Codification:	§5-1-27-0-0-0-1
Title:	Resolution Approving Minutes from June 6, 2019 ZNB Council Regular Meeting
Effective Date:	June 6, 2019
Authority for Passage:	ZEDE Village of North Bay ("ZNB") Charter and Bylaws, as amended, §1-3-1-0-0-0-3.09(11)

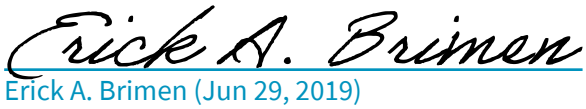
OPERATIVE TEXT OF ZNB RULE/ACTION:

RESOLVED that the ZNB Council and Technical Secretary hereby approve the attached minutes of the June 6, 2019 Regular Meeting of the Technical Secretary and Council of the ZEDE Village of North Bay, Republic of Honduras.

ROLL CALL OF VOTES:

1.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
		Absent	
By:		**Open Seat**	
Name: Tristan Monterroso	**Title:** Technical Secretary		
Caveat(s) to Vote:			
2.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
		Absent	
By: Titus Gebel (Jun 22, 2019)		**Open Seat**	
Name: Titus Gebel	**Title:** Council Members		
Caveat(s) to Vote:			
3.	**Approving Passage?**	**Yes**	
		No	
		Abstain	☑
		Absent	
By: Rodrigo Quercia (Jun 25, 2019)		**Open Seat**	
Name: Rodrigo Quercia	**Title:** Council Member and Treasurer		
Caveat(s) to Vote:			
4.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
		Absent	
By: Gabriel Delgado Ayau (Jun 27, 2019)		**Open Seat**	
Name: Gabriel Delgado Ayau	**Title:** Council Member		
Caveat(s) to Vote:			
5.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑

		No	
		Abstain	
		Absent	
By: O.W. Porter Oliver Porter (Jun 28, 2019)		Open Seat	
Name: Oliver Porter	**Title:** Council Member		
Caveat(s) to Vote:			
6.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
By: Erick A. Brimen Erick A. Brimen (Jun 29, 2019)		**Absent**	
		Open Seat	
Name: Erick A. Brimen	**Title:** Secretary of Council		
Caveat(s) to Vote:			
7.	**Approving Passage?**	**Yes**	
		No	
		Abstain	
		Absent	
By:		**Open Seat**	☑
Name:	**Title:**		
Caveat(s) to Vote:			
8.	**Approving Passage?**	**Yes**	
		No	
		Abstain	
		Absent	
By:		**Open Seat**	☑
Name:	**Title:**		
Caveat(s) to Vote:			
9.	**Approving Passage?**	**Yes**	
		No	
		Abstain	
		Absent	
By:		**Open Seat**	☑
Name:	**Title:**		
Caveat(s) to Vote:			

Technical Secretary Action		
ZNB Rule/Action Adopted?	**Yes**	☑
	No	
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**	☑
	No	
By:  Erick A. Brimen (Jun 29, 2019)		
Name: Erick A. Brimen	**Title:** Secretary of Council	
Caveat(s) to Certification:		

Codificación:	§5-1-27-0-0-0-1
Título:	Resolución Aprobando las Actas de la Reunión Ordinaria del Consejo del ZNB del 6 de junio de 2019
Fecha de entrada en vigor:	6 de junio de 2019
Autoridad de paso:	Carta y Estatutos de ZEDE Village of North Bay ("ZNB"), como enmendado, §1-3-1-0-0-0-0-3.09(11)

TEXTO OPERATIVO DE LA REGLA/ACCIÓN ZNB:

RESUELVE que el Consejo de la ZNB y el Secretario Técnico aprueben por la presente el documento adjunto acta de la Reunión Ordinaria del 6 de junio de 2019 de la Secretaría Técnica y del Consejo de ZEDE Village of North Bay, República de Honduras.

VOTACIÓN NOMINAL:

1.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: El acta de la votación nominal de la traducción al inglés se incorpora aquí como referencia.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
2.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: El acta de la votación nominal de la traducción al inglés se incorpora aquí como referencia.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
3.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: El acta de la votación nominal de la traducción al inglés se incorpora aquí como referencia.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			

4.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: El acta de la votación nominal de la traducción al inglés se incorpora aquí como referencia.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
5.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: El acta de la votación nominal de la traducción al inglés se incorpora aquí como referencia.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
6.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: El acta de la votación nominal de la traducción al inglés se incorpora aquí como referencia.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
7.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por:		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	☑
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			

8.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por:		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	☑
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
9.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por:		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	☑
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
Acción de la Secretario Técnico			
	Regla/acción de ZNB ¿Adoptada?	**Sí**	☑
Por:		**No**	
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**	☑
Por: Erick A. Brimen (Jun 29, 2019)		**No**	
Nombre: Erick A. Brimen	**Título:** Secretary of Council		
Advertencia(s) a la Certificación:			

ZEDE VILLAGE OF NORTH BAY
SPECIAL COUNCIL MEETING
LONG FORM MINUTES

Nature of Meeting:	7th Regular Meeting of the Technical Secretary and Council of the ZEDE Village of North Bay, Republic of Honduras
Date of Meeting:	June 6, 2019
Time of Meeting:	7:30 a.m. Roatan Time (9:30 a.m. Eastern Time U.S.)
Address or Virtual Location of Meeting:	Via ZOOM contemporaneous electronic communication between and among Technical Secretary and Council Members.

Agenda:	1. Approval of Minutes from May 23, 2019 Regular Meeting. 2. Appointment of Registrar 3. ZNB Landlord-Tenant Statute (revised based on first hearing deliberations) (SECOND HEARING) 4. ZNB Industrial Regulation Statute (revised based on first hearing deliberations) (SECOND HEARING) 5. Revised and Amended Charter and Bylaws (revised based on continuing deliberations) 6. ZNB Tax Code (Tabled) (Suggested Path forward) - direction to legal advisor to draft for vote at next council hearing a tax code including: a. Income Tax - Offer option of 10% tax based on current detailed tax code or: (a) 10% tax of presumed taxable income of 10% of revenues for companies; and (b) 10% tax of presumed taxable income of 50% of revenues for individuals (presumed taxable income is a proxy for taxable income after application of all deductions and exemptions). b. Land Value Tax - 1% of FMV of land; if not paid when due, ZNB entitled to lien on land in the amount of 1% for that year; if value of lien on land equals or exceeds 3% of the value of land or $50,000, then lien can be foreclosed by ZNB. c. Retail sales tax - 5% of final sales price to end user (with the possibility of recharacterizing as 10% tax on value added at final sales price based on with presumed cost of 50% of final sales price) 7. Convertible Promissory Note to Balance Books 8. Table residency contracts for next council meeting

Attendees	Technical Secretary Tristan M. Monterroso Council Members Erick A. Brimen, Oliver Porter, Titus Gebel, Gabriel Delgado Ayau Legal Advisor: Nick Dranias, General Counsel, SDEH Interim ZNB Trustee: Nick Dranias, Nick Dranias Law & Policy Analysis LLC

Meeting called to order by Technical Secretary Tristan M. Monterroso under the August 23, 2018 Charter and Bylaws of the ZEDE Village of North Bay, as amended, with a quorum being present at all times, with adequate notice of the Regular Meeting, and without objection by all attendees.

1. Motion to Approve May 23, 2019 Regular Meeting Minutes.

Motion: Erick Brimen
Second: Gabe Delgado
Vote:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 absent (Quercia); 3 – open seats)
Disposition: PASSED (Adobe Sign resolution to issue)

2. Motion to Amend Resolution Appointing Technical Secretary as Registrar to provide that the Registar serves at the pleasure of the council and is subject to removal with or without cause.

Motion: Erick Brimen
Second: Oliver Porter
Vote:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 absent (Quercia); 3 – open seats)
Disposition: PASSED (Adobe Sign resolution to issue)

Discussion:

Council wished to ensure that service as a Registrar would be subject to removal at will.

3. Motion to Approve Resolution Appointing Technical Secretary as Registrar to serve at the pleasure of the council and subject to removal with or without cause.

Motion: Erick Brimen
Second: Gabe Delgado
Vote:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 absent (Quercia); 3 – open seats)
Disposition: PASSED (Adobe Sign resolution to issue)

4. Motion to Amend Tax Code Drafting Direction, as specified in the agenda, to change reference to Retail Sales Tax to Retail VAT and strike presumed cost language.

Motion: Erick Brimen
Second: Titus Gebel
Vote:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 absent (Quercia); 3 – open seats)
Disposition: PASSED

Discussion:

Gebel indicated that only VAT not retail tax was authorized by Organic Law.

5. Motion to Approve Tax Code Drafting Direction, as specified in the agenda subject to previously approved amendment regarding reference to Retail VAT.

Motion: Erick Brimen
Second: Titus Gebel
Vote:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 absent (Quercia); 3 – open seats)
Disposition: PASSED

6. Charter Amendments, ZNB Landlord-Tenant Law, ZNB Industrial Regulation Statute, Resolution authorizing NBF to enter into Promissory Note to balance books of NBF, Residency Contract Working Drafts (e-Resident and Resident), and ZNB Tax Code tabled to agenda for June 20, 2019 (8th Regular Council Meeting).

Motion: Erick Brimen

Second: Oliver Porter
Vote:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 absent (Quercia); 3 – open seats)
Disposition: PASSED

7. Meeting adjourned by Technical Secretary Tristan M. Monterroso.

The foregoing minutes are a true and accurate record of proceedings before the Council of the ZEDE Village of North Bay at the aforesaid meeting, and I further certify the same for the public record after approval at the next meeting of the Council.

Erick A. Brimen (Jun 29, 2019) Jun 29, 2019

Erick A. Brimen, Secretary Date

ZEDE VILLAGE OF NORTH BAY
SESIÓN ESPECIAL DEL CONSEJO
MINUTAS DE FORMULARIOS LARGOS

Naturaleza de la reunión:	Séptima Reunión Ordinaria de la Secretaría Técnica y del Consejo de ZEDE Village of North Bay, República de Honduras
Fecha de la reunión:	6 de junio de 2019
Hora de la reunión:	7:30 a.m. Hora de Roatán (9:30 a.m. Hora del Este de EE.UU.)
Dirección o lugar virtual de la reunión:	A través de la comunicación electrónica contemporánea de ZOOM entre la Secretaría Técnica y los miembros del Consejo.

Agenda:	1. Aprobación de las Actas de la Reunión Ordinaria del 23 de mayo de 2019. 2. Nombramiento del Secretario 3. ZNB Estatuto de Arrendador-Inquilino (revisado en base a las deliberaciones de la primera audiencia) (SEGUNDA AUDIENCIA) 4. Estatuto de regulación industrial del ZNB (revisado en base a las deliberaciones de la primera audiencia) (SEGUNDA AUDIENCIA) 5. Estatutos y Reglamentos Revisados y Enmendados (revisados en base a las deliberaciones continuas) 6. ZNB Tax Code (Tabled) (Sugerencia de camino a seguir) - dirección al asesor legal para redactar el borrador para su votación en la próxima audiencia del consejo, incluyendo un código de impuestos: a. Impuesto sobre la Renta - Ofrezca la opción de 10% de impuesto basado en el indicador de impuestos detallado actual o: (a) 10% de impuesto sobre la renta presuntamente gravable del 10% de los ingresos de las empresas; y (b) 10% de impuesto sobre la renta presuntamente gravable del 50% de los ingresos de las personas físicas (la renta presuntamente gravable es un indicador aproximado de la renta gravable después de la aplicación de todas las deducciones y exenciones). b. Impuesto sobre el valor de la tierra - 1% del FMV de la tierra; si no se paga cuando se debe, ZNB tiene derecho a gravamen sobre la tierra en la cantidad de 1% para ese año; si el valor del gravamen sobre la tierra es igual o superior al 3% del valor de la tierra o $50,000, entonces el gravamen puede ser ejecutado por ZNB. c. Impuesto sobre las ventas al por menor - 5% del precio final de venta al usuario final (con la posibilidad de recaracterizarlo como un 10% de impuesto sobre el valor añadido al precio final de venta basado en un costo presunto del 50% del precio final de venta). 7. Pagaré convertible para equilibrar libros 8. Contratos de residencia para la próxima reunión del consejo

Asistentes	Secretario Técnico Tristán M. Monterroso Miembros del Consejo Erick A. Brimen, Oliver Porter, Titus Gebel, Gabriel Delgado Ayau Asesora Jurídica: Nick Dranias, Consejero General, SDEH Síndico interino de la ZNB: Nick Dranias, Nick Dranias Law & Policy Analysis LLC

Reunión convocada por el Secretario Técnico Tristán M. Monterroso bajo los Estatutos y Reglamentos de ZEDE Village of North Bay del 23 de agosto de 2018, y sus modificaciones, con quórum presente en todo momento, con la debida notificación de la Reunión Ordinaria, y sin objeción por parte de todos los asistentes.

1. Moción para Aprobar las Actas de la Reunión Ordinaria del 23 de mayo de 2019.

Motion: Erick Brimen
Second: Gabe Delgado
Votar:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 ausente (Quercia); 3 - escaños vacantes)
Disposition: PASSED (Resolución de la firma de Adobe para emitir)

2. Moción para enmendar la resolución por la que se nombra al Secretario Técnico como Registrador para disponer que el Registar sirva a discreción del Consejo y esté sujeto a remoción con o sin causa.

Motion: Erick Brimen
Second: Oliver Porter
Votar:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 ausente (Quercia); 3 - escaños vacantes)
Disposition: PASSED (Resolución de la firma de Adobe para emitir)

Discusión:

El Consejo deseaba asegurarse de que el servicio como Secretario estuviera sujeto a remoción a voluntad.

3. Moción para Aprobar la Resolución Nombrando al Secretario Técnico como Registrador para servir a discreción del concilio y sujeto a remoción con o sin causa.

Motion: Erick Brimen
Second: Gabe Delgado
Votar:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 ausente (Quercia); 3 - escaños vacantes)
Disposition: PASSED (Resolución de la firma de Adobe para emitir)

4. Moción para enmendar el borrador del Código Tributario, como se especifica en la agenda, para cambiar la referencia al Impuesto a las Ventas al Por Menor a IVA al Por Menor y eliminar el lenguaje de los costos supuestos.

Motion: Erick Brimen
Second: Tito Gebel
Votar:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 ausente (Quercia); 3 - escaños vacantes)
Disposition: APROBADO

Discusión:

Gebel indicó que sólo el IVA y no el impuesto al menudeo fue autorizado por la Ley Orgánica.

5. Moción para Aprobar la Dirección de Redacción del Código Tributario, según se especifica en la agenda, sujeto a una enmienda previamente aprobada con respecto a la referencia al IVA al menudeo.

Motion: Erick Brimen
Second: Tito Gebel
Votar:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 ausente (Quercia); 3 - escaños vacantes)

Disposition: APROBADO

6. Enmiendas a la Carta. , Ley de Arrendadores-Inquilinos ZNB, Estatuto de Regulación Industrial ZNB, Resolución que autoriza a NBF a suscribir Pagarés en los libros de contabilidad de NBF, Borradores de Contratos de Residencia (e-Residentes y Residentes) y Código Tributario ZNB presentado en el orden del día del 20 de junio de 2019 (Octava Reunión Ordinaria del Consejo).

Motion: Erick Brimen
Second: Oliver Porter
Votar:
Aye: 5 - Monterosso, Brimen, Porter, Delgado, Gebel.
Nay: 0
Abstain/Absent: (1 ausente (Quercia); 3 - escaños vacantes)
Disposition: APROBADO

7. La reunión fue clausurada por el Secretario Técnico Tristán M. Monterroso.

Las actas anteriores son un registro verdadero y preciso de las actuaciones ante el Consejo de ZEDE Village of North Bay en la reunión mencionada, y certifico además que las mismas se harán públicas tras su aprobación en la siguiente reunión del Consejo.

Erick A. Brimen Jun 29, 2019
Erick A. Brimen (Jun 29, 2019)

Erick A. Brimen, Secretary Fecha

6-6-19 - Regular Meeting ZNB Minutes (1) ES

Final Audit Report 2019-06-29

Created:	2019-06-20
By:	Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAALKVbpW6oFXA4yDWDtgIwm1nkEq7SHfVc

"6-6-19 - Regular Meeting ZNB Minutes (1) ES" History

Document created by Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
2019-06-20 - 5:58:57 PM GMT- IP address: 68.225.205.138

Document emailed to Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org) for signature
2019-06-20 - 6:05:10 PM GMT

Email viewed by Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org)
2019-06-20 - 7:17:21 PM GMT- IP address: 66.102.8.143

Document e-signed by Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org)
Signature Date: 2019-06-20 - 7:48:51 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.7.236.81

Document emailed to Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com) for signature
2019-06-20 - 7:48:52 PM GMT

Email viewed by Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com)
2019-06-20 - 8:14:05 PM GMT- IP address: 80.12.27.118

Email viewed by Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com)
2019-06-21 - 8:35:54 PM GMT- IP address: 93.37.48.244

Document e-signed by Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-22 - 7:51:03 AM GMT - Time Source: server- IP address: 92.184.101.104

Document emailed to Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com) for signature
2019-06-22 - 7:51:05 AM GMT

Email viewed by Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com)
2019-06-25 - 6:28:52 PM GMT- IP address: 187.62.211.2

Document e-signed by Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-25 - 6:30:33 PM GMT - Time Source: server- IP address: 187.62.211.2

Document emailed to Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com) for signature
2019-06-25 - 6:30:35 PM GMT

Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
2019-06-27 - 4:52:48 PM GMT- IP address: 181.174.75.215

Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
2019-06-28 - 0:44:52 AM GMT- IP address: 181.174.72.114

Document e-signed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-28 - 0:45:52 AM GMT - Time Source: server- IP address: 181.174.72.114

Document emailed to Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net) for signature
2019-06-28 - 0:45:54 AM GMT

Email viewed by Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net)
2019-06-28 - 12:15:10 PM GMT- IP address: 107.223.194.78

Email viewed by Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net)
2019-06-29 - 0:55:05 AM GMT- IP address: 107.223.194.78

Document e-signed by Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net)
Signature Date: 2019-06-29 - 0:58:57 AM GMT - Time Source: server- IP address: 107.223.194.78

Document emailed to Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com) for signature
2019-06-29 - 0:58:59 AM GMT

Email viewed by Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com)
2019-06-29 - 5:19:27 PM GMT- IP address: 66.102.8.143

Document e-signed by Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-06-29 - 5:23:04 PM GMT - Time Source: server- IP address: 71.179.35.120

Signed document emailed to Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net), Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org), Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com), Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com), and 3 more
2019-06-29 - 5:23:04 PM GMT