



MARKETABLE TAX CREDIT PROGRAM

Type 1 MTC Program Offering and Application

PRÓSPERA TRUST
PRÓSPERA ZEDE
COUNCIL AND TECHNICAL SECRETARY
ISLAND OF ROATAN, BAY ISLANDS
REPUBLIC OF HONDURAS

Offering Calendar Year: 2019 (Effective on and After September 27, 2019)

MARKETABLE TAX CREDIT PROGRAM OFFERING

Próspera ZEDE and the Próspera Trust (collectively the “PZ”) is authorized by PZ Statute §§2-1-38-10-0-0-61 *et seq.* (the “Tax Credit Statute”) to grant marketable tax credits (“MTCs”) based on the value of eligible prepayments to the PZ pursuant to the Prepayment Schedule below. The Tax Credit Statute entitles an eligible applicant to receive, in connection with this Offering, a certain credit against any tax liability owed to the PZ by the holder under PZ Statutes §§2-1-38-1-0-0-1 *et seq.*, as well as under any future tax statute enacted by the PZ. The amount of the credit shall be equal to a certain U.S. dollar grant value (denoted as “Value of MTC Relative to Prepayment Amount”) relative to the eligible prepayment amount as determined under Prepayment Schedule below (Lempira at the current exchange rate value of Lempira relative to U.S. dollars on the Offering Date may be substituted). Only PZ legal tender will be accepted to purchase MTCs. MTCs purchased and issued by the PZ are not refundable except as expressly provided by the Tax Credit Statute. This MTC Offering is open to applicants beginning on September 27, 2019 and shall close on the earlier of December 31, 2019 or the date on which the PZ has issued MTCs having an aggregate prepayment amount of \$13,500,000 USD, or as otherwise provided by PZ Resolution.

I. Eligibility of Applicant

Any person making a prepayment to the PZ for Type 1 MTCs in the amount specified in the Prepayment Schedule below may be eligible to receive MTCs after completing and submitting to the PZ the application form attached to this program offer. Such eligibility may be based on whether the applicant and the sources of the prepayment are cleared as posing no reputational or legal threat to the PZ after an anti-money laundering (“AML”) and know your customer (“KYC”) review. However, the PZ reserves the right to reject any applicant and prepayment for any reason in its sole discretion. Each applicant should consult a tax advisor before applying to purchase MTCs.

II. Prepayment Schedule

The grant value of MTCs corresponding to prepayment shall be determined as follows:

Type 1 Marketable Tax Credit

	Calendar Year <u>of Offering</u>
Amount of Prepayment of MTC	2019
	Value of MTC Relative to Prepayment Amount
Less than \$2.5m	200%
Between \$2.5m and \$5m	350%
Between \$5m and \$10m	400%
Greater than \$10m	500%

III. Use of MTCs

The proceeds from the original offering and sale of Type 1 MTCs and any transfer fee from a subsequent assignment thereof may be used by the PZ for any lawful purpose. Upon PZ applicant approval and acceptance of prepayment, the applicant will be issued a certificate evidencing the respective grant value of the MTC as shown in the Prepayment Schedule. Once purchased, MTCs shall be recognized by the PZ as the personal property of the holder. Any number of MTCs may be sold by the holder to third parties by assignment for any desired price. To effectuate a sale or transfer of any MTC, the assignor and assignee must submit a completed MTC Assignment Form to the PZ (an exemplar of which is attached). Type 1 MTCs shall remain effective as a credit as to its stated grant value against tax liability owed to the PZ for 99 years after issuance, after which the MTC shall expire.

IV. Submission and Approval Process

On or after the Offering Date, and before the Offering closes as to the original applicant, the applicant or assignor should submit to the PZ a genuine copy of its completed MTC application or assignment form (an exemplar of which is attached) electronically to ots@zedenorthbay.org and ots@prosperazede.hn or such other email address as may be provided in writing by the PZ. The PZ will respond to a completed submission by furnishing wiring instructions to wire to the Próspera Trust either the prepayment amount (in the case of the original MTC application) or a transfer fee (in the case of an assignment) equal to the greater of \$100 U.S. or 0.1% of the transfer sale price. After receipt of the applicable form and amount(s), PZ will notify (a) the applicant regarding whether the application was approved or denied or, as applicable, (b) the assignor and assignee when the MTC transfer has been registered. If the application is denied, the prepayment amount will be refunded promptly. If the application is granted, the PZ will grant the applicant MTCs corresponding to its prepayment amount pursuant to the Tax Credit Statute and furnish a signed certificate of the same. In the case of an assignment, the PZ will furnish the assignee a signed certificate of the transfer; and the transfer fee will be retained by the Próspera Trust to defray administrative costs. All necessary forms are attached.

DISCLAIMER: All MTC purchases, whether by application or assignment, are “as is” and acquired and held at the purchaser’s sole and exclusive risk. The PZ makes no promise, guarantee or warranty to anyone that any MTC will be marketable, have a valuable use, or otherwise retain value. The PZ makes no promise, guarantee or warranty that the assessment of tax liability under current tax statutes will remain constant or unchanging. Although the PZ shall not repeal or amend the Tax Credit Statute in any manner that diminishes the grant value of purchased MTCs against any tax liability assessed by the PZ, the PZ reserves the right to enact new tax statutes, to amend or repeal any existing tax statute, and to amend the terms of this Offering as provided in §2-1-38-10-0-0-73 of the Tax Credit Statute.



PRÓSPERA ZEDE MARKETABLE TAX CREDIT PROGRAM APPLICATION

The undersigned Applicant hereby submits this Application and requests Próspera ZEDE and the Próspera Trust (collectively the “PZ”) to accept a prepayment, and, to the extent described herein, apply the proceeds of such prepayment for a grant of Type 1 Marketable Tax Credits (“MTC”) pursuant to the PZ’s MTC Program, the terms of which are incorporated herein by reference.

A. The Applicant

Name and, if Legal Entity, Type of Organization			
Address (Electronic Mail and Physical):			
Phone Number (Inc. Country Code):			
If Natural Person, Birthdate and Country of Birth:			
If Legal Entity, identity of officers, directors, and 10%+ owners (include shareholders, members, partners) (attach additional sheet if necessary)	Title	Name	Residence Address
	President/CEO		
	Vice President/COO		
	Secretary		
	Treasurer		
	Chairman		
	Director		
	Director		
	Owner		
	Owner		
Owner			



B. Amount and Source of Funds for Prepayment

Amount Prepaid for MTC	
Origin of Funds	
Bank Information Relating to Origin of Funds (include name, address, account number and routing information)	

C. Warranties

	True	False
The funds for the prepayment are not proceeds of any illegal or criminal activity in any jurisdiction.		
The applicant has not pled guilty or been convicted of any felony, drug or financial crime at any time in the past 10 years in any jurisdiction.		
The undersigned hereby represents and certifies under penalties of perjury that he/she is duly authorized to sign this application on behalf of the applicant and, to the best of his/her knowledge and belief, after a diligent investigation, this Application is true and correct.		

Dated this _____ day of _____.

Signature: _____

Name: _____

Title (if any): _____

[MTC Certificate - Space Below Reserved for the PZ]

	Yes	No
Prepayment Received?		
Application Approved?		
Amount of Prepayment		
MTC Grant Value		
MTC Grant Date		
MTC Certificate Number		

[Authorized Signatories for PZ]

Próspera Trust: _____ Date: _____

Próspera ZEDE: _____ Date: _____



PRÓSPERA ZEDE MTC ASSIGNMENT FORM

ASSIGNOR/MTC (Transfer) Certificate Holder (if more than one, complete forms for each)					
Date	Name of Assignor				
PZ ID No. (if any)	Contact Person				
Street Address	City	State/Province	Country	Postal Code	
Telephone	Fax		E-Mail		
I certify and affirm under penalties of perjury that I am the Assignor or an authorized representative of Assignor, that the information concerning the below MTC transfer is accurate, that I consent to the below MTC transfer to the Assignee, and I request the PZ to update its MTC registry accordingly.					
Signature	Name	Title (if any)	Date		
MTC TRANSFER					
MTC Certificate No.	Original MTC Grant Value		Grant Date		
% of MTC Transferred	Sale Price	Transfer Date	% of MTC Kept by Assignor		
ASSIGNEE (if more than one, complete forms for each)					
Date	Name of Assignee				
PZ ID No. (if any)	Contact Person				
Street Address	City	State/Province	Country	Postal Code	
Telephone	Fax		E-Mail		
If Not Natural Person, Specify Type of Legal Entity					
Corporation	LLC	LLP	GP	LP	Other
I certify and affirm under penalties of perjury that I am the Assignee or an authorized representative of the above Assignee, that the information concerning the above MTC transfer is accurate, that I accept the above MTC transfer to Assignee pursuant to the PZ MTC Program, and I request the PZ to update its registry accordingly.					
Signature	Name of Signatory		Title (if any)	Date	

[MTC Transfer Certificate - Space Below Reserved for PZ]

	Yes	No
Transfer Fee Received?		
Transfer Registered?		

[Authorized Signatories for PZ]

Próspera Trust: _____ Date: _____

Próspera ZEDE: _____ Date: _____



PROGRAMA DE CRÉDITO FISCAL
COMERCIALIZABLE

Oferta y solicitud del programa MTC Tipo 1

FIDEICOMISO PRÓSPERA
PRÓSPERA ZEDE
CONSEJO Y SECRETARIO TÉCNICO
ISLA DE ROATAN, ISLAS DE LA BAHÍA
REPÚBLICA DE HONDURAS

PROGRAMA DE CRÉDITO FISCAL COMERCIALIZABLE QUE OFRECE

Próspera ZEDE y el Próspera Trust (colectivamente la "PZ") están autorizados por el Estatuto de PZ §§2-1-38-10-0-0-61 *et seq.* (el "Estatuto de Crédito Fiscal") para otorgar créditos fiscales negociables ("MTCs") basados en el valor de los pagos anticipados elegibles a la PZ de conformidad con el Programa de Pago Anticipado que figura a continuación. El Estatuto de Crédito Tributario da derecho a un solicitante elegible a recibir, en relación con esta Oferta, un cierto crédito contra cualquier obligación tributaria debida a la PZ por el titular en virtud de los Estatutos de la PZ §§2-1-38-1-0-0-1 *et. seq.* así como en virtud de cualquier ley tributaria futura promulgada por la PZ. El monto del crédito será igual a un cierto valor de subvención en dólares estadounidenses (denominado "Valor de la MTC en relación con el monto del pago por adelantado") en relación con el monto del pago por adelantado elegible según se determina en la Tabla de pagos por adelantado que figura a continuación (se puede sustituir Lempira por el valor actual del tipo de cambio de Lempira en relación con los dólares estadounidenses en la Fecha de Oferta). Sólo se aceptará la moneda de curso legal PZ para la compra de MTC. Los MTCs comprados y emitidos por la PZ no son reembolsables salvo que así lo disponga expresamente el Estatuto de Crédito Tributario. Esta Oferta de MTC está abierta a los solicitantes a partir del 27 de septiembre de 2019 y se cerrará el 31 de diciembre de 2019 o en la fecha en que la PZ haya emitido MTCs con un monto total de prepago de \$13,500,000 USD, o según lo disponga la Resolución de PZ, lo que ocurra primero.

I. 4.1. Admisibilidad del solicitante

Cualquier persona que haga un pago por adelantado a la PZ para los MTC Tipo 1 en la cantidad especificada en el Programa de Pago por Adelantado a continuación puede ser elegible para recibir MTC después de completar y enviar a la PZ el formulario de solicitud adjunto a esta oferta de programa. Dicha elegibilidad puede basarse en si el solicitante y las fuentes del pago por adelantado están autorizados como que no representan una amenaza legal o de reputación para la PZ después de una revisión antilavado de dinero ("AML") y conocer a su cliente ("KYC"). Sin embargo, la PZ se reserva el derecho de rechazar a cualquier solicitante y el pago por adelantado por cualquier razón a su sola discreción. Cada solicitante debe consultar a un asesor fiscal antes de solicitar la compra de MTC.

II. Calendario de pago por adelantado

El valor de concesión de los MTC correspondientes al pago anticipado se determinará de la siguiente manera:

Crédito fiscal negociable de tipo 1

	Año Calendario <u>de la Ofrenda</u>
Monto del prepago de MTC	2019
	Valor de MTC en relación con el monto del pago por adelantado
Menos de \$2.5 millones	200%
Entre 2,5 y 5 millones de dólares	350%
Entre 5 y 10 millones de dólares	400%
Más de 10 millones de dólares	500%

III. Uso de MTCs

El producto de la oferta y venta original de los MTC de Tipo 1 y cualquier comisión de transferencia de una cesión posterior de los mismos puede ser utilizado por la PZ para cualquier fin lícito. Una vez que el solicitante de PZ haya aprobado y aceptado el pago por adelantado, se le entregará al solicitante un certificado que evidencie el valor respectivo de la concesión del MTC, tal como se muestra en el Programa de Pago por Adelantado. Una vez adquiridos, los MTCs serán reconocidos por la PZ como propiedad personal del titular. El titular puede vender cualquier número de MTC a terceros mediante cesión a cualquier precio que desee. Para efectuar una venta o transferencia de cualquier MTC, el cedente y el cesionario deben presentar un Formulario de Cesión MTC completo a la PZ (del cual se adjunta un ejemplo). Los MTC de tipo 1 permanecerán en vigor como crédito en cuanto a su valor declarado de subvención contra la obligación tributaria adeudada a la República Checa durante 99 años después de su emisión, después de lo cual expirarán.

IV. Proceso de presentación y aprobación

En o después de la Fecha de Oferta, y antes de que la Oferta se cierre en cuanto al solicitante original, el solicitante o cedente debe presentar a la PZ una copia genuina de su solicitud de MTC completa o formulario de cesión (del cual se adjunta un ejemplo) electrónicamente a ots@zedenorthbay.org y ots@prosperazede.hn o a cualquier otra dirección de correo electrónico que la PZ pueda proporcionar por escrito. La PZ responderá a una presentación completa proporcionando instrucciones de cableado para realizar la transferencia al Fideicomiso Próspera, ya sea el monto del pago por adelantado (en el caso de la solicitud original de la MTC) o un cargo por transferencia (en el caso de una cesión) equivalente a lo que sea mayor de \$100 dólares estadounidenses o el 0.1% del precio de venta de la transferencia. Después de recibir el formulario y la(s) cantidad(es) aplicable(s), PZ notificará (a) al solicitante si la solicitud fue aprobada o denegada o, según corresponda, (b) al cedente y al cesionario cuando la transferencia MTC haya sido registrada. Si la solicitud es denegada, el monto del pago anticipado será reembolsado inmediatamente. Si la solicitud es aceptada, el PZ otorgará al solicitante los MTCs correspondientes a su monto de prepago de conformidad con el Estatuto de Crédito Tributario y le entregará un certificado firmado del mismo. En el caso de una cesión, la PZ entregará al cesionario un

certificado firmado de la transferencia; y la tasa de transferencia será retenida por el Fideicomiso Próspera para sufragar los costos administrativos. Se adjuntan todos los formularios necesarios.

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Todas las compras de MTC, ya sea por solicitud o cesión, son "tal cual" y se adquieren y mantienen bajo el riesgo único y exclusivo del comprador. El PZ no hace ninguna promesa, garantía o garantía a nadie de que cualquier MTC será comercializable, tendrá un uso valioso, o de otra manera retener el valor. La PZ no promete, garantiza ni garantiza que el cálculo de la deuda tributaria en virtud de los estatutos fiscales vigentes se mantendrá constante o inalterable. Aunque la PZ no derogará ni enmendará el Estatuto de Crédito Tributario de ninguna manera que disminuya el valor del subsidio de los MTC comprados contra cualquier obligación tributaria evaluada por la PZ, la PZ se reserva el derecho de promulgar nuevos estatutos tributarios, enmendar o revocar cualquier estatuto tributario existente, y enmendar los términos de esta Oferta de acuerdo con lo dispuesto en §2-1-38-10-0-0-73 del Estatuto de Crédito Tributario.



PRÓSPERA ZEDE SOLICITUD PARA EL PROGRAMA DE CRÉDITO FISCAL COMERCIALIZABLE

El Solicitante abajo firmante presenta esta Solicitud y solicita a Próspera ZEDE y al Fideicomiso Próspera (colectivamente la "PZ") que acepten un pago por adelantado y, en la medida en que se describe en este documento, apliquen los ingresos de dicho pago por adelantado a una subvención de Créditos Fiscales Comerciables Tipo 1 ("MTC") de conformidad con el Programa MTC de la PZ, cuyos términos se incorporan en este documento como referencia.

A. El Solicitante

Nombre y, si es una persona jurídica, tipo de organización			
Dirección (Correo Electrónico y Físico):			
Número de teléfono (código de país de Inc.):			
Si es persona física, fecha de nacimiento y país de nacimiento:			
Si es una persona jurídica, la identidad de los funcionarios, directores y más del 10% de los propietarios (incluya accionistas, miembros, socios) (adjunte una hoja adicional si es necesario).	Título	Nombre	Dirección de la residencia
	Presidente/CEO		
	Vicepresidente/COO		
	Secretario		
	Tesorero		
	Presidente		
	Director		
	Director		
	Propietario		
	Propietario		
Propietario			



B. Cantidad y fuente de fondos para el pago por adelantado

Monto prepago por MTC	
Origen de los fondos	
Información bancaria relativa al origen de los fondos (incluya nombre, dirección, número de cuenta e información de enrutamiento)	

C. Garantías

	Verdadero	Falso
Los fondos para el pago por adelantado no son producto de ninguna actividad ilegal o criminal en ninguna jurisdicción.		
El solicitante no se ha declarado culpable ni ha sido condenado por ningún delito grave, droga o delito financiero en ningún momento en los últimos 10 años en ninguna jurisdicción.		
El abajo firmante representa y certifica bajo pena de perjurio que está debidamente autorizado para firmar esta solicitud en nombre del solicitante y que, a su leal saber y entender, después de una investigación diligente, esta solicitud es verdadera y correcta.		

Fecha el _____ día de _____.

Firma : _____

Nombre: _____

Título (si lo hubiere): _____

[Certificado MTC - Espacio reservado para el PZ]

	Sí	No
Prepago Recibido?		
Solicitud Aprobada?		
Importe del prepago		
Valor de la subvención MTC		
Fecha de concesión del MTC		
Número de Certificado MTC		

[Firmantes autorizados para PZ]

Próspera Trust: _____ Fecha: _____

Próspera ZEDE: _____ Fecha: _____



FORMULARIO DE ASIGNACIÓN DE PRÓSPERA ZEDE MTC

ASIGNANTE/Poseedor del certificado (de transferencia) de MTC (si hay más de uno, complete los formularios para cada uno)					
Fecha	Nombre del cedente				
PZ Número de identificación (si lo hubiera)	Persona de contacto				
Dirección postal	Ciudad	Estado/Provincia	País	Código Postal	
Teléfono	Fax		E-Mail		
Certifico y afirmo bajo pena de perjurio que soy el Cedente o un representante autorizado del Cedente, que la información relativa a la transferencia de MTC que figura a continuación es exacta, que doy mi consentimiento a la transferencia de MTC que figura a continuación al Cesionario, y solicito a la PZ que actualice su registro de MTC en consecuencia.					
Firma	Nombre	Título (si lo hubiere)	Fecha		
TRANSFERENCIA MTC					
No. de Certificado MTC	Valor original de la subvención MTC		Fecha de concesión		
de MTC Transferido	Precio de venta	Fecha de transferencia	de MTC Mantenido por el cedente		
ASIGNADO (si hay más de uno, complete los formularios para cada uno)					
Fecha	Nombre de la persona asignada				
PZ Número de identificación (si lo hubiera)	Persona de contacto				
Dirección postal	Ciudad	Estado/Provincia	País	Código Postal	
Teléfono	Fax		E-Mail		
Si no es una persona natural, especifique el tipo de persona jurídica					
Corporación	LLC	LLP	MÉDICO	LP	Otros



Certifico y afirmo bajo pena de perjurio que soy el Cesionario o un representante autorizado del anterior Cesionario, que la información relativa a la transferencia de MTC anterior es exacta, que acepto la transferencia de MTC anterior al Cesionario de conformidad con el Programa de MTC de PZ, y solicito a la PZ que actualice su registro en consecuencia.

Firma	Nombre del firmante	Título (si lo hubiere)	Fecha

[Certificado de transferencia MTC - Espacio reservado para PZ]

	Sí	No
¿Tarifa de transferencia recibida?		
Transferencia registrada?		

[Firmantes autorizados para PZ]

Próspera Trust: _____ Fecha: _____

Próspera ZEDE: _____ Fecha: _____