RFSA Administrative Action No. 4 Coordination of Investigatory and Enforcement Powers / Acción Administrativa de la ASFR No. 4 Coordinación de los Poderes de Investigación y Aplicación, § 6-2-06-17-22-5

Original Publication Date: June 17, 2022

Effective Date: June 14, 2022

Fecha de publicación original: 17 de junio de 2022

Fecha efectiva: 14 de junio de 2022

WHEREAS the Roatán Financial Services Authority (RFSA) is a department within Próspera ZEDE's General Service Provider that has authority under the Próspera Financial Regulation A to promulgate published administrative actions, subject to override by Rule, applicable to persons governed pursuant to Part 3(c) of Próspera Financial Regulation A, for interpretative, investigatory and enforcement purposes.	CONSIDERANDO que la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán (ASFR) es un departamento dentro del Proveedor de Servicios Generales de Próspera ZEDE que tiene autoridad bajo la Regulación Financiera A de Próspera para promulgar acciones administrativas publicadas, sujetas a anulación por Norma, aplicables a las personas gobernadas de acuerdo con la Parte 3(c) de la Regulación Financiera A de Próspera, para propósitos interpretativos, de investigación y de ejecución.
WHEREAS Próspera ZEDE has three-pronged system for regulatory enforcement based on the traditional oversight by a local public administration led by the General Service Provider and, with respect to the International Roatán Financial Center, by the Roatán Financial Services Authority; on a system of mandatory regulatory insurance for regulated industry persons operating in the finance and insurance industry, to be provided by Qualified Insurers; and a decentralized regulatory enforcement by third parties, who may compel compliance with laws, statutes, and regulations by recurring to the Default General Service Provider of Próspera ZEDE.	CONSIDERANDO que Próspera ZEDE cuenta con un sistema de tres vías para la aplicación de las regulaciones, basado en la supervisión tradicional por parte de una administración pública local dirigida por el Proveedor de Servicios Generales y, con respecto al Centro Financiero Internacional de Roatán, por la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán; en un sistema de seguro obligatorio regulatorio para las personas de industrias reguladas que operan en la industria financiera y de seguros, a ser proporcionado por Aseguradoras Calificadas; y una aplicación descentralizada de la regulación por parte de terceros, que pueden exigir el cumplimiento de las leyes, estatutos y regulaciones recurriendo al Proveedor de

	Servicios Generales por defecto de Próspera ZEDE.
NOW, THEREFORE, in accordance with articles 15, 18, 294 and 329 of the Constitution of the Republic of Honduras; 1, 2, 8.2, 12.2, 30 and 45 of the ZEDE Organic Law; Part 4 (b)(3), Part 6, div. 2 sec. 210, and Part 7, Div. 1, sec. 102, div. 5, sec. 509, 510, div. 6, sec. 607 of the Próspera Financial Regulation A; the Proclamation of Formation of the Roatán Financial Services Authority by Administrative Action of the Próspera ZEDE Council of Trustees; and the RFSA Oversight Committee Inaugural Action by Unanimous Consent; all of which are saved from repeal and guaranteed as controlling law under the mandate of Articles 96 of the Constitution, 10.4 of CAFTA-DR, and 16.4 of the Agreement for the Promotion and Reciprocal Protection of Investments between Honduras and Kuwait, as well as a certain amended Legal Stability Agreement approved by Resolutions §§5-1-130-0-0-0-1, 5-1-160-0-0-0-1; 17-A of the Law of the Financial System; the following Administrative Action is hereby promulgated.	POR LO TANTO, de conformidad con los artículos 15, 18, 294 y 329 de la Constitución de la República de Honduras; 1, 2, 8.2, 12.2, 30 y 45 de la Ley Orgánica de las ZEDE; Parte 4 (b)(3), Parte 6, div. 2 sec. 210, y Parte 7, Div. 1, sec. 102, div. 5, sec. 509, 510, div. 6, sec. 607 de la Regulación Financiera A de Próspera; la Proclamación de Conformación de la Autoridad de Servicios Financieros de Roatán por Acción Administrativa del Consejo Directivo de Próspera ZEDE; y la Acción Inaugural del Comité de Supervisión de la ASFR por Consentimiento Unánime; todas las cuales se salvan de la derogación y se garantizan como ley de control bajo el mandato de los Artículos 96 de la Constitución, 10.4 del CAFTA-DR, y 16.4 del Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones entre Honduras y Kuwait, así como cierto Acuerdo de Estabilidad Jurídica modificado y aprobado por las Resoluciones §§5-1-130-0-0-1, 5-1-160-0-0-1; 17-A de la Ley del Sistema Financiero; se promulga la siguiente Acción Administrativa.
RFSA ADMINISTRATIVE ACTION NO. 4	ACCIÓN ADMINISTRATIVA DE LA ASFR No. 4
COORDINATION OF INVESTIGATORY AND ENFORCEMENT POWERS	COORDINACIÓN DE LOS PODERES DE INVESTIGACIÓN Y APLICACIÓN
Section 1. Supervision and Oversight.	Sección 1. Supervisión y vigilancia.
1) The RFSA, directly or through Qualified Insurers, has the power to inspect and review the operations of all financial institutions that are Covered Regulated Industry Persons under Próspera Financial Regulation A, as frequently as it deems necessary.	1) La ASFR, directamente o a través de los Aseguradores Calificados, tiene la facultad de inspeccionar y revisar las operaciones de todas las instituciones financieras que son Personas Cubiertas de Industrias Reguladas bajo la Regulación Financiera A de Próspera, con la frecuencia que consideren necesaria.

2) The Covered Regulated Industry Persons under Próspera Financial Regulation A are obligated to provide the RFSA staff with access to their accounting and all their books and documents supporting their operation.	2) Las Personas Cubiertas de Industrias Reguladas bajo la Regulación Financiera A de Próspera están obligadas a facilitar al personal de la ASFR el acceso a su contabilidad y a todos sus libros y documentos de soporte de su funcionamiento.
3) Upon request by the RFSA, the Qualified Insurers covering Regulated Industry Persons electing to operate under Próspera Financial Regulation A, shall provide to the any or all information that they possess with respect to Covered Regulated Industry Person.	3) A petición de la ASFR, las Aseguradoras Calificadas que cubran a las Personas Cubiertas de Industrias Reguladas que opten por operar bajo la Regulación Financiera A de Próspera, deberán proporcionar cualquier o toda la información que posean con respecto a la Persona Cubierta de Industrias Reguladas.
4) Upon request by the RFSA, the Qualified Insurers covering Regulated Industry Persons electing to operate under Próspera Financial Regulation A have the authority and obligation to collect any information that the RFSA requires from the Covered Regulated Industry Persons.	4) A petición de la ASFR, las Aseguradoras Calificadas que cubran a las Personas Cubiertas de Industrias Reguladas que opten por operar bajo el Reglamento Financiero A de Próspera tienen la autoridad y la obligación de recabar cualquier información que la ASFR requiera de las Personas Cubiertas de Industrias Reguladas.
5) The RFSA, directly or through the FIUL, may formalize information sharing agreements with Qualified Insurers with the purpose of strengthening cooperation and compliance with the applicable laws, statutes, and regulations.	5) La ASFR, directamente o a través del EUIF, podrá formalizar acuerdos de intercambio de información con las Aseguradoras Calificadas con el fin de reforzar la cooperación y el cumplimiento de las leyes, estatutos y reglamentos aplicables.
Section 2. Reliance on Reports by Qualified Insurers.	Sección 2. Confianza en los informes de los aseguradores calificados.
1) For the issuance of licenses and authorizations to financial institutions operating in the Próspera ZEDE jurisdiction under a Próspera Financial Regulation A regulatory election, the RFSA may rely on the reports, certifications, and recommendations of Qualified Insurers covering such regulated industry persons.	1) Para la emisión de licencias y autorizaciones a las instituciones financieras que operan en la jurisdicción de Próspera ZEDE bajo una elección regulatoria de la Regulación Financiera A, la ASFR puede basarse en los informes, certificaciones y recomendaciones de los Aseguradores Calificados que cubren a dichas personas de industrias reguladas.
2) The RFSA and Qualified Insurers will cooperate to establish base minimum terms	2) La ASFR y las Aseguradoras Calificadas cooperarán para establecer los términos y

and conditions to be included in the Qualified Insurance Policies issued to Covered Regulated Industry Persons operating under Financial Regulation A.	condiciones mínimos básicos que deben incluirse en las Pólizas de Seguro Calificadas emitidas a las Personas Cubiertas de Industrias Reguladas que operan bajo la Regulación Financiera A.