



Codification:	§5-1-26-0-0-0-1
Title:	Resolution authorizing and approving loan to ZNB Trust to capitalize North Bay Foundation, S.A. f/k/a Institute for Excellence, S.A.
Effective Date:	June 20, 2019
Authority for Passage:	ZEDE Village of North Bay (“ZNB”) Charter and Bylaws, as amended, §1-3-1-0-0-0-3.05(2), (4), (6), (7) (special meeting called by Secretary; notice waiver; remote participation), 3.06(2)(b) (urgent and emergency action), 3.09(11)

OPERATIVE TEXT OF ZNB RULE/ACTION:

RESOLVED that pursuant to a special remote meeting of the Technical Secretary and Council of the ZEDE Village of North Bay, Republic of Honduras called by the Secretary on an urgent, emergency matter, prior notice to which has been waived by a vote in the affirmative below, the Technical Secretary and ZNB Council hereby approve and authorize the ZNB Trust to accept funding of a loan to the North Bay Foundation, S.A. f/k/a Institute for Excellence, S.A. (“Foundation”) from the promoter and organizer/interim General Services Provider of the ZNB in the principal amount of up to \$25,000 USD, on reasonable terms (with an interest rate not to exceed the 15% per annum simple rate previously approved as commercially reasonable by Dr. Byron Schlomach), through a deposit of new funds (or a reallocation of funds previously loaned to the ZNB for its core operations and salary obligations) to be disbursed for the purpose of capitalizing the operations and projects of the Foundation at the direction of a committee of the ZNB Council, the members and specific authority of which shall be determined at a subsequent meeting of the Technical Secretary and Council. This Resolution shall stand as sufficient minutes of proceedings of the foregoing.

ROLL CALL OF VOTES:

1.	Approving Passage?	Yes	<input checked="" type="checkbox"/>
By:		No	<input type="checkbox"/>
		Abstain	<input type="checkbox"/>
		Absent	<input type="checkbox"/>
		Open Seat	<input type="checkbox"/>
Name: Tristan Monterroso	Title: Technical Secretary		
Caveat(s) to Vote:			
2.	Approving Passage?	Yes	<input checked="" type="checkbox"/>
By: <small>Erick A. Brimen (Jun 26, 2019)</small>		No	<input type="checkbox"/>
		Abstain	<input type="checkbox"/>
		Absent	<input type="checkbox"/>
		Open Seat	<input type="checkbox"/>
Name: Erick A. Brimen	Title: Secretary of the Council		
Caveat(s) to Vote:			



3.		Approving Passage?		Yes	<input checked="" type="checkbox"/>
				No	
				Abstain	
				Absent	
				Open Seat	
By: <u>Gabriel Delgado Ayau</u> <small>Gabriel Delgado Ayau (Jun 21, 2019)</small>					

Name: Gabriel Delgado Ayau	Title: Council Member
Caveat(s) to Vote:	

4.		Approving Passage?		Yes	<input checked="" type="checkbox"/>
				No	
				Abstain	
				Absent	
				Open Seat	
By: <u>Rodrigo Quercia</u> <small>Rodrigo Quercia (Jun 21, 2019)</small>					

Name: Rodrigo Quercia	Title: Council Member & Treasurer
Caveat(s) to Vote:	

5.		Approving Passage?		Yes	<input checked="" type="checkbox"/>
				No	
				Abstain	
				Absent	
				Open Seat	
By: <u>Titus Gebel</u> <small>Titus Gebel (Jun 20, 2019)</small>					

Name: Titus Gebel	Title: Council Member
Caveat(s) to Vote:	

6.		Approving Passage?		Yes	<input checked="" type="checkbox"/>
				No	
				Abstain	
				Absent	
				Open Seat	
By: <u>Oliver Porter</u> <small>Oliver Porter (Jun 20, 2019)</small>					

Name: Oliver Porter	Title: Council Member
Caveat(s) to Vote:	

7.		Approving Passage?		Yes	
				No	
				Abstain	
				Absent	
				Open Seat	<input checked="" type="checkbox"/>
By:					

Name:	Title:
Caveat(s) to Vote:	

8.		Approving Passage?		Yes	
				No	
				Abstain	
				Absent	



By:		Open Seat <input checked="" type="checkbox"/>
Name:	Title:	
Caveat(s) to Vote:		
9.	Approving Passage?	Yes <input type="checkbox"/>
		No <input type="checkbox"/>
		Abstain <input type="checkbox"/>
		Absent <input type="checkbox"/>
By:	Open Seat <input checked="" type="checkbox"/>	
Name:	Title:	
Caveat(s) to Vote:		

Technical Secretary Action		
ZNB Rule/Action Adopted?		Yes <input checked="" type="checkbox"/>
		No <input type="checkbox"/>
By: 		
Name: Tristan Monterroso	Title: Technical Secretary	
Caveat(s) to Adoption:		
Council Secretary Certification		
Is this record certified as evidencing the official act of the ZNB and duly noted in its public records?		Yes <input checked="" type="checkbox"/>
		No <input type="checkbox"/>
By: <u><i>Erick A. Brimen</i></u> Erick A. Brimen (Jun 26, 2019)		
Name: Erick A. Brimen	Title: Secretary of the Council	
Caveat(s) to Certification:		



Codificación:	§5-1-26-0-0-0-1
Título:	Resolución autorizando y aprobando la certificación de las parcelas de tierra incorporadas a la ZEDE Village of North Bay.
Fecha de entrada en vigor:	20 de junio de 2019
Autoridad de paso:	Carta Constitutiva y Reglamentos de ZEDE Village of North Bay ("ZNB"), como enmendado, §1-3-1-0-0-0-0-3.05(2), (4), (6), (7), 3.06(2)(b), 3.09(11)

TEXTO OPERATIVO DE LA REGLA/ACCIÓN ZNB:

SE RESUELVE que de conformidad con una reunión especial a distancia del Secretario Técnico y el Consejo de la ZEDE Village of North Bay, República de Honduras, convocada por el Secretario sobre un asunto urgente y de emergencia, a la cual se ha renunciado por voto afirmativo a continuación, el Secretario Técnico y el Consejo ZNB aprueban y autorizan al Fideicomiso ZNB para que acepte el financiamiento de un préstamo a la North Bay Foundation, S.A. f/k/a Institute for Excellence, S.A. ("Fundación") del promotor y organizador/proveedor provisional de servicios generales del ZNB por un monto principal de hasta \$25,000 USD, en términos razonables (con una tasa de interés que no exceda el 15% anual de la tasa simple previamente aprobada como comercialmente razonable por el Dr. Byron Schlomach), mediante un depósito de nuevos fondos (o una reasignación de fondos previamente prestados al ZNB para sus operaciones básicas y obligaciones salariales) que se desembolsarán con el fin de capitalizar las operaciones y proyectos de la Fundación bajo la dirección de un comité del Consejo del ZNB, cuyos miembros y autoridad específica se determinarán en una reunión posterior del Secretario Técnico y del Consejo.

VOTACIÓN NOMINAL:

1.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por: El votación nominal en la traducción al inglés se incorpora aquí por referencia.		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	

Nombre: _____ **Título:** _____

Advertencia(s) para votar: _____

2.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por: El votación nominal en la traducción al inglés se incorpora aquí por referencia.		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	

Nombre: _____ **Título:** _____

Advertencia(s) para votar: _____



3.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por: El votación nominal en la traducción al inglés se incorpora aquí por referencia.		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	Título:		
Advertencia(s) para votar:			

4.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por: El votación nominal en la traducción al inglés se incorpora aquí por referencia.		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	Título:		
Advertencia(s) para votar:			

5.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por: El votación nominal en la traducción al inglés se incorpora aquí por referencia.		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	Título:		
Advertencia(s) para votar:			

6.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por: El votación nominal en la traducción al inglés se incorpora aquí por referencia.		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	Título:		
Advertencia(s) para votar:			



7.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por:		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	<input checked="" type="checkbox"/>
Nombre:	Título:		
Advertencia(s) para votar:			
8.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por:		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	<input checked="" type="checkbox"/>
Nombre:	Título:		
Advertencia(s) para votar:			
9.	¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?	Sí	
Por:		No	
		Abstenerse	
		Ausente	
		Asiento abierto	<input checked="" type="checkbox"/>
Nombre:	Título:		
Advertencia(s) para votar:			



Acción de la Secretario Técnico		
Regla/acción de ZNB ¿Adoptada?	Sí	<input checked="" type="checkbox"/>
	No	<input type="checkbox"/>
Por: 		
Nombre: Tristan Monterroso	Título: Technical Secretary	
Advertencia(s) a la adopción:		
Certificación del Secretario del Consejo		
¿Este registro está certificado como prueba del acto oficial de la ZNB y debidamente anotado en sus registros públicos?	Sí	<input checked="" type="checkbox"/>
	No	<input type="checkbox"/>
Por: <u>Erick A. Brimen</u>		
Nombre: Erick A. Brimen	Título: Secretary of the Council	
Advertencia(s) a la Certificación:		











ZNB Resolution Form -Special Meeting for Loan to I4E











Final Audit Report

2019-06-26

Created:	2019-06-20
By:	Nicholas Dranias (ndranias@ndlwapolicy.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA0XqYpULBt glaCnHf3z8dQu-ANGYKS7Jz

"ZNB Resolution Form -Special Meeting for Loan to I4E" History

-  Document created by Nicholas Dranias (ndranias@ndlwapolicy.com)
2019-06-20 - 5:29:07 PM GMT- IP address: 68.225.205.138
-  Document emailed to Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org) for signature
2019-06-20 - 5:41:11 PM GMT
-  Document emailed to Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com) for signature
2019-06-20 - 5:41:11 PM GMT
-  Document emailed to Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com) for signature
2019-06-20 - 5:41:12 PM GMT
-  Document emailed to Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com) for signature
2019-06-20 - 5:41:12 PM GMT
-  Document emailed to Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com) for signature
2019-06-20 - 5:41:12 PM GMT
-  Document emailed to Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net) for signature
2019-06-20 - 5:41:12 PM GMT
-  Email viewed by Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com)
2019-06-20 - 5:46:31 PM GMT- IP address: 88.209.90.174
-  Document e-signed by Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-20 - 5:47:10 PM GMT - Time Source: server- IP address: 88.209.90.174
-  Email viewed by Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net)
2019-06-20 - 6:50:26 PM GMT- IP address: 107.223.194.78

-  Document e-signed by Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net)
Signature Date: 2019-06-20 - 6:51:59 PM GMT - Time Source: server- IP address: 107.223.194.78
-  Email viewed by Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org)
2019-06-20 - 7:17:22 PM GMT- IP address: 66.102.8.139
-  Document e-signed by Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org)
Signature Date: 2019-06-20 - 8:04:27 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.7.236.81
-  Email viewed by Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com)
2019-06-21 - 2:45:00 PM GMT- IP address: 187.119.232.252
-  Document e-signed by Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-21 - 2:46:35 PM GMT - Time Source: server- IP address: 187.119.232.252
-  Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
2019-06-21 - 3:47:35 PM GMT- IP address: 168.197.188.229
-  Document e-signed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-21 - 3:48:16 PM GMT - Time Source: server- IP address: 168.197.188.229
-  Email viewed by Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com)
2019-06-26 - 5:46:27 PM GMT- IP address: 66.102.8.159
-  Document e-signed by Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-26 - 5:48:55 PM GMT - Time Source: server- IP address: 107.77.204.141
-  Signed document emailed to Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net), Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org), Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com), Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com), and 3 more
2019-06-26 - 5:48:55 PM GMT