

LAKE CHAPALA SOCIETY A.C. ANNUAL GENERAL MEETING TUESDAY MARCH 15TH, 2022	LAKE CHAPALA SOCIETY, A.C. ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL MARTES 15 DE MARZO DE 2022
<p>Note: Members in good standing were required to register in person or pre-register and sign in online to the Annual General Meeting using Zoom in order to vote on motions and raise items from the floor. The names of all members attending are available as an appendix to these minutes.</p>	<p>Nota: Se requirió que los miembros al corriente se registraran en persona o se registraran previamente y se registraran en línea en la Asamblea General Anual usando Zoom para poder votar sobre las mociones y levantar elementos del piso. Los nombres de todos los miembros asistentes están disponibles como un apéndice de estas actas.</p>
<p>1. Call to Order 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 (fifty) in compliance with Mexican law and the LCS constitution. At 10:30 A.M. attendance was reported as 83.</p>	<p>1. Apertura La asamblea fue convocada a las 10:00 am por el presidente, Stephen Irvin Balfour. Como no había el 50% de la membresía firmada en la reunión, se suspendió por 30 minutos para obtener un quórum alterno de 50 (cincuenta) de conformidad con las leyes mexicanas y la constitución de LCS. A las 10:30 a. m. se informó que la asistencia fue de 83.</p>
<p>2. Establishment of Quorum The meeting was re-convened at 10:30 AM. The Secretary confirmed that attendance of 83 members. 40 in person and 43 using Zoom for the alternate quorum met the requirement of 50 members.</p>	<p>2. Verificación del Quorum Se volvió a convocar la asamblea a las 10:30 horas. El Secretario confirmó la asistencia de 83 miembros. 40 en persona y 43 usando Zoom para el quórum alterno cumplieron con el requisito de 50 miembros.</p>
<p>3. Reading of order of the day President Stephen Irvin Balfour read the Order of the Day.</p>	<p>3. Aprobación del orden del día El presidente Stephen Irvin Balfour leyó el Orden del Día.</p>
<p>4. Adoption of Agenda Moved by George William Radford; seconded by Sharon Alan to approve the agenda as read and distributed. There were 40 votes to approve and no nay votes in person and 28 votes to approve and no nay votes using Zoom, Motion Carried.</p>	<p>4. Adopción de la Agenda Propuesta por George William Radford; secundada por Sharon Alan para aprobar la agenda tal como se leyó y distribuyó. Hubo 40 votos para aprobar y votos en contra en persona y 28 votos para aprobar y votos en contra utilizando Zoom, Motion Carried.</p>
<p>5. Receipt of Minutes Moved by George William Radford; seconded by Barbara Hildt to acknowledge the receipt of the minutes of the Annual General Meeting of March 16th, 2021 as approved by the Board of Directors. There were 41 votes to approve and no nay votes in person and 22 votes to approve and no nay votes using Zoom. Motion carried.</p>	<p>5. Recepción de Acta de Asamblea Propuesta por George William Radford; secundada por Barbara Hildt para acusar recibo del acta de la Asamblea General Anual del 16 de marzo de 2021 aprobada por la Consejo Directivo. Hubo 41 votos para aprobar y votos en contra en persona y 22 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción.</p>
<p>6. President's Report President Stephen Irvin Balfour reviewed highlights of LCS activities and contributions to the Lakeside community during 2021 and 2022. He outlined the many steps the LCS had taken to weather the Covid pandemic and emerge even stronger than before.</p>	<p>6. Informe del presidente El presidente Stephen Irvin Balfour revisó los aspectos más destacados de las actividades y contribuciones de LCS a la comunidad de Lakeside durante 2021 y 2022. Describió los muchos pasos que LCS había tomado para capear la pandemia de Covid y emerger aún más fuerte que antes.</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>Agradeció a las muchas personas cuyas donaciones continúan permitiendo que LCS opere y salga de la pandemia más fuerte que nunca.</p>
<p>7. Ratification of the 2021 Financial</p>	<p>7. Ratificación del Informe Financiero 2021.</p>

<p>Report</p> <p>Treasurer Andrew Timothy Boardman reported that the LCS finished the year 2021 with an operating deficit of \$14,395 pesos. The operating deficit resulted largely from continued repair and renovation work done on the campus. Although the revenue generating activities of LCS have recommenced during the past year, as allowed by the pandemic, a larger deficit was avoided by the success of the Concerts in the Park events.</p> <p>During the year LCS managed to acquire the property now known as the west annex and the financial statements reflect this purchase showing temporarily restricted donations in the amount of \$5,518,728 pesos which enabled LCS to close on the property purchase in November 2021.</p> <p>LCS ended the year with a net asset value of \$30,251,946 pesos.</p> <p>Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Christy Caldwell, that in accordance with the Constitution, the audited financial statements for 2021, with accompanying footnotes, be ratified by the members as presented. There were 32 votes to approve and no nay votes in person and 21 votes to approve and no nay votes using Zoom. Membership voted to ratify the financial reports as submitted. Motion carried.</p> <p>8. Receipt of 2022 Budget Projections</p> <p>The Treasurer, Andrew Timothy Boardman, presented the 2022 budget as approved by the Board.</p> <p>In accordance with the LCS Constitution, the financial projections for 2022 must be presented to and received by the members each year at the AGM. This item does not require a motion or a vote.</p> <p>9. 2021 External Audit Report</p> <p>The Audit Committee Chairperson, Brian Thomas Dalziel reported that the annual audit report from Salles Sainz Grant Thornton, the External Financial Auditor for 2021, had been received and reviewed. Their report was summarized by the following quotation from their report;</p> <p>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, 2021, and its financial performance, and its cash flows for the year then ended, in accordance with Mexican Financial Reporting Standards."</p> <p>Moved by Brian Thomas Dalziel and seconded by</p>	<p>El tesorero Andrew Timothy Boardman informó que la LCS finalizó el año 2021 con un déficit operativo de \$14,395 pesos. El déficit operativo resultó en gran parte del trabajo continuo de reparación y renovación realizado en el campus. Aunque las actividades generadoras de ingresos de LCS se reiniciaron durante el año pasado, como lo permitió la pandemia, se evitó un déficit mayor gracias al éxito de los eventos Conciertos en el Parque.</p> <p>Durante el año LCS logró adquirir la propiedad ahora conocida como anexo oeste y los estados financieros reflejan esta compra mostrando donaciones restringidas temporalmente por un monto de \$5,518,728 pesos que permitieron a LCS cerrar la compra de la propiedad en noviembre de 2021.</p> <p>LCS finalizó el año con un valor liquidativo de \$30,251,946 pesos.</p> <p>Propuesta por Andrew Timothy Boardman; secundada por Christy Caldwell, que de conformidad con la Constitución, los estados financieros auditados para 2021, con las notas al pie de página adjuntas, sean ratificados por los miembros tal como se presentan. Hubo 32 votos para aprobar y votos en contra en persona y 21 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Los miembros votaron para ratificar los informes financieros tal como fueron presentados. Se aprobó la moción.</p> <p>8. Recepción de Proyecciones de Presupuesto 2022</p> <p>El Tesorero, Andrew Timothy Boardman, presentó el presupuesto de 2022 aprobado por la Junta.</p> <p>De acuerdo con la Constitución de LCS, las proyecciones financieras para 2022 deben ser presentadas y recibidas por los miembros cada año en la AGM. Este artículo no requiere una moción o un voto.</p> <p>9. Informe de Auditoría Externa 2021</p> <p>El presidente del Comité de Auditoría, Brian Thomas Dalziel, informó que se recibió y revisó el informe de auditoría anual de Salles Sainz Grant Thornton, el Auditor Financiero Externo para 2021. Su informe fue resumido por la siguiente cita de su informe;</p> <p>Opinión sin reservas      "En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de The Lake Chapala Society, A.C., al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, en de conformidad con las Normas Mexicanas de Información Financiera."</p> <p>Propuesta por Brian Thomas Dalziel y secundada por Sharon Alan para ratificar el nombramiento</p>
--	---

Sharon Alan to ratify the appointment of Salles Sainz Grant Thornton for the 2022 Financial Audit. There were 35 votes to approve and no nay votes in person and 27 votes to approve and no nay votes using Zoom. Motion carried.

10. Ratification of Membership Categories & Dues

Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Douglas Miller, that the dues structure defined below be used for fiscal 2022. There were 39 votes to approve and no nay votes in person and 24 votes to approve and no nay votes using Zoom. Members voted to ratify the dues. Motion carried.

Membership Rates:

- Full Annual.....830 pesos per year;
- Monthly membership.....290 pesos per month;
- Senior (age 79 and over).....650 pesos per year;
- Student.....50 pesos per year;
- Business.....5,000 to 25,000 pesos per year.

11. Ratification of Reserve Fund Deposit

Due to uncertainty caused by COVID, the Treasurer Andrew Timothy Boardman, made the recommendation to the Board, who agreed, that no transfer to the reserve fund be made in the current year 2022

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.

The accumulated reserve fund of the LCS currently stands at \$850,000 pesos.

Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Douglas Miller to ratify that for 2022 no funds be transferred to the Reserve Fund. There were 38 votes to approve and no nay votes in person and 24 votes to approve and no nay votes using Zoom. Motion carried.

12. Election of Board Officers & Directors-at-Large and Ratification

The Chair of the Nominating Committee, Nancy Creevan, introduced the positions requiring election and the candidates recommended by the Nominating Committee.

Elections were held for President, Secretary and 3 (three) Directors-at-Large to each serve two-year terms. The membership was asked to ratify one Director-at-large who was appointed during

de Salles Sainz Grant Thornton para la Auditoría Financiera de 2022. Hubo 35 votos para aprobar y votos en contra en persona y 27 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción.

10. Ratificación de categorías de membresía y cuotas

Propuesta por Andrew Timothy Boardman; Douglas Miller secundó que la estructura de cuotas definida a continuación se use para el año fiscal 2022. Hubo 39 votos para aprobar y votos en contra en persona y 24 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Los miembros votaron para ratificar las cuotas. Se aprobó la moción.

Tarifas de membresía:

- Total Anual.....830 pesos por año;
- Membresía mensual.....290 pesos por mes;
- sí nior (79 años y más).....650 pesos anuales;
- Estudiante.....50 pesos por año;
- Negocios.....5,000 a 25,000 pesos por año.

11. Ratificación del Depósito del Fondo de Reserva

Debido a la incertidumbre causada por el COVID, el Tesorero Andrew Timothy Boardman, hizo la recomendación a la asamblea la que estuvo de acuerdo, que no se realice ninguna transferencia al fondo de reserva en el presente año 2022

El fondo de reserva está restringido, de acuerdo con la Constitución de la LCS, a los siguientes usos: reparaciones capitales o emergencias o reemplazos que excedan el 2% del presupuesto anual, indemnización por despido de empleados u otros usos a discreción de los miembros según lo determine una AGM o una reunión extraordinaria. reunión convocada al efecto.

El fondo de reserva acumulado de la LCS asciende actualmente a \$850.000 pesos.

Propuesta por Andrew Timothy Boardman; secundada por Douglas Miller para ratificar que para 2022 no se transfieran fondos al Fondo de Reserva. Hubo 38 votos para aprobar y no en persona y 24 votos para aprobar y no usando Zoom. Se aprobó la moción.

12. Elección de Funcionarios del consejo directivo y Directores Generales y Ratificación

La Presidenta del Comité de Nominaciones, Nancy Creevan, presentó los puestos que requieren elección y los candidatos recomendados por el Comité de Nominaciones.

Se llevaron a cabo elecciones para presidente, secretario y 3 (tres) directores generales para cada uno servir términos de dos años. Se pidió a los miembros que ratificaran a un Director general que fue designado durante el año pasado

<p>the past year by the Board of Directors to fill a vacant position. Nancy Creevan asked if there were nominations from the floor: None were raised. Moved by Nancy Creevan; seconded by Alfredo Perez that the candidates for uncontested seats of:</p> <p>Stephen Irvin Balfour, candidate for a second term as President.</p> <p>George William Radford, candidate for a third term as Secretary.</p> <p>Richard Joseph Chase and Yolanda Martinez Llamas candidates for second terms as Directors at Large.</p> <p>Leigh Ann Manheim, candidate for a first term as Director at Large.</p> <p>Gregory Kyle Custer, ratified by the members in his position as Director at Large. He will be serving a first term.</p> <p>be elected to their positions by acclamation. There were 40 votes to approve in person and no nay votes and 30 votes to approve and no nay votes using Zoom. Motion carried. The Lake Chapala Society A.C., 2022 Board members are; President: Stephen Irvin Balfour (2nd term to 2024); Vice President: Michael Ross Searles (2nd term to 2023) Treasurer: Andrew Timothy Boardman; (2nd term to 2023); Secretary: George William Radford (3rd term to 2024); Director – Larry John Barnhardt (2nd term to 2023); Director – Hunter Lee Johnson III (1st term to 2023); Director - Christy Carter Caldwell (2nd term to 2023); Director - Gregory Kyle Custer (1st term to 2023); Director - Leigh Ann Manheim (1 term to 2024); Director – Richard Joseph Chase (2nd term to 2024); Director – Yolanda Martinez Llamas (2nd term to 2024);</p> <p>13. Granting Power of Attorney According to the constitution of the Lake Chapala Society A.C., section 9.02, this power of attorney is granted to the President, Steven Irvin Balfour who may re-assign it to any of the following: Vice-president Michael Ross Searles, Secretary - George William Radford, Treasurer - Andrew Timothy Boardman or Executive Director - Luis Francisco Pacheco Camara.</p> <p>The General Assembly granted to the President, Stephen Irvin Balfour with RFC BAST540609321</p>	<p>por la Consejo Directivo para ocupar un puesto vacante. Nancy Creevan preguntó si hubo nominaciones del pleno: No se planteó ninguna. Propuesta por Nancy Creevan; secundado por Alfredo Pérez que los candidatos a escaños indiscutibles de:</p> <p>Stephen Irvin Balfour, candidato a un segundo mandato como presidente.</p> <p>George William Radford, candidato a un tercer mandato como Secretario.</p> <p>Richard Joseph Chase y Yolanda Martinez Llamas candidatos a segundo término como Directores Generales.</p> <p>Leigh Ann Manheim, candidata para un primer mandato como directora general.</p> <p>Gregory Kyle Custer, ratificado por los miembros en su cargo de Director General. Cumplirá un primer mandato.</p> <p>Las personas antes mencionadas fueron elegidos para sus cargos por unanimidad. Hubo 40 votos para aprobar en persona y votos en contra y 30 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción. Los miembros del Consejo Directivo de Lake Chapala Society A.C., 2022 son; Presidente: Stephen Irvin Balfour (segundo mandato hasta 2024); Vicepresidente: Michael Ross Searles (segundo mandato hasta 2023) Tesorero: Andrew Timothy Boardman; (2do mandato a 2023); Secretario: George William Radford (tercer mandato hasta 2024); Director: Larry John Barnhardt (segundo mandato hasta 2023); Director: Hunter Lee Johnson III (primer mandato hasta 2023); Directora - Christy Carter Caldwell (segundo mandato hasta 2023); Director - Gregory Kyle Custer (primer mandato hasta 2023); Directora - Leigh Ann Manheim (1 mandato hasta 2024); Director: Richard Joseph Chase (segundo mandato hasta 2024); Directora – Yolanda Martinez Llamas (2º mandato hasta 2024);</p> <p>13. Otorgamiento de poder notarial De acuerdo con la constitución de Lake Chapala Society A.C., sección 9.02, este poder se otorga al Presidente, Steven Irvin Balfour, quien puede reasignarlo a cualquiera de los siguientes: Vicepresidente Michael Ross Searles, Secretario - George William Radford, Tesorero - Andrew Timothy Boardman o Director Ejecutivo - Luis Francisco Pacheco Camara.</p> <p>La Asamblea General otorgó al Presidente, Stephen Irvin Balfour con RFC BAST540609321 para ser ejercido individualmente y al resto de la</p>
--	---

<p>to be exercised individually and to the rest of the BOARD OF DIRECTORS Secretary George William Radford with RFC RAGE470831SZ4, Vice-president Michael Ross Searles, Treasurer Andrew Timothy Boardman with RFC BOAN570403497, Executive Director Luis Francisco Pacheco Camara with RFC PACL7502074H1 to be exercised by a minimum of 2 (two) of its members: GENERAL JUDICIAL POWER OF ATTORNEY, WITH MANAGEMENT AUTHORITY, AS WELL AS TO SUBSCRIBE, EVALUATE AND ENDORSE CREDIT TITLES, OPEN, CLOSE, SIGN CHEQUES AND MAKE WIRE TRANSFERS IN BANK AND INVESTMENT ACCOUNTS, WITH THE AUTHORITY TO GRANT AND REVOKE POWERS OF ATTORNEY, in terms of Article 2554 (two thousand five hundred fifty-four) of the Federal Civil Code and the applicable Article 2207 (two thousand two hundred and seven) of the Jalisco's Civil Code and related articles of the remaining Mexican States, with express authority to file injunctions and to file criminal complaints and to act together with the Public Prosecutor.</p>	<p>CONSEJO DIRECTIVO Secretario George William Radford con RFC RAGE470831SZ4, Vicepresidente Michael Ross Searles, Tesorero Andrew Timothy Boardman con RFC BOAN570403497, Director Ejecutivo Luis Francisco Pacheco Camara con RFC PACL7502074H1 para ser ejercido por un mínimo de 2 (dos) de los integrantes: PODER JUDICIAL GENERAL DE PLEITOS Y COBRANZAS, PODER GENERAL PARA ACTOS 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 AUTORIDAD PARA OTORGAR Y REVOCAR A PODERES, 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>This item is included in the Constitution of the Lake Chapala Society and does not require a vote</p>	<p>Este artículo está incluido en la Constitución de la Sociedad del Lago de Chapala y no requiere votación.</p>
<p>14. LCS 2.0 Larry Barnhardt presented an update of progress made toward the organization's long-range plan referred to as LCS 2.0. Developments were highlighted in the areas of Organizational Development, Community Engagement, Program Development, Campus Redevelopment, and Fund Advancement.</p>	<p>14. LCS 2.0 Larry Barnhardt presentó una actualización del progreso realizado hacia el plan a largo plazo de la organización denominado LCS 2.0. Se destacaron los desarrollos en las áreas de Desarrollo Organizacional, Participación Comunitaria, Desarrollo de Programas, Reurbanización del Campus y Avance de Fondos.</p>
<p>15. Annual General Meeting authorization for the Board to approve the March 15th, 2022 AGM Minutes.  The assembly appointed President Steven Irvin Balfour and Treasurer, Andrew Timothy Boardman 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>15. Autorización de la Asamblea General Anual para que la Junta apruebe el Acta de la Asamblea General Anual del 15 de marzo de 2022.  La asamblea nombró al presidente Steven Irvin Balfour y al tesorero Andrew Timothy Boardman para que comparecieran conjunta o individualmente para formalizar los acuerdos de la asamblea general y solicitar que se fije en el Protocolo del Notario una muestra del acta.</p>
<p>Annual General Meeting authorization for the Board of Directors to approve the March 15th, 2022 AGM Minutes.  Moved by George Radford; seconded by Christy Caldwell to authorize the Board to draft and approve the minutes of the Annual General Meeting of March 15th, 2022 at the next Board of Directors meeting. There were 37 votes to approve and no nay votes in person and 24 votes to approve and no nay votes using Zoom. Motion carried.</p>	<p>Autorización de la Asamblea General Anual para que la Consejo Directivo apruebe el Acta de la Asamblea General Anual del 15 de marzo de 2022. Propuesta por George Radford; secundada por Christy Caldwell para autorizar al consejo a redactar y aprobar el acta de la Asamblea General Anual del 15 de marzo de 2022 en la próxima reunión de la Consejo Directivo. Hubo 37 votos para aprobar y votos en contra en persona y 24 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción.</p>

<p>16. Adjournment  Moved by Stephen irvin Balfour, seconded by Leigh Manheim that the meeting be adjourned at 12:10 P.M. There were 37 votes to approve and no nay votes in person and 23 votes to approve and no nay votes using Zoom. Motion carried.</p>	<p>16. Levantamiento de Asamblea  Propuesta de Stephen irvin Balfour, secundada por Leigh Manheim de que la reunión se levante a las 12:10 p.m. Hubo 37 votos para aprobar y votos en contra en persona y 23 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción.</p>
--	---

Presidente, Stephen Irvin Balfour

Secretario, George William Radford