

<p style="text-align: center;"><b>LAKE CHAPALA SOCIETY A.C. ANNUAL GENERAL MEETING TUESDAY MARCH 16TH, 2021 By teleconference using the ZOOM application</b></p> <p><b>Note: Members in good standing were required to pre register and sign in online to the Annual General Meeting in order to vote on motions and raise items from the floor. The names of all members attending are included as an appendix to these minutes.</b></p> <p>1. <u>Call to Order</u> The meeting was called to order at 10:00 AM by President, Stephen Irvin Balfour. As there was not 50% of the membership signed in at the meeting it was recessed for 30 minutes to obtain an alternate quorum of 50+1 (fifty plus one) in compliance with Mexican law and the LCS constitution. At 10:30 A.M.attendance was reported as <b>51</b></p> <p>2. <u>Establishment of Quorum</u> The meeting was re-convened at 10:30 AM. The Secretary confirmed that attendance of 51 for the alternate quorum met the requirement of 50+1 members.</p> <p>3. <u>Adoption of Agenda</u> President Stephen Irvin Balfour read the Order of the Day.</p> <p><i>Moved by George William Radford; seconded by Glorine Barnhardt to approve the agenda as distributed. There were 38 votes to approve and no nay votes, Motion Carried.</i></p> <p>4. <u>Receipt of Minutes</u> <i>Moved by George William Radford; seconded by Stephen Irvin Balfour to acknowledge the receipt of the minutes of the Annual General Meeting of August 20, 2020 as approved by the Board of Directors. There were 34 votes to approve and no nay votes. Motion carried.</i></p> <p>5. <u>President's Report</u> President Stephen Irvin Balfour reviewed highlights of LCS activities and contributions to the Lakeside community during 2020 and 2021. He outlined the many steps the LCS had taken to weather the Covid pandemic and emerge even stronger than before.</p> <p>He thanked the many individuals whose donations continue to allow the LCS to operate and emerge from the pandemic stronger than ever.</p> <p>6. <u>Ratification of the 2020 Financial Report</u></p> <p>Treasurer Andrew Timothy Boardman reported that the LCS finished the 2020 fiscal year with an</p>	<p style="text-align: center;"><b>LAKE CHAPALA SOCIETY, A.C. ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL MARTES, 16 DE MARZO DE 2021 Llevada a cabo mediante teleconferencia utilizando ZOOM</b></p> <p>Nota: A los miembros que están al corriente de sus obligaciones se les solicitó registrarse previamente y conectarse a la Asamblea para tener derecho a votar en las mociones y promover asuntos. Los nombres de todos los miembros asistentes se anexan en la presente Acta.</p> <p>1. <u>Apertura</u> El Presidente, Stephen Irvin Balfour abrió a la Asamblea al las 10:00 a.m. En virtud de que no se encontraba registrado el 50 % de la membresía, se hizo un receso de 30 minutos para conseguir un quorum alternativo de 50 + 1 (cincuenta más uno) de conformidad con la Legislación Mexicana y el Acta Constitutiva de Lake Chapala Society, A.C.</p> <p>2. <u>Verificación del Quorum</u> La Asamblea se reanudó a las 10:30 a.m. El Secretario confirmó la asistencia de 51 personas para obtener el quorum alternativo requerido de 50 + 1 miembros presentes.</p> <p>3. <u>Aprobación del Orden del Día</u> El Presidente Stephen Irvin Balfour dio lectura al Orden del Día.</p> <p><i>George William Radford, secundado por Glorine Barnhardt promovió una moción para aprobar el Orden del Día. Hubo 38 votos a favor y ninguno en contra. Se aprobó la moción.</i></p> <p>4. <u>Recepción de Acta</u> <i>George William Radford, secundado por Stephen Irvin Balfour promovió la recepción del Acta de la Asamblea General Ordinaria efectuada el 20 de agosto de 2020, tal y como fue aprobada por el Consejo Directivo. Hubo 34 votos a favor y ninguno en contra. Se aprobó la moción.</i></p> <p>5. <u>Informe del Presidente</u> El Presidente Stephen Irvin Balfour dio cuenta de las actividades y contribuciones mas sobresalientes a la comunidad de la Ribera durante 2020 y 2021. Resumió las medidas tomadas por LCS a fin de sortear la pandemia del Covid y resurgir con mayor fuerza.</p> <p>Agradeció a las muchas personas cuyas donaciones permitieron que LCS continuara operando y saliera de la pandemia más fuerte que nunca.</p> <p>6. <u>Ratificación del Informe Financiero 2020</u> El Tesorero, Andrew Timothy Boardman informó que LCS concluyó el año fiscal 2020 con un déficit operativo de \$ 221,713 pesos y que hubo un déficit no-operativo por \$ 109,633 pesos debido a una disminución de fondos restringidos,</p>
--	---

operating deficit of \$221,713 pesos and also experienced a non-operating deficit of \$109,633 pesos due to a draw-down of restricted funds, mainly to provide student aid. The deficit resulted largely from continued repair and renovation work done pre Covid on the campus as well as from the suspension of revenue generating programs due to the pandemic. LCS ended the year with a net asset value of \$25,137,113 pesos.

*Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Brian Thomas Dalziel, that in accordance with the Constitution, the audited financial statements for 2020 with accompanying footnotes, be ratified by the members as presented. There were 40 votes to approve and no nay votes. Membership voted to ratify the financial reports as submitted. Motion carried.*

**7. Receipt of 2021 Budget Projections**

The Treasurer, Andrew Timothy Boardman, presented the 2021 budget as approved by the Board.

*In accordance with the LCS Constitution, the financial projections for 2021 must be presented to and received by the members each year at the AGM. This item does not require a motion or a vote.*

**8. 2020 External Audit Report**

The Audit Committee Chairperson, Brian Thomas Dalziel reported that the annual audit report from Salles Sainz Grant Thornton the External Financial Auditor for 2020 had been received and reviewed. Their report was summarized by the following quotation from their report;

**Unqualified Opinion**

“In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of The Lake Chapala Society, A.C., as of December 31, 2020, and its financial performance, and its cash flows for the year then ended, in accordance with Mexican Financial Reporting Standards.”

*Moved by Brian Thomas Dalziel and seconded by Richard Joseph Chase to ratify the appointment of Salles Sainz Grant Thornton for the 2020 Financial Audit. There were 39 votes to approve and no nay votes. Motion carried.*

**9. Ratification of Membership Categories & Dues**

*Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Larry John Barnhardt, that the dues structure defined below be used for fiscal 2021. There were 39 votes to approve and no nay votes. Members voted to ratify the dues. Motion carried.*

**Membership Rates:**

principalmente destinados a apoyos a estudiantes. El déficit fue resultado de los continuos trabajos de reparaciones y remodelaciones realizadas en el Campus antes de que surgiera el Covid, así como de la falta de los ingresos generados por los programas que fueron suspendidos debido a la pandemia. LCS concluyó el año con un valor activo neto de \$ 25'137,113 pesos.

*Andrew Timothy Boardman, secundado por Brian Thomas Daizel, promovió una moción para que, conforme a la Constitución de LCS, los Estados Financieros auditados junto con sus notas fueran ratificados por los miembros presentes. Hubo 40 votos a favor y ninguno en contra. La membresía voto para aprobar los Informes Financieros tal y como fueron presentados. La moción fue aprobada.*

**7. Recepción del Presupuesto Proyectado para 2021.**

El Tesorero, Andrew Timothy Boardman presentó el Presupuesto proyectado para 2021 tal y como fue aprobado por el Consejo.

*De conformidad con el Acta Constitutiva de LCS, las proyecciones financieras para 2021 deben presentarse y ser recibidas por la membresía en cada Asamblea Anual. Este asunto no requiere moción ni votación.*

**8. Informe de la Auditoría Externa de 2020.**

El Presidente del Comité de Auditorías, Brian Thomas Dalziel reportó que la auditoría anual de 2020 realizada por el Auditor Externo Salles Sainz Grant Thornton, fue recibida y revisada. El informe se resume en las siguientes citas del mismo:

**Dictamen sin reservas**

“En nuestra opinión, los Estados Financieros a diciembre 31 de 2020, se presentan razonables en todos los aspectos materiales, en cuanto a la posición financiera de Lake Chapala Society, A.C., su desempeño financiero y el flujo de efectivo para el año que concluyó, conforme a los Estándares Mexicanos de Informes Financieros”.

*Brian Thomas Daizel, secundado por Richard Joseph Chase promovió una moción para ratificar la Auditoría Financiera de 2020 elaborada por de Salles Sainz Grant Thomas. Hubo 39 votos a favor y ninguno en contra. La moción se aprobó.*

**9. Ratificación de las Categorías de la Membresía y Cuotas.**

Andrew Timothy Boardman, secundado por Larry John Barnhardt promovió una moción para que se aplique la estructura de cuotas que se define a continuación durante el año fiscal 2021. Hubo 39 votos a favor y ninguno en contra. La moción se aprobó.

**Cuotas de Membresías:**

<p>Full Annual..... 790 pesos per year; Monthly membership..... 270 pesos per month; Senior (age 79 and over)..... .620 pesos per year; Student.....50 pesos per year; Business..... 5,000 to 25,000 pesos per year.</p> <p>10. <u>Ratification of Reserve Fund Deposit</u> Due to uncertainty caused by COVID, the Treasurer Andrew Timothy Boardman, made the recommendation to the Board, and the Board agreed, that no transfer to the reserve fund be made in the current year.</p> <p>The reserve fund is restricted, according to the LCS Constitution, to the following uses: emergency capital repairs or replacements in excess of 2% of the annual budget, employee severance or other uses at the discretion of membership as determined at an AGM or an extraordinary meeting called for that purpose.</p> <p>The accumulated reserve fund of the LCS currently stands at \$850,000 pesos.</p> <p><i>Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Larry John Barnhardt to ratify that for 2021 no funds be transferred to the Reserve Fund. There were 37 votes to approve and no nay votes. Motion carried.</i></p> <p>11. <u>Election of Board Officers &amp; Directors-at-Large and Ratification</u></p> <p>The Chair of the Nominating Committee, Nancy Creevan, introduced the positions requiring election and the candidates recommended by the Nominating Committee.</p> <p>Elections were held for Treasurer and 4 (four) Directors-at-Large to each serve two-year terms.</p> <p><b>Andrew Timothy Boardman</b>, candidate for a second two year term as Treasurer.</p> <p><b>Hunter Lee Johnson III</b>, candidate for a first term as Director -at-Large.</p> <p><b>Larry John Barnhardt, Christy Carter Caldwell and Yolanda Martinez Llamas</b>, candidates for second two year terms as Directors-at-Large.</p> <p>Nancy Creevan asked if there were nominations from the floor: None were raised.</p> <p><i>Moved by Nancy Creevan; seconded by Alfredo Perez that the candidates for uncontested seats</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Completa Anual..... 790 pesos anuales;</li> <li>• Membresía Mensual..... 270 pesos anuales;</li> <li>• Senior..... ... 620 pesos anuales;</li> <li>• Estudiante..... 50 pesos anuales</li> <li>• Empresarial..... de 5,000 a 25,000 pesos anuales.</li> </ul> <p>10. <u>Ratificación del Deposito del Fondo de Reserva.</u> Debido a la incertidumbre generada por el COVID, el Tesorero Andrew Timothy Boardman, sugirió al Consejo que no se realizaran transferencias al fondo de reservas durante el presente año. El Consejo estuvo de acuerdo.</p> <p>De acuerdo con el Acta Constitutiva de LCS, el fondo de reserva está restringido a los siguientes fines: reparaciones de emergencia de capital o reposiciones que excedan el 2% del presupuesto anual, indemnizaciones a empleados u otros fines a discreción de la Membresía que se determinen en durante una Asamblea Ordinaria o Extraordinaria convocada para tal efecto.</p> <p>El fondo de reserva acumulado actual de LCS es de \$ 850,000 pesos.</p> <p><i>Andrew Timothy Boardman, secundado por Larry John Barnhardt promovió una moción para que se ratifique que no se transfieran recursos al Fondo de Reserva. Hubo 37 votos a favor y ninguno en contra. La moción se aprobó.</i></p> <p>11. <u>Elección y Ratificación de Consejeros y Directivos.</u> Nancy Creevan, en su calidad de Presidenta del Comité de Nominaciones, presentó los puestos que requieren elección y a los candidatos sugeridos por el Comité de Nominaciones.</p> <p>Se eligieron el Tesorero y 4 (cuatro) directivos para que funjan por un periodo de dos años:</p> <p><b>Andrew Timothy Boardman</b>, Candidato para un segundo periodo de dos años como Tesorero.</p> <p><b>Hunter Lee Johnson III</b>, Candidato para Directivo en un primer periodo de dos años.</p> <p><b>Larry John Barnhardt, Christy Carter Caldwell y Yolanda Martinez Llamas</b>, Candidatos a Directivos para un segundo periodo de dos años.</p> <p>Nancy Creevan preguntó si había Candidatos por parte de la Membresía presente. Nadie habló.</p> <p>Nancy Creevan, secundada por Alfredo Perez promovió la moción para elegir mediante aclamación a los siguientes Candidatos a puestos sin oposición;</p>
---	--

<p>of:</p> <p>Treasurer - <b>Anthony Timothy Boardman</b></p> <p>Directors at Large – <b>Hunter Lee Johnson III, Larry John Barnhardt, Christy Carter Caldwell and Yolanda Martinez Llamas</b></p> <p><i>be elected to their positions by acclamation. There were 37 votes to approve and no nay votes. Motion carried.</i></p> <p><u>The Lake Chapala Society A.C.. 2021 Board members are:</u></p> <p>President: Stephen Irvin Balfour (1 term to 2022);</p> <p>Vice President: Open</p> <p>Treasurer; Andrew Timothy Boardman; (2nd term to 2023);</p> <p>Secretary: George William Radford (2nd term to 2022);</p> <p>Director – Larry John Barnhardt (2nd term to 2023);</p> <p>Director – Hunter Lee Johnson III Brahm (1st term to 2023);</p> <p>Director - Christy Carter Caldwell (2nd term to 2023);</p> <p>Director - Brian Thomas Dalziel (2nd term to 2022);</p> <p>Director - Michael Ross Searles (1 term to 2022);</p> <p>Director - Elizabeth Villasenor Ramirez ( 1st term to 2022);</p> <p>Director – Richard Joseph Chase (1st term to 2022);</p> <p>Director – Yolanda Martinez Llamas (2nd term to 2023);</p> <p><u>12. Granting Power of Attorney</u> According to the constitution of the Lake Chapala Society A.C., section 9.02, this power of attorney is granted to the President, Steven Irwin Balfour who may re-assign it to any of the following: Secretary - George William Radford, Treasurer - Andrew Timothy Boardman or Executive Director Luis Francisco Pacheco Camarena.</p> <p>The General Assembly granted To the president of the BOARD OF DIRECTORS, Stephen Irvin Balfour GENERAL POWER OF ATTORNEY FOR LAWSUITS AND COLLECTIONS, FOR</p>	<p>Tesorero - <b>Andrew Timothy Boardman</b></p> <p>Directivos - <b>Hunter Lee Johnson III, Larry John Barnhardt, Christy Carter Caldwell y Yolanda Martínez Llamas.</b></p> <p>Hubo 37 votos a favor y ninguno en contra. La moción se aprobó.</p> <p><u>Los Miembros del Consejo de Lake Chapala Society, A.C. para el año 2021 son:</u></p> <p>Presidente: Stephen Irvin Balfour (Primer período hasta 2022)</p> <p>Vicepresidente: Abierto</p> <p>Tesorero: Andrew Timothy Boardman (Segundo período hasta 2023)</p> <p>Secretario: George William Radford (Segundo período hasta 2022)</p> <p>Director: Larry John Barnhardt (Segundo período hasta 2022)</p> <p>Director: Hunter Lee Johnson III Brahm (Primer período hasta 2023)</p> <p>Directora: Christy Carter Caldwell (Segundo período hasta 2023)</p> <p>Director: Brian Thomas Dalziel (Segundo período hasta 2022)</p> <p>Director: Michael Ross Searles (Primer período hasta 2022)</p> <p>Directora: Elizabeth Villaseñor Ramírez (Primer período hasta 2022)</p> <p>Director: Richard Joseph Chase (Primer período hasta 2022)</p> <p>Directora: Yolanda Martínez Llamas (Segundo período hasta 2023)</p> <p><u>12. Otorgamiento de Poderes Notariales.</u> Conforme a lo establecido en la Sección 9.02 del Acta Constitutiva de Lake Chapala Society, A.C., se le otorga al Presidente Stephen Irwin Balfour el presente Poder Notarial, mismo que puede otorgar a cualquiera de las siguientes personas: al Secretario George William Radford, al Tesorero Andrew Timothy Boardman o al Director Ejecutivo Luis Francisco Pacheco Camarena.</p> <p>La Asamblea General otorgó al Presidente del CONSEJO DIRECTIVO, Stephen Irvin Balfour PODER JUDICIAL GENERAL DE PLEITOS Y COBRANZAS, PODER GENERAL PARA ACTOS</p>
--	--

<p>MANAGEMENT PURPOSES, TO OPEN, CLOSE, SIGN, TRANSFER AND SIGN CHEQUES IN BANK AND INVESTMENT ACCOUNTS CREDIT TRANSACTIONS BANK AND INVESTMENT ACCOUNTS, WITH THE FACULTY TO GRANT AND REVOKE that can be exercised individually and in relation to the rest of the Members of the BOARD OF DIRECTORS, the Secretary George William Radford, the Treasurer Andrew Timothy Boardman and the Executive Director Luis Francisco Pacheco Camarena, the <u>Power may be exercised jointly by at least two of its members mentioned above</u>, in the terms of the provisions of article 2554 two thousand five hundred fifty-four of the Federal Civil Code, 2207 two thousand two hundred seven of the Civil Code of the State of Jalisco and its correlatives of the other States of the Republic, with the power to file and desist from any class e of resources and legal actions, including to promote and desist from the amparo trial, formulate criminal complaints and become an adjunct to the Public Ministry.</p> <p>The assembly appointed as especial delegate the President, Steven Irwin Balfour and Secretary, George William Radford to appear jointly or individually, to formalize the agreements of the general assembly and request to set in the Notary's Protocol one sample of the minutes.</p> <p>Annual General Meeting authorization for the Board of Directors to approve the 2021 AGM Minutes.</p> <p><i>Moved by George Radford; seconded by Brian Thomas Danziel to authorize the Board to review and approve the minutes of the Annual General Meeting of March 16th, 2021 at the next monthly Board meeting on April 15th, 2021. There were 37 votes to approve and no nay votes. Motion carried.</i></p> <p><u>13.LCS 2.0</u></p> <p>President Steve Irvin Balfour presented an update of progress made toward the organization's long-range plan referred to as LCS 2.0.</p> <p>Developments were highlighted in the areas of Organizational Development, Community Engagement, Program Development, Campus Redevelopment, and Fund Advancement.</p> <p>14. <u>Adjournment</u></p> <p><i>Moved by Howard Feldstein; seconded by Hunter Lee Johnson III that the meeting be adjourned at 11:40 A.M. There were 30 votes to approve and no nay votes. Motion carried.</i></p>	<p>DE ADMINISTRACIÓN, ASÍ COMO PODER GENERAL PARA EMITIR, OTORGAR, SUSCRIBIR, AVALAR y ENDOSAR TÍTULOS DE CRÉDITO, HACER TRANSFERENCIAS EN EL BANCO Y CUENTAS DE INVERSIÓN, CON LA FACULTAD PARA OTORGAR Y REVOCAR A PODERES, poder que <u>puede ejercer individualmente</u> y en cuanto al resto de los Miembros del CONSEJO DIRECTIVO, al Secretario George William Radford, al Tesorero Andrew Timothy Boardman y al Director Ejecutivo Luis Francisco Pacheco Camarena, el <u>Poder podrá ser ejercido de forma mancomunada por al menos dos de sus miembros antes citados</u>, en los términos de lo dispuesto por el artículo 2554 dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal, 2207 dos mil doscientos siete del Código Civil del Estado de Jalisco y sus correlativos de los demás Estados de la República, con facultad de interponer y desistirse de toda clase de recursos y acciones legales, inclusive para promover y desistirse del juicio de amparo, formular querrelas penales y constituirse en coadyuvante del Ministerio Público.</p> <p>La Asamblea designó como delegado especial al Presidente Stephen Irvin Balfour y al Secretario George William Radford para que comparezcan individual o conjuntamente a formalizar los acuerdos de esta Asamblea General y protocolizar ante Notario una copia del Acta.</p> <p>Autorización del Consejo Directivo para aprobar el Acta de la Asamblea General Ordinaria 2021. George Radford, secundado por Brian Thomas Daizel promovió una moción para que el Consejo Directivo revise y apruebe el Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el 16 de marzo de 2021 durante la siguiente Asamblea que tendrá lugar el 15 de abril de 2021. Hubo 37 votos a favor y ninguno en contra. La moción se aprobó.</p> <p><u>13. LCS 2.0</u></p> <p>El Presidente, Steve Irvin Balfour presentó una actualización de los avances relacionados con el plan a largo plazo conocido como LCS 2.0</p> <p>Se resaltaron avances en áreas de Desarrollo Organizacional, Participación Comunitaria, Desarrollo de Programas, Re-desarrollo del Campus y Avance de Recursos Financieros.</p> <p><u>14. Cierre de la Asamblea.</u></p> <p>Howard Feldstein, secundado por Hunter Lee Johnson III promovió la terminación de la Asamblea siendo las 11:40 a.m. Hubo 30 votos a favor y ninguno en contra. La moción se aprobó.</p>
--	--

Presidente, Carole Jeanne Wolff.

Secretario, George William Radford