PRÓSPERA TAX STATUTE 2019 PRACTICE NOTE – BTC AS UNIT OF ACCOUNT
CITATION: §6-1-09-28-23-1

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 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, as well as authority to issue forms, notices, and other procedures for tax enforcement in general pursuant to sections 42, 81, 82, 90 of the Próspera Tax Statute 2019;

WHEREAS Zion Labs LLC, a duly registered Próspera ZEDE entity operating within Próspera ZEDE under Resident Permit No. 82439902495208, 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 can be accounted for in Bitcoin ("BTC") under the Próspera Tax Statute 2019.

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 relative to the question submitted by Zion Labs Limited and also as a procedural determination and clarification more generally:

1. BTC as Unit of Account. Próspera ZEDE recognizes the right of (e)Resident legal entities organized or registered under the authority of the Próspera Entity Registry Statute, §§2-1-43-0-0-0-1, et seq., ("Próspera Legal Entities") to use Bitcoin ("BTC") as their respective unit of account, in the sense of the monetary unit or measure of value in terms of which their accounts are kept and values stated, provided that the procedural requirements of this Binding Practice Note are fulfilled. This determination

is made without prejudice to any other type of taxpayer or holder of any other Qualifying Cryptocurrency, neither of which are addressed by this Binding Practice Note No. 7.

2. BTC Election. To avail themselves of the guidance furnished by this Practice Note, Próspera Legal Entities must file with the Tax Commissioner by electronic mail to ots@prosperazede.hn and gsp@prospera.hn, or such other electronic means of registration as may be made available through the eGovernance platform, a notice stating the intent to use BTC as the unit of account for that entity no later than thirty (30) days after the commencement of the relevant tax period irrevocably for at least the entire calendar year in which the foregoing tax period occurs ("BTC Election Notice"). The BTC Election Notice shall reference a major crypto-currency exchange that has been approved by the Tax Commissioner by publication, such as Kraken or Coinbase. The BTC Election Notice shall be legally binding on its stated terms.

3. Interim BTC Tax Payment Procedure. Upon publication of this Binding Practice Note and until such time as the Tax Commissioner publishes notice at https://pzgps.hn (or any successor publication site for Próspera ZEDE) that the "Final BTC Tax Payment Procedure" (discussed in Section 4) is in effect, the following BTC Tax Payment Procedure must be followed by BTC-electing Próspera Legal Entities:

   (a) the tax liability of BTC-electing Próspera Legal Entities may be determined in reference to BTC for internal accounting purposes of the respective entity but shall be reported to Próspera ZEDE on official tax statements, withholding returns, and withholding certificates in such amount of USD or Lempira as is determined by the exchange value of BTC equivalent to the USD or Lempira price of the BTC at or about 1 am PST on the day when the tax is reported in the Próspera ZEDE's eGovernance system; and

   (b) BTC-electing Próspera Legal Entities shall pay to Próspera ZEDE through the Próspera Trust the foregoing reported tax liability in such amount of BTC as conforms to the amount of USD or Lempira reported as due on the foregoing statement, return or certificate.

4. Final BTC Tax Payment Procedure. Due to technological limitations of Próspera ZEDE's eGovernance system and external regulatory limitations faced by the current Trustee of the Próspera Trust, the following Final BTC Tax Payment Procedure cannot be implemented at this time. However, the Tax Commissioner shall use reasonable efforts in coordination with the Technical Secretary, Council of Trustees, and any future Trustee of the Próspera Trust to enable the provision of such eGovernance and financial services so that BTC-electing Próspera Legal Entities may utilize the following Final BTC Tax Payment Procedure. Specifically, upon publication by the Tax Commissioner of a notice that this Final BTC Tax Payment Procedure is in effect, the following BTC Tax Payment Procedure must be followed by BTC-electing Próspera Legal Entities:

(a) the tax liability of BTC-electing Próspera Legal Entities shall be reported to Próspera ZEDE on tax statements, withholding returns, and withholding certificates in BTC; and

(b) BTC-electing Próspera Legal Entities shall pay to Próspera ZEDE through the Próspera Trust the foregoing reported tax liability in such amount of BTC as conforms to the amount of BTC reported as due on the foregoing statement, return or certificate.

5. Approved BTC Election Notice Form. Attached hereto is the substance of the form which BTC-electing Próspera Legal Entities may use to make their BTC Election.
6. eGov. The Próspera General Service Provider will promptly publish fillable templates of the foregoing form at https://pzgps.hn/services as well as commission an update to the eProspera eGovernance platform to include corresponding data entry and filings within a reasonable period of time.
7. 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 Jan 5, 2024:

Jorge C. Colindres
Jorge C. Colindres (Jan 5, 2024 16:39 CST)

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

ESTATUTO FISCAL PRÓSPERA 2019 NOTA PRÁCTICA –
EL BTC COMO UNIDAD DE CUENTA
CITACIÓN: §6-1-09-28-23-1

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

CONSIDERANDO que a North Bay GSP, Inc. se le ha delegado en exclusiva la autoridad de Prestatario 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 Administración de Próspera ZEDE por la que se autoriza la entrada en vigor de la Tercera Respuesta Modificada a la Solicitud de Propuesta (Prestatario 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/, 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 Director en funciones de la ZEDE Próspera, en calidad de Comisionado Tributario del Estatuto Tributario Próspera 2019, §2-1-38-1-0-0-3(1), tiene autoridad para emitir notas prácticas vinculantes, así como autoridad para emitir formularios, avisos y otros procedimientos para la aplicación de los impuestos en general de conformidad con las secciones 42, 81, 82, 90 del Estatuto Tributario Próspera 2019;

CONSIDERANDO que Zion Labs LLC, una entidad de la ZEDE de Próspera debidamente registrada que opera en la ZEDE de Próspera al amparo del Permiso de Residencia no. 82439902495208, ha solicitado que el Comisionado Tributario emita una nota práctica vinculante en la que se interprete si su suministro de bienes y servicios en virtud de su Contrato con el Prestatario de Servicios Generales de Próspera puede contabilizarse en Bitcoin ("BTC") en virtud del Estatuto Tributario de Próspera de 2019.

POR LA PRESENTE, el infrascrito Director en funciones de la ZEDE de Próspera del Prestatario de Servicios Generales de Próspera ejerce dicha autoridad administrativa para promulgar la siguiente Nota Práctica Vinculante nº 7 relativa a la cuestión presentada por Zion Labs Limited y también como determinación y aclaración de procedimiento de forma más general:

1. BTC como Unidad de Cuenta. Próspera ZEDE reconoce el derecho de las personas jurídicas (e)residentes organizadas o registradas bajo la autoridad del Estatuto del Registro de Entidades de

Próspera, §§2-1-43-0-0-1, y siguientes, ("Personas Jurídicas de Próspera") a utilizar Bitcoin ("BTC") como su respectiva unidad de cuenta, en el sentido de unidad monetaria o medida de valor en términos de la cual se llevan sus cuentas y se declaran sus valores, siempre que se cumplan los requisitos de procedimiento de esta Nota de Práctica Vinculante. Esta determinación se hace sin perjuicio de cualquier otro tipo de contribuyente o titular de cualquier otra Criptodivisa Elegible, ninguno de los cuales se abordan en esta Nota de Práctica Vinculante nº 7.

2. Elección de BTC. Para acogerse a las orientaciones proporcionadas por esta Nota Práctica, las Personas Jurídicas Próspera deberán presentar ante el Comisionado de Hacienda por correo electrónico a ots@prosperazede.hn y gsp@prospera.hn, o por cualquier otro medio electrónico de registro que se ponga a su disposición a través de la plataforma eGovernance, una notificación en la que manifiesten su intención de utilizar BTC como unidad de cuenta para dicha entidad a más tardar treinta (30) días después del inicio del período impositivo correspondiente de forma irrevocable durante al menos todo el año natural en el que se produzca el período impositivo anterior ("Notificación de Elección de BTC"). La Notificación de Elección de BTC con referencia a un importante mercado de criptomonedas que haya sido aprobado por el Comisionado Tributario mediante publicación, como Kraken o Coinbase. La Notificación de Elección de BTC será jurídicamente vinculante en sus términos declarados.
3. Procedimiento Provisional de Pago del Impuesto BTC. Tras la publicación de esta Nota Práctica Vinculante y hasta el momento en que el Comisionado Fiscal publique en https://pzgps.hn (o en cualquier sitio de publicación sucesor de Próspera ZEDE) que el "Procedimiento de Pago de Impuestos de BTC Definitivo" (tratado en la Sección 4) está en vigor, el siguiente Procedimiento de Pago de Impuestos de BTC debe ser seguido por las Entidades Jurídicas de Próspera que elijan BTC:

   (a) la obligación tributaria de las Personas Jurídicas de Próspera que elijan BTC podrá determinarse en referencia a BTC a efectos de la contabilidad interna de la entidad respectiva, pero se comunicará a Próspera ZEDE en las declaraciones fiscales oficiales, declaraciones de retención y certificados de retención en la cantidad de USD o Lempira que se determine mediante de un valor de cambio de BTC equivalente al precio en USD o Lempira del BTC al (o cerca de) 1 am PST del día en que el impuesto subitido la sistema eGovernance de Próspera ZEDE; y

   (b) Las Personas Jurídicas Próspera que elijan BTC pagarán a Próspera ZEDE a través del Fideicomiso Próspera la obligación tributaria informada precedentemente en la cantidad de BTC que se ajuste a la cantidad de USD o Lempira informada como adeudada en la declaración, devolución o certificado precedente.
4. Procedimiento Final de Pago de Impuestos BTC. Debido a las limitaciones tecnológicas del sistema de eGovernance de Próspera ZEDE y a las limitaciones regulatorias externas que enfrenta el actual Fideicomisario del Fideicomiso Próspera, el siguiente Procedimiento Final de Pago de Impuestos BTC

no puede ser implementado en este momento. Sin embargo, el Comisionado Fiscal hará esfuerzos razonables en coordinación con el Secretario Técnico, el Consejo de Fideicomisarios y cualquier futuro Fideicomisario del Fideicomiso Próspera para permitir la prestación de dichos servicios de eGovernance y financieros para que las Personas Jurídicas de Próspera que elijan BTC puedan utilizar el siguiente Procedimiento Final de Pago de Impuestos de BTC. Específicamente, tras la publicación por parte del Comisionado Fiscal de un aviso de que este Procedimiento Final de Pago de Impuestos de BTC está en vigor, el siguiente Procedimiento de Pago de Impuestos de BTC deberá ser seguido por las Personas Jurídicas de Próspera que elijan BTC:

(a) la cuota tributaria de las Personas Jurídicas de Próspera que opten por BTC se comunicará a Próspera ZEDE en declaraciones fiscales, declaraciones de retenciones y certificados de retenciones en BTC; y

(b) Las Personas Jurídicas de Próspera que elijan BTC pagarán a Próspera ZEDE a través del Fideicomiso Próspera la deuda tributaria declarada anteriormente en la cantidad de BTC que se ajuste a la cantidad de BTC declarada como adeudada en la declaración, devolución o certificado anterior.

5. Formulario de notificación de elección de BTC aprobado. Se adjunta a la presente el contenido del formulario que las Entidades Jurídicas de Próspera electora de BTC pueden utilizar para realizar su Elección de BTC.
6. eGov. El Prestatario de Servicios Generales de Próspera publicará sin demora plantillas rellenables del formulario anterior en https://pzgps.hn/services, así como encargará una actualización de la plataforma de administración electrónica eProspera para incluir la correspondiente introducción de datos y archivos en un plazo de tiempo razonable.
7. Efectividad. La presente Nota 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 Próspera (o, en su defecto, en la fecha más temprana permitida por la ley), y estará sujeta a anulación por Norma de Próspera ZEDE según lo dispuesto en el Estatuto Tributario Próspera 2019.

ASÍ LO PROMULGA ESTE Jan 5, 2024:

Jorge C. Colindres
Jorge C. Colindres (Jan 5, 2024 16:39 CST)

Jorge C. Colindres
Gerente interino de Próspera ZEDE (Comisario de Impuestos)
Proveedor de servicios generales de Próspera ZEDE

BTC ELECTION NOTICE - PRÓSPERA ZEDE – Month/Mes _____; Year/Año 20___.
AVISO DE ELECCIÓN BTC - Próspera ZEDE

FORM 12 (Tax Statute 2019, §§2-1-38-4-0-0-21, et seq.) Due thirty (30) days after the commencement of the relevant tax period to Próspera Tax Commissioner: gsp@prospera.hn

FORMULARIO 12 (Estatuto Tributario 2019, §§2-1-38-4-0-0-21, et seq.) Con fecha de vencimiento treinta (30) días después del inicio del período impositivo correspondiente a Próspera Tax Commissioner: gsp@prospera.hn

Name of BTC-Electing Taxpayer Nombre del contribuyente que elige BTC	Address of BTC-Electing Taxpayer Dirección del contribuyente que elige BTC	(e)Resident permit no. of BTC-Electing Taxpayer No. de permiso de (e)Residencia del Contribuyente Elector de BTC

BY CHECKING THE ADJACENT BOX, I AM DECLARING ON BEHALF OF THE ABOVE-IDENTIFIED TAXPAYER WITH ALL DUE AUTHORITY AND IRREVOCABLY FOR THE LATTER OF THE APPLICABLE TAX PERIOD OR THE CALENDAR YEAR DURING WHICH THIS NOTICE IS GIVEN, WITH THE INTENT TO BE LEGALLY BOUND, THAT BITCOIN ("BTC") IS AND SHALL BE THE UNIT OF ACCOUNT FOR OF THE ABOVE-IDENTIFIED TAXPAYER. AFTER THE INITIAL PERIOD OF IRREVOCABILITY, THIS ELECTION SHALL BE LEGALLY BINDING UNTIL REVOKED. **AL MARCAR LA CASILLA ADYACENTE, DECLARO EN NOMBRE DEL CONTRIBUYENTE ARRIBA IDENTIFICADO CON TODA AUTORIDAD Y DE FORMA IRREVOCABLE PARA EL ÚLTIMO DEL PERÍODO IMPOSITIVO APLICABLE O EL AÑO NATURAL DURANTE EL CUAL SE ENTREGA ESTA NOTIFICACIÓN, CON LA INTENCIÓN DE QUEDAR LEGALMENTE VINCULADO, QUE BITCOIN ("BTC") ES Y SERÁ LA UNIDAD DE CUENTA DEL CONTRIBUYENTE ARRIBA IDENTIFICADO. DESPUÉS DEL PERÍODO INICIAL DE IRREVOCABILIDAD, ESTA ELECCIÓN SERÁ LEGALMENTE VINCULANTE HASTA QUE SEA REVOCADA.**	
BY CHECKING THE BOX ADJACENT TO THE RESPECTIVE VALUATION METHODOLOGY OPTION TO THE RIGHT, I AM DECLARING WITH ALL DUE AUTHORITY AND IRREVOCABLY FOR THE DURATION OF THE FOREGOING BTC ELECTION UNTIL THE FINAL BTC TAX PAYMENT PROCEDURE IS IN EFFECT, THE ABOVE-IDENTIFIED TAXPAYER'S LEGALLY BINDING ADOPTION OF THE SAME FOR PURPOSES OF TAX REPORTING. **AL MARCAR LA CASILLA ADYACENTE A LA RESPECTIVA OPCIÓN DE METODOLOGÍA DE VALORACIÓN A LA DERECHA, DECLARO CON TODA AUTORIDAD Y DE FORMA IRREVOCABLE DURANTE LA DURACIÓN DE LA ELECCIÓN DE BTC ANTERIOR HASTA QUE EL PROCEDIMIENTO FINAL DE PAGO DE IMPUESTOS DE BTC ESTÉ EN VIGOR, LA ADOPCIÓN LEGALMENTE VINCULANTE DE LA MISMA POR PARTE DEL CONTRIBUYENTE ARRIBA IDENTIFICADO A EFECTOS DE DECLARACIÓN DE IMPUESTOS.**	An exchange value of BTC equivalent to the USD or Lempira price of the BTC at or about 1 am PST on the day when the tax is reported in the Próspera ZEDE's eGovernance system, as determined by a major currency exchange approved by the Tax Commissioner, such as Kraken or Coinbase. Un valor de cambio de BTC equivalente al precio en USD o Lempira del BTC al (o cerca de) 1 am PST del día en que el impuesto subitido la sistema eGovernance de Próspera ZEDE, determinado por una de las principales casas de cambio aprobadas por el Comisionado de Impuestos, como Kraken o Coinbase.

CERTIFICATION **CERTIFICACIÓN**	**Each of the undersigned certifies the truthfulness of the information presented in this statement and, for good and valuable consideration, agrees to be held liable by Prospera's General Service Provider (North Bay GSP, Inc.) for the civil penalty applicable to the tort of fraud under Prospera's Civil Penalty Schedule - Intentional Torts, §5-2-93-0-0-0-1, https://pzgps.hn/resolution-approving-use-and-publication-of-prospera-civil-penalty-schedule-intentional-torts-resolucion-por-la-que-se-aprueba-el-uso-y-la-publicacion-de-la-lista-de-penas-civiles-prospectivas/, if Próspera's Default Arbitration Provider finds that the undersigned has knowingly made any material misrepresentation in this statement.** **Cada uno de los abajo firmantes certifica la veracidad de la información presentada en esta declaración y, a título oneroso, acepta que el Prestatario de Servicios Generales de Próspera (North Bay GSP, Inc.) le imponga la sanción civil aplicable al delito de fraude conforme al Anexo de Sanciones Civiles - Delitos Intencionales de Próspera, §5-2-93-0-0-0-1, https://pzgps.hn/resolution-approving-use-and-publication-of-prospera-civil-penalty-schedule-intentional-torts-resolucion-por-la-que-se-aprueba-el-uso-y-la-publicacion-de-la-lista-de-penas-civiles-prospectivas/, si el Prestatario de Servicios Generales de Próspera determina que el abajo firmante ha incurrido a sabiendas en cualquier falsedad material en esta declaración.**

Signature of BTC-Electing Taxpayer (or legal representative of same)/Firma del Contribuyente Elector de BTC (o representante legal del mismo):		**Date/Fecha:**

Signature of the preparer (if different from above)/Firma del preparador (si es diferente de la anterior):		**(e)Residence permit number (preparer)/(e)Número de permiso de residencia (preparador):**	**Date/Fecha:**

§6-1-09-28-23-1 PZ Binding Practice Note - BTC as Unit of Account

Final Audit Report 2024-01-05

Created:	2024-01-05
By:	Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA34EJBm7W7a9yCwzeiRK830jNNK_5AIoe

"§6-1-09-28-23-1 PZ Binding Practice Note - BTC as Unit of Account" History

Document created by Honduras Próspera Inc. (signatures@prospera.hn)
2024-01-05 - 10:29:14 PM GMT- IP address: 146.70.183.141

Document emailed to jcolindres@prosperazede.hn for signature
2024-01-05 - 10:30:00 PM GMT

Email viewed by jcolindres@prosperazede.hn
2024-01-05 - 10:33:37 PM GMT- IP address: 172.226.78.88

Signer jcolindres@prosperazede.hn entered name at signing as Jorge C. Colindres
2024-01-05 - 10:39:52 PM GMT- IP address: 138.84.52.128

Document e-signed by Jorge C. Colindres (jcolindres@prosperazede.hn)
Signature Date: 2024-01-05 - 10:39:54 PM GMT - Time Source: server- IP address: 138.84.52.128

Agreement completed.
2024-01-05 - 10:39:54 PM GMT

Adobe Acrobat Sign