# PRÓSPERA TAX STATUTE 2019 PRACTICE NOTE

## TAXATION OF DIVIDENDS OR DISTRIBUTIONS FROM INVESTMENTS MADE OUTSIDE PRÓSPERA ZEDE'S SPATIAL COMPETENCE

CITATION: §6-1-10-27-23-1

**WHEREAS** Próspera ZEDE is a duly organized and existing ZEDE regime special jurisdiction with legal personality;

**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/, as amended by §5-1-100-0-0-0-1 (May 29, 2020), available at https://pzgps.hn/resolution-approving-authorizing-and-ratifying-amendments-to-gsp-and-prospera-trust-agreements-resolucion-por-la-que-se-aprueban-autorizan-y-ratifican-las-enmiendas-a-los-acuerdos-sobre-el-gsp-y-pro/;

**WHEREAS** The Próspera Tax Statute establishes a framework for taxation within the Próspera ZEDE. One fundamental principle of this statute is the territorial tax principle, which dictates that the tax jurisdiction of Próspera ZEDE extends exclusively to activities and income generated or sourced within its spatial boundaries;

**WHEREAS** Section 7(2)(a) of the Próspera Tax Statute 2019 states that a tax shall not be imposed on any revenue or income that is not sourced in, or derived from, Próspera ZEDE, as provided in the Próspera Tax Statute 2019;

**WHEREAS** the national tax legislation of Honduras, Costa Rica, Guatemala, El Salvador, Nicaragua, and Panamá establish a territorial tax system that is interpreted and applied with substantial differences in each country. For example, dividend payments from companies domiciled in Honduras or Costa Rica are subject to a national dividend tax, even if the income or profits being distributed are sourced abroad, due to a legal presumption that revenues from dividend payments made by companies domiciled in Honduras or Costa Rica have their source in Honduras or Costa Rica, respectively, based solely the companies' domicile. In contrast, the Republic of Panamá does not impose an income or dividend tax on dividend payments made by companies domiciled in Panamá if the income or profits being distributed are sourced abroad.

**WHEREAS** the Tax Commissioner has received inquiries with regards to whether Próspera ZEDE applies the territorial tax principle contained in the Próspera Tax Statute 2019 by adopting a legal presumption based on the domicile of the company like Honduras and Costa Rica do or if Próspera ZEDE applies the territorial tax principle based on the factual source of the income or profits being distributed.

**WHEREAS** the Acting 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 sections 81 through 82 of the Próspera Tax Statute 2019;

**WHEREAS** this Binding Practice Note is issued by the Próspera ZEDE Tax Commissioner's Office to provide clarification and guidance on the application of the territorial tax principle as specified in the Próspera Tax Statute. The purpose of this note is to outline the tax treatment of dividends or distributions

derived from income or investments made by Próspera ZEDE residents outside of Próspera ZEDE's spatial ambit of competence.

**NOW THEREFORE**, the undersigned Acting Próspera ZEDE Manager of the Próspera General Service Provider herewith exercises such administrative authority to promulgate the following Binding Practice Note No. 7:

1. Application of Territorial Tax Principle to Dividends and Distributions: In accordance with the territorial tax principle outlined in the Próspera Tax Statute, the Próspera ZEDE Tax Commissioner's Office hereby clarifies that to determine the source of revenues derived from dividend or distribution payments, Próspera ZEDE does not apply a presumption based solely on the domicile of the entity making dividend or distribution payments. Therefore, dividends or distributions derived from income or investments made by Próspera ZEDE residents outside of Próspera ZEDE's spatial ambit of competence shall not be subject to taxation within the jurisdiction of Próspera ZEDE, except as expressly provided for in Section 8 of the Próspera Tax Statute 2019, subsections (a) and (f) of which indicate that revenues from a trade, profession or business "carried on in the PZ" are a basis for calculating taxable presumed income.

   This clarification means that, without prejudice to the legal presumptions set forth in Section 8 of the Próspera Tax Statute 2019, any income received in the form of dividends or distributions by Próspera ZEDE residents from investments or activities conducted outside of the Próspera ZEDE spatial boundaries is not within the purview of Próspera ZEDE's taxation authority to the extent that a trade, profession or business "carried on in the PZ" is not the source of such revenues. As such, it shall not be subject to taxation, and Próspera ZEDE residents may fully enjoy the financial benefits of their investments or income generated beyond the geographical confines of Próspera ZEDE. However, it is important to underscore that such revenues may be taxable by Próspera ZEDE if they are fairly attributable as sourced from trade, profession or business activities that are "carried on" within Próspera ZEDE. A revenue-producing activity is "carried on" in Próspera ZEDE for tax purposes if the activities that generate the revenues in question are physically performed or conducted by an entity or individual primarily, continuously, and regularly from within Próspera ZEDE, regardless of where the clients or payers are located.

2. Effectiveness: This Practice Note 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 OCTOBER 27, 2023.

Jorge C. Colindres
Jorge C. Colindres (Oct 26, 2023 13:42 MDT)

Jorge C. Colindres
Acting Próspera ZEDE Manager (Tax Commissioner)
Próspera ZEDE General Service Provider

# NOTA DE PRÁCTICA DEL ESTATUTO TRIBUTARIO DE PRÓSPERA DE 2019

## IMPUESTOS SOBRE DIVIDENDOS O DISTRIBUCIONES PROCEDENTES DE INVERSIONES REALIZADAS FUERA DEL ÁMBITO ESPACIAL DE PRÓSPERA ZEDE

CITACIÓN: §6-1-10-27-23-1

**CONSIDERANDO** que Próspera ZEDE es una jurisdicción especial de régimen ZEDE debidamente constituida y existente, dotada de personalidad jurídica;

**CONSIDERANDO** que North Bay GSP, Inc. ha sido delegada de forma exclusiva la autoridad de Proveedor de Servicios Generales de Próspera, que deriva de la autoridad de Próspera ZEDE, en virtud de la Resolución del Secretario Técnico y del Consejo de Fiduciarios de Próspera ZEDE por la que se autoriza la participación en la Tercera Respuesta 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/, según fue modificada por §5-1-100-0-0-0-1 (29 de mayo de 2020), disponible en https://pzgps.hn/resolution-approving-authorizing-and-ratifying-amendments-to-gsp-and-prospera-trust-agreements-resolucion-por-la-que-se-aprueban-autorizan-y-ratifican-las-enmiendas-a-los-acuerdos-sobre-el-gsp-y-pro/;

**CONSIDERANDO** que el Estatuto Tributario de Próspera establece un marco para la tributación dentro de Próspera ZEDE. Un principio fundamental de este estatuto es el principio tributario territorial, que dicta que la jurisdicción tributaria de Próspera ZEDE se extiende exclusivamente a las actividades y rentas generadas u originadas dentro de sus límites espaciales;

**CONSIDERANDO** que la sección 7(2)(a) del Estatuto Tributario de Próspera de 2019 establece que no se aplicará un impuesto sobre ningún ingreso o renta que no tenga su origen o procedencia en Próspera ZEDE, según lo dispuesto en el Estatuto Tributario de Próspera de 2019;

**CONSIDERANDO** que la legislación fiscal nacional de Honduras, Costa Rica, Guatemala, El Salvador, Nicaragua y Panamá establece un sistema tributario territorial que se interpreta y aplica con diferencias sustanciales en cada país. Por ejemplo, los pagos de dividendos de empresas domiciliadas en Honduras o Costa Rica están sujetos a un impuesto nacional sobre dividendos, incluso si los ingresos o beneficios que se distribuyen tienen su fuente en el extranjero, debido a una presunción legal de que los ingresos por pagos de dividendos realizados por empresas domiciliadas en Honduras o Costa Rica tienen su fuente en Honduras o Costa Rica, respectivamente, basándose únicamente en el domicilio de las empresas. Por el contrario, la República de Panamá no aplica un impuesto sobre la renta o dividendos a los pagos de dividendos efectuados por empresas domiciliadas en Panamá si los ingresos o beneficios que se distribuyen provienen del extranjero.

**CONSIDERANDO** que el Comisionado Tributario ha recibido consultas respecto a si Próspera ZEDE aplica el principio de territorialidad tributaria contenido en el Estatuto Tributario de Próspera de 2019 mediante la adopción de una presunción legal basada en el domicilio de la empresa como lo hacen Honduras y Costa Rica o si Próspera ZEDE aplica el principio de territorialidad tributaria basado en la fuente de hecho de las rentas o beneficios que se distribuyen.

**CONSIDERANDO** que el Gerente Interino de Próspera ZEDE, en calidad de Comisionado Tributario según el Estatuto Tributario de Próspera de 2019, §2-1-38-1-0-0-3(1), tiene autoridad para emitir notas de prácticas vinculantes, de conformidad con las secciones 81 a 82 del Estatuto Tributario de Próspera de 2019;

**CONSIDERANDO** que la presente Nota de Práctica Vinculante se emite por la Oficina del Comisionado Tributario de Próspera ZEDE con el fin de proporcionar aclaraciones y orientaciones sobre la aplicación del principio de tributación territorial tal y como se especifica en el Estatuto Tributario de Próspera. El objeto de esta nota es perfilar el tratamiento fiscal de los dividendos o distribuciones derivados de rentas o inversiones realizadas por residentes de Próspera ZEDE fuera del ámbito espacial de competencia de Próspera ZEDE.

**AHORA, POR LO TANTO**, el infrascrito Gerente Interino de Próspera ZEDE del Proveedor de Servicios Generales de Próspera ejerce dicha autoridad administrativa para promulgar la siguiente Nota de Práctica Vinculante No. 7:

1. Aplicación del Principio de Tributación Territorial a los Dividendos y Distribuciones: De conformidad con el principio tributario territorial establecido en el Estatuto Tributario de Próspera, la Oficina del Comisionado Tributario de Próspera ZEDE aclara que, para determinar la procedencia de los ingresos derivados de pagos de dividendos o distribuciones, Próspera ZEDE no aplica una presunción basada únicamente en el domicilio de la entidad que realiza los pagos de dividendos o distribuciones. Por lo tanto, los dividendos o distribuciones derivados de rentas o inversiones realizadas por residentes de Próspera ZEDE fuera del ámbito espacial de competencia de Próspera ZEDE no estarán sujetos a tributación dentro de la jurisdicción de Próspera ZEDE, salvo lo dispuesto expresamente en la sección 8 del Estatuto Tributario de Próspera de 2019, cuyas subsecciones (a) y (f) indican que los ingresos procedentes de un comercio, profesión o negocio "ejercido en la PZ" son una base para el cálculo de la renta imponible presunta.

   Esta aclaración significa que, sin perjuicio de las presunciones legales establecidas en la sección 8 del Estatuto Tributario de Próspera de 2019, cualquier ingreso recibido en forma de dividendos o distribuciones por residentes de Próspera ZEDE procedente de inversiones o actividades realizadas fuera de los límites espaciales de Próspera ZEDE no está dentro del ámbito de la autoridad tributaria de Próspera ZEDE en la medida en que un comercio, profesión o negocio "ejercido en PZ" no sea la fuente de tales ingresos. Como tal, no estará sujeta a tributación, y los residentes de Próspera ZEDE podrán disfrutar plenamente de los beneficios financieros de sus inversiones o ingresos generados fuera de los límites geográficos de Próspera ZEDE. Sin embargo, es importante subrayar que tales ingresos pueden ser gravados por Próspera ZEDE si son equitativamente atribuibles como procedentes de actividades comerciales, profesionales o empresariales que se "ejercen" dentro de Próspera ZEDE. Una actividad generadora de ingresos se "ejerce" en Próspera ZEDE a efectos fiscales si las actividades que generan los ingresos en cuestión son físicamente realizadas o llevadas a cabo por una entidad o persona física de forma principal, continua y regular desde Próspera ZEDE, independientemente del lugar en el que se encuentren los clientes o pagadores.

2. Vigencia: La presente Nota de Práctica 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 su anulación por Norma de Próspera ZEDE según lo dispuesto en el Estatuto Tributario de Próspera de 2019.

SE PROMULGA ASÍ EL 27 DE OCTUBRE DE 2023.

Jorge C. Colindres
Jorge C. Colindres (Oct 26, 2023 13:42 MDT)

Jorge C. Colindres
Gerente Interino de Próspera ZEDE (Comisionado Tributario)
Proveedor de Servicios Generales Próspera ZEDE

# Binding Practice Notes - Dividend Payments - §6-1-10-27-23-1

Final Audit Report 2023-10-26

| | |
|---|---|
| Created: | 2023-10-26 |
| By: | Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn) |
| Status: | Signed |
| Transaction ID: | CBJCHBCAABAARzNAJbjrXaIDp-XRqcGw_D57OhpaJ2Fr |

## "Binding Practice Notes - Dividend Payments - §6-1-10-27-23-1" History

Document created by Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn)
2023-10-26 - 7:33:53 PM GMT- IP address: 61.9.103.151

Document emailed to jcolindres@prosperazede.hn for signature
2023-10-26 - 7:34:42 PM GMT

Email viewed by jcolindres@prosperazede.hn
2023-10-26 - 7:39:10 PM GMT- IP address: 66.249.83.40

Signer jcolindres@prosperazede.hn entered name at signing as Jorge C. Colindres
2023-10-26 - 7:42:49 PM GMT- IP address: 45.182.22.194

Document e-signed by Jorge C. Colindres (jcolindres@prosperazede.hn)
Signature Date: 2023-10-26 - 7:42:51 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.182.22.194

Agreement completed.
2023-10-26 - 7:42:51 PM GMT

Adobe Acrobat Sign