PRÓSPERA TAX STATUTE 2019 PRACTICE NOTE NO. 4
INTERPRETATION OF "TAXABLE RETAIL ACTIVITY"

WHEREAS Próspera ZEDE is a duly organized and existing ZEDE regime special jurisdiction with legal personality, as evidenced by the documents available here: https://docsend.com/view/esgpy4fz69ucfw5u.

WHEREAS North Bay GSP, Inc. has been exclusively delegated the authority of the Próspera General Service Provider, which derives from the authority of Próspera ZEDE, 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), available at https://pzgps.hn/resolution-authorizing-entry-into-third-amended-response-to-request-for-proposal-general-services-provider-resolucion-por-la-que-se-autoriza-la-entrada-en-la-tercera-respuesta-enmendada-de-solicitu/.

WHEREAS the Próspera ZEDE Manager, in the capacity of Tax Commissioner of the Próspera Tax Statute 2019, §2-1-38-1-0-0-3(1), has authority to issue binding practice notes pursuant to Próspera Tax Statute 2019, §2-1-38-12-3-0-81 through 82.

WHEREAS Bulldog Security International, S.A., a duly registered foreign entity operating within Próspera ZEDE under Resident Permit No. 89448480009998 (formerly 90000000000016), has requested that the Tax Commissioner render a binding practice note interpreting whether its provision of goods and services under its Contract with the Próspera General Service Provider is excluded from the definition of "taxable retail activity" under the Prospera Tax Statute 2019, Part 9, Article 56(1), §2-1-38-9-0-0-56(1).

NOW THEREFORE, the undersigned Próspera ZEDE Manager of the Próspera General Service Provider herewith exercises such administrative authority to promulgate the following Binding Practice Note No. 4 relative to the question submitted by Bulldog Security International, S.A.:

1. Governing Law. "Taxable retail activity" under the Prospera Tax Statute 2019, Part 9, Article 56(1), is defined as follows: "[f]or the purposes of this Part, the term taxable retail activity means any activity which is carried on continuously or regularly by any person, *other than the PZ and its instrumentalities or delegates*, and involves or is intended to involve, in whole or in part, the supply of goods and services within the PZ for a consideration to any other person who is the end user; and includes any such activity carried on in the form of a business, trade, manufacture, profession, vocation, association, or club." (Emphasis added.) Although the Próspera Tax Statute 2019 does not define "instrumentalities or delegates," the Roatán Common Law Code, §§2- 3- 4- 0- 1- 0- 1001, et seq., includes the following guidance relative to subagencies and delegations of authority:
    - RCLC, Div. 3, Chap. 3, § 3300 - Restatement of Contracts, Second (1981) (§318) ("Delegation of Performance of Duty. (1) An obligor can properly delegate the performance of his duty to another unless the delegation is contrary to public policy or the terms of his promise.");

- RCLC, Div. 3, Chap. 4, § 3404 - Restatement of the Law of Agency, Third (2006) (§3.14) ("Agents with Multiple Principals An agent acting in the same transaction or matter on behalf of more than one principal may be one or both of the following: (a) a subagent, as stated in § 3.15; or (b) an agent for coprincipals, as stated in § 3.16.");
- *Id.* (§3.15) ("Subagency (1) A subagent is a person appointed by an agent to perform functions that the agent has consented to perform on behalf of the agent's principal and for whose conduct the appointing agent is responsible to the principal. The relationships between a subagent and the appointing agent and between the subagent and the appointing agent's principal are relationships of agency as stated in § 1.01. (2) An agent may appoint a subagent only if the agent has actual or apparent authority to do so."); and
- *Id.* (§7.06) ("Failure in Performance of Principal's Duty of Protection A principal required by contract or otherwise by law to protect another cannot avoid liability by delegating performance of the duty, whether or not the delegate is an agent.")

2. Facts. Exhibit A of the General Service Contract contemplates the possibility of North Bay GSP Inc., as Próspera General Service Provider, hiring subcontractors to furnish delegated responsibilities on behalf of Próspera ZEDE through subcontractors pursuant to 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), available at https://pzgps.hn/resolution-authorizing-entry-into-third-amended-response-to-request-for-proposal-general-services-provider-resolucion-por-la-que-se-autoriza-la-entrada-en-la-tercera-respuesta-enmendada-de-solicitu/. North Bay GSP Inc., as Próspera General Service Provider, entered into a subcontract agreement with Bulldog Security International, S.A. to provide security services the General Service Contract requires North Bay GSP, Inc. to furnish in its capacity as Próspera General Service Provider ("Security Contract"). Against this general context, in relevant part, the Security Contract states: "1.3 Further, should *Próspera ZEDE require* NORTH BAY personnel and contractors to wear insignia indicating *an affiliation with Próspera ZEDE* or NORTH BAY, then BULLDOG shall agree to have its personnel wear a reasonable insignia on their uniforms, as designed and approved by *Próspera ZEDE* or NORTH BAY, identifying BULLDOG's affiliation with NORTH BAY and/or *Próspera ZEDE*... 4.2 As a *delegate of NORTH BAY's security service obligation to Próspera ZED*E, Security Guards shall . . ." (Emphasis Added.) The vast majority of provisions of the Security Contract are aimed at guiding the provision of security services within the jurisdiction of Próspera ZEDE; however, the contract also requires provision of security services within the jurisdiction of Próspera ZEDE, as well as random patrols of the nearby Village of Crawfish Rock, as well as security at the leased property of Próspera Foundation, S.A., which is a 99.2% owned subsidiary of Próspera ZEDE, although located inside the jurisdiction of the Roatán municipality.

3. Binding Interpretation of Próspera Tax Statute 2019, Part 9, Article 56(1). The evidence indicates conclusively that Bulldog Security International, S.A. should be classified as either an independent contractor, which has been duly contractually delegated an authority or responsibility of Próspera ZEDE by the Próspera General Service Provider, or as a subagent of Próspera ZEDE, with Bulldog Security International, S.A. duly appointed to serve in such capacity by the Próspera General Service Provider in its capacity as an agent for Próspera ZEDE. In either capacity, based on the governing law, the Tax Commissioner deems any goods and services furnished by Bulldog Security International, S.A. under its Security Contract with the Próspera General Service Provider as excluded from the definition of "taxable retail activity" based on Bulldog Security International, S.A. being a "delegate" of Próspera ZEDE in furnishing such services. This conclusion is based on the determination that the legal term "delegate" of Próspera ZEDE was meant to include any person who was granted actual or apparent authority to undertake responsibilities or authorities on behalf of, or originating from, Próspera ZEDE. The term includes independent contractors who have been contractually delegated an authority or responsibility of Próspera ZEDE by the Próspera General Service Provider, as well as agents and subagents of Próspera ZEDE.
4. Caveat. The exclusion of goods and services from the definition of "taxable retail activity" is not and shall not be interpreted as ceding the exclusive tax jurisdiction and competence of Próspera ZEDE. The sole taxing authority in the Republic of Honduras relative to the goods and services supplied within Próspera ZEDE remains Próspera ZEDE under the ZEDE Organic Law. Such exclusive tax jurisdiction and competence applies to all goods and services supplied within Próspera ZEDE, regardless of whether Próspera ZEDE exercises its taxing authority in a particular case. A national retail VAT should not be charged on such goods and services. Further, to ensure the tax jurisdiction and competence of Próspera ZEDE is preserved, all suppliers of goods and services within Próspera ZEDE should timely file their quarterly Retail VAT returns, including the value of such goods and services, even if their tax liability is determined to be zero due to the exclusion of such goods and services from the definition of "taxable retail activity."
5. This Practice Note No. 4 shall be published at https://pzgps.hn promptly upon execution, shall be effective as of the effective date of the Próspera Tax Statute (or otherwise the earliest date permitted by law), and shall be subject to override by Rule of Próspera ZEDE as provided in the Próspera Tax Statute 2019.

IT IS SO PROMULGATED THIS 24TH OF MAY, 2021:

Steven Namanny (May 25, 2021 07:19 MDT)

Steven Namanny
Próspera ZEDE Manager (Tax Commissioner)
Acting President, North Bay GSP, Inc.
Próspera General Service Provider

ESTATUTO FISCAL DE PRÓSPERA 2019 NOTA PRÁCTICA Nº. 4
INTERPRETACIÓN DE "ACTIVIDAD MINORISTA IMPONIBLE"

CONSIDERANDO que Próspera ZEDE es una jurisdicción especial bajo el régimen ZEDE debidamente constituida y existente, con personalidad jurídica, tal y como se acredita en los documentos disponibles este enlace: https://docsend.com/view/esgpy4fz69ucfw5u.

CONSIDERANDO que a North Bay GSP, Inc. se le ha delegado exclusivamente la autoridad del Proveedor de Servicios Generales de Próspera, que se deriva de la autoridad de Próspera ZEDE, en virtud de la Resolución del Secretario Técnico y del Consejo de Administración de Próspera ZEDE por la que se autoriza la entrada en la Tercera Resolucion Modificada a la Solicitud de Propuesta (Proveedor de Servicios Generales), §5-1-57-0-0-0-1 (27 de septiembre de 2019), disponible en https://pzgps.hn/resolution-authorizing-entry-into-third-amended-response-to-request-for-proposal-general-services-provider-resolucion-por-la-que-se-autoriza-la-entrada-en-la-tercera-respuesta-enmendada-de-solicitu/.

CONSIDERANDO que el Gerente de la ZEDE de Próspera, en calidad de Comisionado Tributario del Estatuto Tributario de Próspera 2019, §2-1-38-1-0-0-3(1), está facultado para emitir notas prácticas vinculantes en virtud del Estatuto Tributario de Próspera 2019, §2-1-38-12-3-0-81 a 82.

CONSIDERANDO que Bulldog Security International, S.A., una entidad extranjera debidamente registrada que opera en la ZEDE de Próspera con el permiso de residencia nº 89448480009998 (antes 90000000000016), ha solicitado al Comisionado Fiscal que emita una nota práctica vinculante en la que se interprete si su suministro de bienes y servicios en virtud de su contrato con el Proveedor de Servicios Generales de Próspera está excluido de la definición de "actividad minorista imponible" en virtud de la Ley Tributaria de Prospera de 2019, Parte 9, artículo 56(1), §2-1-38-9-0-0-56(1).

POR TANTO, el Gerente de la ZEDE de Próspera que suscribe ejerce dicha potestad administrativa para promulgar la siguiente Nota Práctica Vinculante nº 4 relativa a la cuestión planteada por Bulldog Security International, S.A. :

1. Derecho aplicable. "Actividad minorista gravable" según el Estatuto Tributario de Prospera 2019, Parte 9, artículo 56.1, se define de la siguiente manera: "[p]ara los efectos de esta Parte, se entiende por actividad minorista gravable toda actividad que sea ejercida de manera continua o regular por cualquier persona, distinta de la ZP *y de sus entidades instrumentales o delegadas*, y que implique o esté destinada a implicar, total o parcialmente, el suministro de bienes y servicios dentro de la ZP a cambio de una contraprestación a cualquier otra persona que sea el usuario final; e incluye cualquier actividad de este tipo ejercida en forma de negocio, comercio, manufactura, profesión, vocación, asociación o club. "(Énfasis añadido.) Aunque el Estatuto Tributario de Próspera 2019 no define "instrumentalidades o delegados", el Código de Derecho Común de Roatán, §§2-3-4-0-1-0-1001, et seq., incluye la siguiente orientación relativa a las subagencias y delegaciones de autoridad:

- RCLC, Div. 3, Cap. 3, §3300 - Restatement of Contracts, Second (1981) (§318) ("Delegation of Performance of Duty. (1) Un deudor puede delegar correctamente el cumplimiento de su obligación a otro, a menos que la delegación sea contraria al orden público o a los términos de su promesa.");
- RCLC, Div. 3, Cap. 4, §3404 - Restatement of the Law of Agency, Third (2006) (§3.14) ("Agentes con múltiples mandantes Un agente que actúa en la misma transacción o asunto en nombre de más de un mandante puede ser uno de los siguientes o ambos: (a) un subagente, como se indica en el § 3.15; o (b) un agente de coprincipales, como se indica en el § 3.16");
- *Id.* (§3.15) ("Subagente (1) Un subagente es una persona designada por un agente para desempeñar funciones que el agente ha consentido realizar en nombre del principal del agente y de cuya conducta el agente que lo designa es responsable ante el principal. Las relaciones entre un subagente y el agente que lo designa, así como entre el subagente y el representado del agente que lo designa, son relaciones de representación, tal como se establece en el artículo 1.01. (2) Un agente puede nombrar a un subagente sólo si tiene autoridad real o aparente para hacerlo"); y
- *Id.* (§7.06) ("Incumplimiento del deber de protección del mandante Un mandante obligado por contrato o por ley a proteger a otro no puede evitar la responsabilidad delegando el cumplimiento del deber, sea o no el delegado un agente.")

2. Hechos. El Anexo A del Contrato de Servicios Generales contempla la posibilidad de que North Bay GSP Inc., como Proveedor de Servicios Generales de Próspera, contrate a subcontratistas para que proporcionen responsabilidades delegadas en nombre de Próspera ZEDE a través de subcontratistas, de conformidad con la Resolución del Secretario Técnico y del Consejo de Administración de Próspera ZEDE por la que se autoriza la entrada en la Tercera Resolucion Modificada a la Solicitud de Propuesta (Proveedor de Servicios Generales), §5-1-57-0-0-0-1 (27 de septiembre de 2019). North Bay GSP, Inc., como Proveedor de Servicios Generales de Próspera, celebró un acuerdo de subcontratación con Bulldog Security International, S.A. para prestar los servicios de seguridad que el Contrato de Servicios Generales requiere que North Bay GSP, Inc. proporcione en su calidad de Proveedor de Servicios Generales de Próspera ("Contrato de Seguridad"). En este contexto general, en la parte relevante, el Contrato de Seguridad establece: "1.3 Además, en caso de que Próspera ZEDE *requiera* que el personal y los contratistas de NORTH BAY lleven una insignia que indique *su afiliación a Próspera ZEDE* o a NORTH BAY, entonces BULLDOG se comprometerá a que su personal lleve una insignia razonable en sus uniformes, diseñada y aprobada por *Próspera ZEDE* o NORTH BAY, que identifique la afiliación de BULLDOG a NORTH BAY y/o a *Próspera ZEDE*...". 4.2 Como *delegado de la obligación de servicio de seguridad de NORTH BAY a Próspera ZEDE*, los Vigilantes de Seguridad deberán... " (Énfasis añadido.) La gran mayoría de las disposiciones del Contrato de Seguridad están dirigidas a orientar la prestación de servicios de seguridad dentro de la jurisdicción de Próspera ZEDE;

sin embargo, el contrato también requiere la prestación de servicios de seguridad dentro de la jurisdicción de Próspera ZEDE, así como patrullas aleatorias en la cercana Villa de Crawfish Rock, así como la seguridad en la propiedad arrendada de Próspera Foundation, S.A., que es una subsidiaria propiedad de Próspera ZEDE en un 99,2%, aunque se encuentra dentro de la jurisdicción del municipio de Roatán.

3. Interpretación vinculante del Estatuto Tributario de Próspera 2019, parte 9, artículo 56.1. Las pruebas indican de manera concluyente que Bulldog Security International, S.A. debe clasificarse como un contratista independiente, al que el Proveedor de Servicios Generales de Próspera ha delegado debidamente por contrato una autoridad o responsabilidad de Próspera ZEDE, o como un subagente de Próspera ZEDE, con Bulldog Security International, S.A. debidamente designada para servir en tal capacidad por el Proveedor de Servicios Generales de Próspera en su calidad de agente de Próspera ZEDE. En cualquiera de los dos casos, el Comisionado Fiscal considera que los bienes y servicios suministrados por Bulldog Security International, S.A. en virtud de su Contrato de Seguridad con el Proveedor de Servicios Generales de Próspera están excluidos de la definición de "actividad minorista imponible" por ser Bulldog Security International, S.A. un "delegado" de Próspera ZEDE en la prestación de dichos servicios. Esta conclusión se basa en la determinación de que el término legal "delegado" de Próspera ZEDE estaba destinado a incluir a cualquier persona a la que se le concediera autoridad real o aparente para asumir responsabilidades o autoridades en nombre de, o procedentes de, Próspera ZEDE. El término incluye a los contratistas independientes a los que el Proveedor de Servicios Generales de Próspera haya delegado contractualmente una autoridad o responsabilidad de Próspera ZEDE, así como a los agentes y subagentes de Próspera ZEDE.
4. Advertencia. La exclusión de los bienes y servicios de la definición de "actividad minorista gravable" no es ni debe interpretarse como una cesión de la jurisdicción y competencia fiscal exclusiva de Próspera ZEDE. La única autoridad tributaria en la República de Honduras en relación con los bienes y servicios suministrados dentro de Próspera ZEDE sigue siendo Próspera ZEDE en virtud de la Ley Orgánica de ZEDE. Dicha jurisdicción y competencia fiscal exclusiva se aplica a todos los bienes y servicios suministrados dentro de Próspera ZEDE, independientemente de que Próspera ZEDE ejerza su autoridad fiscal en un caso concreto. No debe aplicarse un IVA minorista nacional a dichos bienes y servicios. Además, para garantizar la jurisdicción y competencia fiscal de Próspera ZEDE, todos los proveedores de bienes y servicios dentro de Próspera ZEDE deben presentar puntualmente sus declaraciones trimestrales de IVA minorista, incluyendo el valor de dichos bienes y servicios, incluso si se determina que su cuota tributaria es cero debido a la exclusión de dichos bienes y servicios de la definición de "actividad minorista imponible."
5. La presente Nota Práctica nº 4 se publicará en https://pzgps.hn inmediatamente después de su ejecución, entrará en vigor a partir de la fecha de entrada en vigor del Estatuto Tributario de Próspera (o, en su

defecto, en la fecha más temprana permitida por la ley), y estará sujeta a la anulación por Regla de Próspera ZEDE según lo previsto en el Estatuto Tributario de Próspera 2019.

SE PROMULGA ESTE 24 DE MAYO DE 2021:

Steven Namanny (May 25, 2021 07:19 MDT)

Steven Namanny
Gerente de la Próspera ZEDE (Comisionado Fiscal)
Presidente en funciones de North Bay GSP, Inc.
Proveedor de servicios generales Próspera

PZ Binding Practice Note No. 4 - Delegate Exclusion from Retail VAT

Final Audit Report 2021-05-25

Created:	2021-05-25
By:	Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAHSVQq9fEBZCOmz0XRFhNPeMkA8Hd925U

"PZ Binding Practice Note No. 4 - Delegate Exclusion from Retai l VAT" History

Document created by Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn)
2021-05-25 - 0:12:47 AM GMT- IP address: 98.165.95.177

Document emailed to Steven Namanny (snamanny@prospera.hn) for signature
2021-05-25 - 0:13:40 AM GMT

Email viewed by Steven Namanny (snamanny@prospera.hn)
2021-05-25 - 1:55:02 AM GMT- IP address: 74.125.210.57

Document e-signed by Steven Namanny (snamanny@prospera.hn)
Signature Date: 2021-05-25 - 1:19:15 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.234.233.22

Agreement completed.
2021-05-25 - 1:19:15 PM GMT

Adobe Sign