

PRÓSPERA TAX STATUTE 2019 PRACTICE NOTE NO. 2
INTERIM WITHHOLDING NONENFORCEMENT POLICY

This Próspera Tax Statute 2019 (“Próspera Tax Statute”) Practice Note No. 2 is promulgated as an administrative action effective July 15, 2020 by the Próspera ZEDE Manager in the capacity of Tax Commissioner of the Próspera Tax Statute, §2-1-38-1-0-0-3(1), pursuant to the exclusively delegated authority of North Bay GSP, Inc. as General Service Provider under the Resolution of the Technical Secretary and Council of Trustees of Próspera ZEDE Authorizing Entry into Third Amended Response to Request for Proposal (General Services Provider), §§5-1-57-0-0-0-1 (September 27, 2019) and 5-1-100-0-0-0-1 (May 29, 2020).

WHEREAS on January 25, 2013, the National Congress amended the Constitution of the Republic of Honduras, specifically Articles 294, 303 and 329, through Decree 236-2012 (the “**Constitutional Amendment**”), to allow for the establishment of ZEDE regimes and governing bodies. On September 6, 2013, the National Congress enacted Decreto Legislativo No. 120-2013 (the “**Organic Law**”) as implementing legislation for the Constitutional Amendment. Article 41 of the Organic Law impliedly repeals all laws within the jurisdictional boundaries of a ZEDE regime except for a handful of national laws that are not relevant to this assessment. The Organic Law further authorized the promulgation of unique tax laws by each ZEDE regime with approval of CAMP.

WHEREAS the duly promulgated and CAMP-approved Próspera Tax Statute imposed an Income Tax under §§2-1-38-3-0-0-7, et seq., through 2- 1- 38- 4- 0-0- 21, et seq., which authorizes the Tax Commissioner to assess income taxes on presumed income earned by natural persons and companies within Próspera ZEDE.

WHEREAS Próspera Tax Statute, §2-1-38-4-0-0-22, exempts from Income Tax as an “allowance” for natural persons the first EIGHT THOUSAND AND NO/100THS DOLLARS USD (\$8,000.00 USD) of “presumed income” derived from Próspera ZEDE from Income Tax in a calendar year provided that such natural persons are either (a) a citizen of the Republic of Honduras who is a resident of the Republic of Honduras, other than in a ZEDE, during any of the five years preceding the year of assessment; or (b) otherwise a resident of the Próspera ZEDE.

WHEREAS, “presumed income” of natural persons is defined essentially as FIFTY PERCENT (50%) of gross compensation or revenue from all sources derived from Próspera ZEDE pursuant to

Próspera Tax Statute, §§2-1-38-2-0-0-5, 2-1-38-3-0-0-8, and 2-1-38-3-0-0-14; thus, the foregoing “allowance” for qualifying natural persons essentially exempts the first SIXTEEN THOUSAND AND NO/100THS DOLLARS USD (\$16,000.00 USD) of gross compensation or revenues derived from Próspera ZEDE in a calendar year from Income Tax.

WHEREAS the Próspera Tax Statute requires monthly Income Tax withholdings for non-resident persons who earn income derived from Próspera ZEDE pursuant to §§2-1-38-6-0-0-27 through 2-1-38-6-0-0-42.

WHEREAS the Próspera Tax Statute authorizes the Tax Commissioner to “make instructions for the effective and efficient administration of” the withholding process pursuant to §2-1-38-6-0-0-42.

WHEREAS the Próspera Tax Statute authorizes the Tax Commissioner to issue Binding Practice Notes under §2-1-38-12-3-0-81.

WHEREAS, during the current organizational phase of Próspera ZEDE, which is anticipated as continuing through December 31, 2021, the Tax Commissioner determines that it is an ineffective and inefficient allocation of administrative resources of the Tax Commissioner to enforce Income Tax withholdings for natural persons who earn or are reasonably expected to earn no more than EIGHT THOUSAND AND NO/100THS DOLLARS USD (\$8,000.00 USD) of “presumed income” derived from Próspera ZEDE in a given calendar year and who qualify for the allowance under §2-1-38-4-0-0-22.

WHEREAS the following findings support the foregoing conclusion: (a) all such withholdings will need to be refunded to such natural persons, (b) many, if not most, of the natural persons to whom these withholdings would apply are unsophisticated and lack access to banking and internet communications, which would compel the Tax Commissioner to expend significant resources in attempts to locate them in order to tender the refund of their withholdings to which they will likely be entitled, (c) the Tax Commissioner does not currently have access to banking that allows for the accrual of interest or investment of such withholdings and, thus, there is no current possibility of collecting any revenue from such withholdings, (d) even if the Tax Commissioner were to gain access to banking allowing for accrual of interest or investment income on withholdings, the low volume of such withholdings during the organizational phase of Próspera ZEDE will not generate sufficient interest or investment income to cover the cost of administering the withholding process,

(e) even if the Tax Commissioner gains access to banking, the banking fees associated with receiving and transmitting such withholdings would likely to be disproportionate in relation to the amount withheld, which would be a net loss of collections, if absorbed by the Tax Commissioner or otherwise, if the cost were shifted to the withholding agent or taxpayer, would have the appearance of de facto confiscation of amounts due to be refunded, and (f) the diversion of Tax Commissioner administrative resources to processing the foregoing refundable withholdings would prevent focusing resources on more efficient means of revenue collection and substantially risk undermining the collection of more revenue on net.

WHEREAS in view of the foregoing, the Tax Commissioner herewith exercises its power under the Próspera Tax Statute to issue Binding Practice Notes under §2-1-38-12-3-0-81 in order to adopt a policy that will maximize efficiency and the effectiveness of the withholding process pursuant to §2-1-38-6-0-0-42.

NOW THEREFORE, the undersigned Tax Commissioner issues this Practice Note No. 2 to interpret Próspera Tax Statute, §2-1-38-6-0-0-42, as authorizing the Tax Commissioner to adopt herewith a policy of declining to enforce, from the effective date of this Practice Note until December 31, 2021, the withholding requirements of §§2-1-38-6-0-0-27 through 2-1-38-6-0-0-42 as to natural persons who qualify for the allowance set forth under §2-1-38-4-0-0-22. More specifically, the Tax Commissioner shall refrain from enforcing directly or indirectly any requirement that withholding agents deduct and withhold tax from withholding payments, maintain withholding records, transmit tax withheld, or file withholding returns that would otherwise be required by Próspera Tax Statute, §§2-1-38-6-0-0-27 through 2-1-38-6-0-0-42, as to any natural person who (a) qualifies for the allowance set forth under §2-1-38-4-0-0-22 and (b) is not expected to receive gross compensation or revenues from the withholding agent or its affiliate in a monthly amount that is greater than ONE THOUSAND THREE HUNDRED THIRTY-THREE AND 33/100THS DOLLARS USD (\$1,333.33 USD) (or the Lempira equivalent) or in a calendar-yearly amount that is greater than SIXTEEN THOUSAND AND NO/100THS DOLLARS USD (\$16,000.00 USD) (or the Lempira equivalent). This Practice Note No. 2 shall be published at pzgps.hn upon execution and shall be subject to override by Rule of Próspera ZEDE as provided in the Próspera Tax Statute.

IT IS SO PROMULGATED THIS 15TH DAY OF JULY, 2020:

Tax Commissioner of Próspera ZEDE

Nicholas Jenkins

[Nicholas Jenkins \(Jul 15, 2020 14:37 EDT\)](#)

Nicholas Jenkins Próspera
ZEDE Manager

President/CEO, North Bay GSP, Inc.

Próspera General Service Provider

ptc@prospera.hn

North Bay GSP, Inc.

ESTATUTO TRIBUTARIO PRÓSPERA DE 2019 NOTA DE PRÁCTICA N° 2

POLÍTICA DE RETENCIÓN PROVISIONAL SIN APLICACIÓN

Esta Nota de Práctica No. 2 del Estatuto Tributario Próspera de 2019 (“Estatuto Tributario Próspera”) se promulga como una acción administrativa efectiva el 15 de julio de 2020 por el Gerente de ZEDE Próspera en calidad de Comisionado Tributario del Estatuto Tributario Próspera, §2-1-38-1-0-0-3(1), de conformidad con la autoridad exclusivamente delegada de North Bay GSP, Inc. como Proveedor de Servicios Generales bajo la Resolución del Secretario Técnico y el Consejo de Fideicomisarios de Próspera ZEDE autorizando la entrada en la Tercera Respuesta Enmendada a la Solicitud de Propuesta (Proveedor de Servicios Generales), §§5-1-57-0-0-0-1 (27 de septiembre de 2019) y 5-1-100-0-0-0-1 (29 de mayo de 2020).

CONSIDERANDO que el 25 de enero de 2013, el Congreso Nacional modificó la Constitución de la República de Honduras, específicamente los artículos 294, 303 y 329, a través del Decreto 236-2012 (la “**Enmienda Constitucional**”), para permitir el establecimiento de los regímenes y órganos de gobierno de las ZEDE. El 6 de septiembre de 2013, el Congreso Nacional promulgó el Decreto Legislativo N° 120-2013 (la “**Ley Orgánica**”) como legislación de aplicación de la Enmienda Constitucional. El artículo 41 de la Ley Orgánica deroga implícitamente todas las leyes dentro de los límites jurisdiccionales de un régimen de ZEDE, con excepción de un puñado de leyes nacionales que no son pertinentes para esta evaluación. La Ley Orgánica autorizó además la promulgación de leyes fiscales únicas por cada régimen de ZEDE con la aprobación del CAMP.

CONSIDERANDO que el Estatuto Tributario Próspera, debidamente promulgado y aprobado por el CAMP, impone un impuesto sobre la renta en virtud de los artículos 2-1-38-3-0-0-7 y siguientes, hasta el 2-1-38-4-0-0-21 y siguientes, que autoriza al Comisionado de Impuestos a determinar el impuesto sobre la renta de los presuntos ingresos obtenidos por las personas físicas y las empresas dentro de Próspera ZEDE.

CONSIDERANDO que el Estatuto Tributario Próspera, §2-1-38-4-0-0-22, exime del Impuesto sobre la Renta, como “subsidio” a las personas físicas, los primeros OCHO MIL Y NO 100 DOLARES DE DÓLARES (\$8,000.00 USD) de “ingresos presuntos” derivados de la Próspera ZEDE del Impuesto sobre la Renta en un año calendario, siempre que dichas personas naturales sean: (a) un ciudadano de la República de Honduras que sea residente de la República de Honduras, que no esté en una ZEDE, durante cualquiera de los cinco años anteriores al año de la

tributación; o (b) de lo contrario, un residente de la Próspera ZEDE.

CONSIDERANDO que los “ingresos presuntos” de las personas físicas se definen esencialmente como el CINCUENTA POR CIENTO (50%) de la compensación bruta o los ingresos de todas las fuentes derivados de la Próspera ZEDE de acuerdo con el Estatuto Fiscal de la Próspera, §§2-1-38-2-0-0-5, 2-1-38-3-0-0-8, y 2-1-38-3-0-0-14; por lo tanto, la “asignación” anterior para las personas físicas que califican, esencialmente exime los primeros DIECISIETE MIL DÓLARES Y NO 100 DÓLARES (16.000 dólares.00 USD) de la compensación bruta o de los ingresos derivados de la Próspera ZEDE en un año calendario del Impuesto sobre la Renta.

CONSIDERANDO que el Estatuto Tributario Próspera requiere retenciones mensuales del Impuesto sobre la Renta para las personas no residentes que obtengan ingresos derivados de la Próspera ZEDE de conformidad con §§2-1-38-6-0-0-27 hasta 2-1-38-6-0-0-42.

CONSIDERANDO que el Estatuto Tributario Próspera autoriza al Comisionado de Impuestos a “dar instrucciones para la administración efectiva y eficiente de” el proceso de retención de conformidad con §2-1-38-6-0-0-42.

CONSIDERANDO que el Estatuto Tributario Próspera autoriza al Comisionado de Impuestos a emitir Notas de Práctica Vinculantes bajo §2-1-38-12-3-0-81.

CONSIDERANDO que durante la actual fase organizativa de la Próspera ZEDE, que se prevé que continúe hasta el 31 de diciembre de 2021, el Comisionado Fiscal determina que es una asignación ineficaz e ineficiente de los recursos administrativos del Comisionado Fiscal para hacer cumplir las retenciones del Impuesto sobre la Renta para las personas físicas que ganan o se espera razonablemente que ganen no más de OCHO MIL Y NO 100 DÓLARES USD (8.000 dólares.00 USD) de “ingresos presuntos” derivados de la Próspera ZEDE en un año calendario determinado y que califican para la concesión bajo §2-1-38-4-0-0-22.

CONSIDERANDO que los siguientes hallazgos apoyan la conclusión anterior: a) todas esas retenciones deberán ser reembolsadas a esas personas físicas, b) muchas, si no la mayoría, de las personas físicas a las que se aplicarían esas retenciones son poco sofisticadas y carecen de acceso a la banca y a las comunicaciones por Internet, lo que obligaría al Comisionado Fiscal a gastar importantes recursos en tratar de localizarlas para ofrecer el reembolso de sus retenciones a las que probablemente tengan derecho, c) El Comisionado Fiscal no tiene actualmente acceso a una banca que permita la acumulación de intereses o la inversión de esas retenciones y, por lo tanto, no existe

en la actualidad la posibilidad de recaudar ningún ingreso de esas retenciones el bajo volumen de esas retenciones durante la fase de organización de la Próspera ZEDE no generará suficientes intereses o ingresos por inversiones para cubrir el costo de la administración del proceso de retención, e) incluso si el Comisionado Fiscal logra acceder a la banca, es probable que las comisiones bancarias asociadas a la recepción y transmisión de esas retenciones sean desproporcionadas en relación con la cantidad retenida, lo que supondría una pérdida neta de recaudación, si fuera absorbida por el Comisionado de Hacienda o de otra manera, si el costo se trasladara al agente de retención o al contribuyente, tendría la apariencia de una confiscación de facto de las sumas adeudadas para su reembolso, y f) la desviación de los recursos administrativos del Comisionado de Hacienda para tramitar las retenciones reembolsables mencionadas impediría centrar los recursos en medios más eficientes de recaudación de ingresos y se correría el riesgo sustancial de socavar la recaudación de más ingresos en cifras netas.

CONSIDERANDO que en vista de lo anterior, el Comisionado de Impuestos por la presente ejerce su poder bajo el Estatuto Tributario Próspera de emitir Notas de Práctica Vinculantes bajo §2-1-38-12-3-0-81 para adoptar una política que maximice la eficiencia y la efectividad del proceso de retención de acuerdo con §2-1-38-6-0-0-42.

POR LO TANTO, el Comisionado de Impuestos abajo firmante emite esta Nota de Práctica No. 2 para interpretar el Estatuto Tributario Próspera, §2-1-38-6-0-0-42, como autorizando al Comisionado de Impuestos a adoptar por la presente una política de negarse a hacer cumplir, desde la fecha efectiva de esta Nota de Práctica hasta el 31 de diciembre de 2021, los requisitos de retención de los §§2-1-38-6-0-0-27 hasta 2-1-38-6-0-0-42 en cuanto a las personas naturales que califican para la concesión establecida bajo §2-1-38-4-0-0-22. Más específicamente, el Comisionado de Impuestos se abstendrá de hacer cumplir directa o indirectamente cualquier requisito de que los agentes de retención deduzcan y retengan impuestos de los pagos de retención, mantengan registros de retención, transmitan los impuestos retenidos o presenten declaraciones de retención que de otra manera serían requeridas por el Estatuto Tributario Próspera, §§2-1-38-6-0-0-27 hasta 2-1-38-6-0-0-42, en cuanto a cualquier persona física que (a) califique para el subsidio establecido en §2-1-38-4-0-0-22 y (b) no se espera que reciba compensación o ingresos brutos del agente de retención o de su afiliado en una cantidad mensual que sea mayor que MIL TRESCIENTOS TREINTA Y TRES DÓLARES 33/100TES USD (\$1,333.33 USD) (o el equivalente en lempiras) o en un monto anual que sea mayor a DIECISIETE MIL DÓLARES Y

NO CINCUENTA DÓLARES USD (\$16,000.00 USD) (o el equivalente en lempiras). Esta Nota de Práctica No. 2 se publicará en pzgps.hn al momento de su ejecución y estará sujeta a la anulación por la Regla de Próspera ZEDE según lo dispuesto en el Estatuto Tributario de Próspera.

SE PROMULGA ESTE ¹⁵ DE JULIO DE 2020:

Comisionado de Impuestos de Próspera ZEDE

Nicholas Jenkins

Nicholas Jenkins (Jul 15, 2020 14:37 EDT)

Nicholas Jenkins Próspera
Gerente de ZEDE
Presidente/CEO, North Bay GSP, Inc.
Próspera Proveedor de Servicios Generales
ptc@prospera.hn

North Bay GSP, Inc.

Practice Note 2 - PZ Tax Commissioner Withholding Enforcement Policy ES

Final Audit Report

2020-07-15

Created:	2020-07-15
By:	Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA1LI-cn5J7mONqDq3xj-pfOXqpd556Fr4

"Practice Note 2 - PZ Tax Commissioner Withholding Enforcement Policy ES" History



Document created by Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)

2020-07-15 - 4:47:40 PM GMT- IP address: 199.187.209.30



Document emailed to Nicholas Jenkins (njenkins@prospera.hn) for signature

2020-07-15 - 4:49:37 PM GMT



Email viewed by Nicholas Jenkins (njenkins@prospera.hn)

2020-07-15 - 6:29:54 PM GMT- IP address: 66.102.8.147



Document e-signed by Nicholas Jenkins (njenkins@prospera.hn)

Signature Date: 2020-07-15 - 6:37:50 PM GMT - Time Source: server- IP address: 174.63.113.33



Signed document emailed to gdelgado@prospera.hn, Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com) and Nicholas Jenkins (njenkins@prospera.hn)

2020-07-15 - 6:37:50 PM GMT