Durante su liquidación, el banco permanece bajo la supervisión de la RFSA. El liquidador debe conservar cuidadosamente todos los documentos contables, de acuerdo con las instrucciones de la RFSA. Las copias de todos los documentos y la

correspondencia relacionados con la liquidación se presentan a la RFSA.

Sec. 308. Toda persona que, después de las investigaciones, se demuestre que ha contribuido voluntaria y directamente a la insolvencia del banco, perderá su derecho a ocupar un puesto directivo y administrativo en un banco o una institución financiera.

Sec. 309. El mandato del liquidador es de dos (2) años renovables una sola vez. Al término de su misión, el liquidador presenta un informe a la RFSA. Durante la revisión y verificación del informe del liquidador o de otros documentos relacionados con la liquidación, la RFSA puede, si lo considera necesario, recurrir a un auditor externo, incluido el auditor de cumplimiento del Asegurador Cualificado del banco.

Sec. 310. La RFSA podrá, en cualquier momento, solicitar al liquidador informes actualizados de la liquidación que se esté realizando.

Sec. 311. El liquidador podrá ser sustituido por la RFSA, el Proveedor de Servicios de Arbitraje predeterminado o un tribunal de jurisdicción competente en caso de que no presente los informes y actualizaciones oportunos o incumpla sus obligaciones en general. El nuevo liquidador deberá presentar un informe sobre el estado del proceso de liquidación dentro de los primeros quince (15) días hábiles tras hacerse cargo de la liquidación. Todo ello al margen de las responsabilidades civiles, penales o administrativas que puedan derivarse del incumplimiento de las obligaciones del liquidador.

Sec. 312. El cargo de liquidador no podrá ser delegado por el liquidador. No obstante, en la medida en que sea necesario para el cumplimiento de sus funciones, el liquidador podrá solicitar a la RFSA la contratación de otros profesionales que trabajen a sus órdenes.

Sec. 313. El informe final del liquidador también será informado a los accionistas del banco, quienes podrán impugnar la exactitud y pertinencia de los resultados del informe y los saldos finales dentro de los treinta (30) días hábiles siguientes, ante el Proveedor de Servicios de Arbitraje predeterminado o un tribunal de jurisdicción competente.

Sec. 314. Si la RFSA aprueba el informe del liquidador, después de cualquier revisión arbitral o judicial del informe y de los balances, tal como se describe en el artículo 313, eso le otorga la aprobación definitiva de su gestión y cierra el proceso de liquidación. Esta declaración exime al liquidador de toda responsabilidad por los actos realizados u omitidos por él durante la gestión del banco en liquidación. Sin embargo, esta declaración no exime la responsabilidad del liquidador si éste ha incurrido en una conducta fraudulenta o en una falta fiduciaria. El liquidador entregará los documentos y libros del banco liquidado a la RFSA, que se encargará de su eliminación o custodia.

Sec. 315. Una vez asignados todos los activos del banco de acuerdo a lo establecido en esta Parte, y aprobado el informe final del liquidador, la RFSA declarará

concluida la liquidación mediante acto administrativo publicado. El acto administrativo deberá publicarse en al menos un (1) diario de amplia circulación en la República de Honduras, en la página web de RFSA y a través de cualquier otro canal que RFSA considere oportuno. Esta resolución servirá como prueba de la conclusión de la liquidación para cualquier inscripción en los registros públicos que sea necesaria y deberá ser conservada permanentemente por la RFSA en sus archivos.

Parte 9. CONSTRUCCIÓN DE LA LEY, RELACIÓN CON OTRAS LEYES, FECHA DE VIGENCIA.

(a) En la medida en que lo autorice la Ley Orgánica de la ZEDE, el presente Reglamento Financiero A de Próspera, aplicable a los Sujetos Obligados elegidos y a las demás personas que presten su consentimiento contractual, junto con el Estatuto de Próspera, el Estatuto de Regulación Industrial de Próspera, el Estatuto de Responsabilidad Financiera de Próspera, la Resolución de Responsabilidad Financiera de Próspera, el Código de Comercio Uniforme de Próspera y el RCLC, se interpretarán como los medios exclusivos por los que 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. Por lo demás, el presente Reglamento controlará y sustituirá, en la medida de cualquier incoherencia, cualquier Norma, que tenga un rango equivalente o subordinado en la jerarquía de las normas según la Sección 3.09 de la Carta de Próspera, con una fecha de entrada en vigor anterior, así como cualquier Norma con la misma fecha de entrada en vigor que haya sido adoptada anteriormente por Próspera.

(b) El presente Reglamento Financiero A de Próspera se considerará efectivo y susceptible de elección por parte de las Personas Reguladas Cubiertas en el momento de su publicación o, en su defecto, en la fecha más temprana permitida por la normativa aplicable.

§3-2-164-0-0-0-1 Prospera Financial Regulation A

Final Audit Report 2022-01-07

Created:	2022-01-07
By:	Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA_LZE7EWzfgm8n3bFrAWz8WF0r6PIgLxl

"§3-2-164-0-0-0-1 Prospera Financial Regulation A" History

Document created by Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
2022-01-07 - 4:34:46 PM GMT- IP address: 98.165.95.177

Document emailed to Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn) for signature
2022-01-07 - 4:38:47 PM GMT

Document emailed to Erick A. Brimen (erick.private@prospera.hn) for signature
2022-01-07 - 4:38:47 PM GMT

Document emailed to Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@prospera.hn) for signature
2022-01-07 - 4:38:47 PM GMT

Document emailed to oliver porter (oliverporter1@comcast.net) for signature
2022-01-07 - 4:38:48 PM GMT

Document emailed to Jeanette Doran (jdoran@ndlawpolicy.com) for signature
2022-01-07 - 4:38:48 PM GMT

Document emailed to Duane McNab (duane@maxcom.hn) for signature
2022-01-07 - 4:38:49 PM GMT

Document emailed to Deborah Mills (dmagurcia@gmail.com) for signature
2022-01-07 - 4:38:49 PM GMT

Email viewed by Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn)
2022-01-07 - 4:38:52 PM GMT- IP address: 66.249.83.91

Email viewed by Deborah Mills (dmagurcia@gmail.com)
2022-01-07 - 4:46:54 PM GMT- IP address: 186.233.185.202

Adobe Sign

Document e-signed by Tristan Monterroso (tristan@prosperazede.hn)
Signature Date: 2022-01-07 - 5:24:35 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.7.237.120

Email viewed by Jeanette Doran (jdoran@ndlawpolicy.com)
2022-01-07 - 5:31:29 PM GMT- IP address: 24.199.218.34

Document e-signed by Deborah Mills (dmagurcia@gmail.com)
Signature Date: 2022-01-07 - 5:50:51 PM GMT - Time Source: server- IP address: 186.233.185.202

Document e-signed by Jeanette Doran (jdoran@ndlawpolicy.com)
Signature Date: 2022-01-07 - 5:51:31 PM GMT - Time Source: server- IP address: 24.199.218.34

Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@prospera.hn)
2022-01-07 - 5:59:31 PM GMT- IP address: 194.99.104.5

Document e-signed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@prospera.hn)
Signature Date: 2022-01-07 - 6:00:16 PM GMT - Time Source: server- IP address: 181.209.144.103

Email viewed by Duane McNab (duane@maxcom.hn)
2022-01-07 - 6:20:57 PM GMT- IP address: 45.7.237.108

Document e-signed by Duane McNab (duane@maxcom.hn)
Signature Date: 2022-01-07 - 6:21:55 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.7.237.108

Email viewed by Erick A. Brimen (erick.private@prospera.hn)
2022-01-07 - 9:12:42 PM GMT- IP address: 66.249.83.123

Document e-signed by Erick A. Brimen (erick.private@prospera.hn)
Signature Date: 2022-01-07 - 9:26:04 PM GMT - Time Source: server- IP address: 168.228.193.66

Email viewed by oliver porter (oliverporter1@comcast.net)
2022-01-07 - 9:33:34 PM GMT- IP address: 107.223.194.78

Document e-signed by oliver porter (oliverporter1@comcast.net)
Signature Date: 2022-01-07 - 10:12:58 PM GMT - Time Source: server- IP address: 107.223.194.78

Agreement completed.
2022-01-07 - 10:12:58 PM GMT

Adobe Sign