Codification:	§5-1-30-0-0-0-1
Title:	Resolution authorizing and approving committee to approve disbursement of loan to ZNB Trust to capitalize North Bay Foundation, S.A. f/k/a Institute for Excellence, S.A.
Effective Date:	July 4, 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 pursuant to a meeting of the Technical Secretary and Council of the ZEDE Village of North Bay, Republic of Honduras called by the Secretary, the Technical Secretary and ZNB Council hereby form a Foundation Finance Committee (FFC) consisting of Tristan Monterroso, Erick Brimen, and Rodrigo Quercia with exclusive authority to meet and direct the ZNB Trust from time to time as they see fit to make disbursements of the loan authorized by §5-1-26-0-0-0-1 to the North Bay Foundation, S.A. f/k/a Institute for Excellence, S.A. ("Foundation") as well as other funds which are duly authorized for disbursement by the ZNB Trust. The decisions of the FFC require the vote or consent of two-thirds of its members; however, in making disbursements the ZNB Trust may conclusively rely upon the signature of the Technical Secretary and either the Council Treasurer or the Council Secretary as sufficient direction. This Resolution shall stand as sufficient minutes of proceedings of the foregoing.

ROLL CALL OF VOTES:

1.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
By: Titus Gebel (Jul 11, 2019)		**Absent**	
		Open Seat	
Name: Titus Gebel	**Title:** Council Member		
Caveat(s) to Vote:			
2.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
By: Erick A. Brimen (Jul 13, 2019)		**Absent**	
		Open Seat	
Name: Erick A. Brimen	**Title:** Secretary of Council		
Caveat(s) to Vote:			

3.	Approving Passage?	Yes	☑
		No	
		Abstain	
By: Gabriel Delgado Ayau (Jul 16, 2019)		Absent	
		Open Seat	
Name: Gabriel Delgado Ayau	**Title:** Council Member		
Caveat(s) to Vote:			
4.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
By:		**Absent**	
		Open Seat	
Name: Tristan Monterroso	**Title:** Technical Secretary		
Caveat(s) to Vote:			

5.	Approving Passage?	Yes	☑
		No	
		Abstain	
By: Oliver Porter (Jul 18, 2019)		Absent	
		Open Seat	
Name: Oliver Porter	**Title:** Council Member		
Caveat(s) to Vote:			
6.	**Approving Passage?**	**Yes**	☑
		No	
		Abstain	
By: Rodrigo Quercia (Jul 19, 2019)		**Absent**	
		Open Seat	
Name: Rodrigo Quercia	**Title:** Council Member and Treasurer		
Caveat(s) to Vote:			
7.	**Approving Passage?**	**Yes**	
		No	
		Abstain	
By:		**Absent**	
		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 (Jul 13, 2019)			
Name: Erick A. Brimen	**Title:** Secretary of Council		
Caveat(s) to Certification:			

Codificación:	§5-1-30-0-0-0-1
Título:	Resolución autorizando y aprobando al comité para aprobar el desembolso del préstamo a ZNB Trust para capitalizar a North Bay Foundation, S.A. f/k/a Institute for Excellence, S.A.
Fecha de entrada en vigor:	4 de julio de 2019
Autoridad de paso:	ZEDE Village of North Bay ("ZNB") Presidentey Estatutos, como enmendado, §1-3-1-0-0-0-0-3.09(11)

TEXTO OPERATIVO DE LA REGLA/ACCIÓN ZNB:

SE RESUELVE que de conformidad con una reunión del Secretario Técnico y el Consejo de la ZEDE Village of North Bay, República de Honduras, convocada por el Secretario, el Secretario Técnico y el Consejo de ZNB formen por la presente un Comité de Finanzas de la Fundación (FFC) integrado por Tristán Monterroso, Erick Brimen y Rodrigo Quercia, con autoridad exclusiva para reunirse y dirigir el Fideicomiso ZNB de vez en cuando, según lo estimen conveniente, para efectuar los desembolsos del préstamo autorizado por el §5-1-26-0-0-0-0-1 a la Fundación North Bay, S.A. f/k/a Institute for Excellence, S.A. ("Fundación") así como otros fondos debidamente autorizados para su desembolso por el ZNB Trust. Las decisiones del FFC requieren el voto o el consentimiento de dos tercios de sus miembros; sin embargo, al hacer los desembolsos, el Fideicomiso ZNB puede confiar de manera concluyente en la firma del Secretario Técnico y del Tesorero del Consejo o del Secretario del Consejo como dirección suficiente. La presente Resolución tendrá valor de acta suficiente de las actuaciones de lo anterior.

VOTACIÓN NOMINAL:

1.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: Véase la traducción inglesa para la votación nominal.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
2.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: Véase la traducción inglesa para la votación nominal.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			

3.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: Véase la traducción inglesa para la votación nominal.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
4.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: Véase la traducción inglesa para la votación nominal.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			

5.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: Véase la traducción inglesa para la votación nominal.		**No**	
		Absteners e	
		Ausente	
		Asiento abierto	
Nombre:	**Título:**		
Advertencia(s) para votar:			
6.	**¿Aprobación de Aprobación de Pasaje?**	**Sí**	
Por: Véase la traducción inglesa para la votación nominal.		**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 Secretarío 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**	☑
	No	
Por: Erick A. Brimen Erick A. Brimen (Jul 13, 2019)		
Nombre: Erick A. Brimen	**Título:** Secretary of Council	
Advertencia(s) a la Certificación:		

§5-1-30-0-0-0-1 ZNB Resolution Form

Final Audit Report 2019-07-19

Created:	2019-07-11
By:	Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAuSa5ipdyH_lwr_aVrET0El6LLn9osii_

"§5-1-30-0-0-0-1 ZNB Resolution Form" History

Document created by Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
2019-07-11 - 1:21:23 AM GMT- IP address: 68.225.205.138

Document emailed to Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com) for signature
2019-07-11 - 1:27:28 AM GMT

Email viewed by Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com)
2019-07-11 - 9:26:41 AM GMT- IP address: 213.181.116.153

Document e-signed by Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-07-11 - 10:05:01 AM GMT - Time Source: server- IP address: 213.181.116.153

Document emailed to Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com) for signature
2019-07-11 - 10:05:03 AM GMT

Email viewed by Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com)
2019-07-12 - 12:02:59 PM GMT- IP address: 66.102.8.244

Document e-signed by Erick A. Brimen (ebrimen@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-07-13 - 7:20:33 AM GMT - Time Source: server- IP address: 71.179.35.120

Document emailed to Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com) for signature
2019-07-13 - 7:20:36 AM GMT

Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
2019-07-14 - 7:27:57 AM GMT- IP address: 66.102.8.163

Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
2019-07-15 - 7:25:25 AM GMT- IP address: 66.102.8.163

Email viewed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
2019-07-16 - 7:25:34 AM GMT- IP address: 66.102.8.159

Document e-signed by Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-07-16 - 7:38:58 PM GMT - Time Source: server- IP address: 168.197.188.229

Document emailed to Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org) for signature
2019-07-16 - 7:39:01 PM GMT

Email viewed by Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org)
2019-07-18 - 1:45:19 PM GMT- IP address: 66.102.8.143

Document e-signed by Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org)
Signature Date: 2019-07-18 - 1:47:25 PM GMT - Time Source: server- IP address: 45.7.236.82

Document emailed to Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net) for signature
2019-07-18 - 1:47:27 PM GMT

Email viewed by Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net)
2019-07-18 - 6:28:27 PM GMT- IP address: 107.223.194.78

Document e-signed by Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net)
Signature Date: 2019-07-18 - 8:56:02 PM GMT - Time Source: server- IP address: 107.223.194.78

Document emailed to Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com) for signature
2019-07-18 - 8:56:04 PM GMT

Email viewed by Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com)
2019-07-19 - 4:09:52 PM GMT- IP address: 66.102.8.141

Document e-signed by Rodrigo Quercia (rquercia@newaycapital.com)
Signature Date: 2019-07-19 - 4:10:30 PM GMT - Time Source: server- IP address: 189.121.18.51

Signed document emailed to Titus Gebel (tgebel@newaycapital.com), Tristan Monterroso (tristan@zedenorthbay.org), Gabriel Delgado Ayau (gdelgado@newaycapital.com), Oliver Porter (oliverporter1@comcast.net), and 3 more
2019-07-19 - 4:10:30 PM GMT