

LAKE CHAPALA SOCIETY A.C.
ANNUAL GENERAL MEETING
TUESDAY MARCH 19TH, 2024

Held in the gardens of the Lake Chapala Society main campus

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 on request.

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 +1 (fifty plus one) in compliance with Mexican law and the LCS constitution. At 10:30 A.M. attendance was reported as 106.

2. Establishment of Quorum

The meeting was re-convened at 10:30 AM. The Secretary confirmed the attendance of 75 members in person and 31 using Zoom for the alternate quorum met the requirement of 50 + 1 members.

3. Reading of order of the day

President Stephen Irvin Balfour read the Order of the Day.

4. Adoption of Agenda

Moved by George William Radford; seconded by David Freeman to approve the agenda as read and distributed. There were 53 votes to approve and 15 nay votes in person and 26 votes to approve and 0 nay votes using Zoom, Motion Carried.

5. Receipt of Minutes

Moved by George William Radford; seconded by Michael Searles to acknowledge the receipt of the minutes of the Annual General Meeting of March 12th, 2023 as approved by the Board of Directors. There were 63 votes to approve and 2 nay votes in person and 15 votes to approve and 0 nay votes using Zoom. Motion carried.

6. President's Report

The President reported on progress made since 2023 as President, This being his last AGM as President, he also shared a slide presentation entitled "Then and Now" showing progress of the organization over past 6 years.

7. Presentation of the 2023 Financial Report

Treasurer Andrew Timothy Boardman presented the draft financial statements for 2023, copies of

LAKE CHAPALA SOCIETY, A.C.
ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL
MARTES, 19 DE MARZO, 2024

Realizado en el campus de LCS.

Nota: A los miembros que están al corriente de sus obligaciones se les solicitó registrarse en persona previamente y conectarse a la Asamblea en línea utilizando Zoom para tener derecho a votar en las mociones y promover asuntos. Los nombres de todos los miembros asistentes están disponibles previa solicitud.

1. Apertura

El Presidente, Stephen Irvin Balfour abrió a la Asamblea a 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. A las 10:30 a. m. Se informó que la asistencia fue de 106

2. Verificación del Quorum

La Asamblea se reanudó a las 10:30 a.m. El Secretario confirmó la asistencia de 75 miembros en persona y 31 treinta y uno utilizando Zoom para obtener el quorum alternativo requerido de 50 + 1 miembros presentes.

3. Aprobación del Orden del Día

El Presidente Stephen Irvin Balfour dio lectura al Orden del Día.

4. Orden del día

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.

5. Recepción de Acta de Asamblea

Propuesta por George William Radford; secundada por Michael Searles para acusar recibo del acta de la Asamblea General Anual del 12 de marzo de 2023 aprobada por el Consejo Directivo. Hubo 63 votos para aprobar y 2 votos en contra en persona y 15 votos para aprobar y 0 votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción.

6. Informe del presidente

El presidente informó sobre el progreso realizado desde 2023 como presidente. Siendo esta su última Asamblea General Anual como presidente, también compartió una presentación de diapositivas titulada "Entonces y ahora" que muestra el progreso de la organización durante los últimos 6 años.

7. Ratificación del Informe Financiero 2023.

El tesorero Andrew Timothy Boardman presentó el borrador de los estados financieros para 2023,

which are available online on the LCS website for review and/or download.

cuyas copias están disponibles en línea en el sitio web de LCS para su revisión y/o descarga.

The draft financial statements had not yet been audited due to the need to engage new Auditors and the inability to select a new firm in time to complete the audit for the 2024 AGM. After the audit is completed the final audited financial reports will be posted online on the website. Because of this, there will be no vote to ratify the audited financial statements.

Los borradores de los estados financieros aún no habían sido auditados debido a la necesidad de contratar nuevos auditores y a la imposibilidad de seleccionar una nueva firma a tiempo para completar la auditoría para la Asamblea General Anual de 2024. Una vez completada la auditoría, los informes financieros auditados finales se publicarán en línea en el sitio web. Por lo anterior, no habrá votación para ratificar los estados financieros auditados.

A motion was made by the treasurer, amended by member Joan Ward and seconded by Kenneth Beard to grant the Board of Directors approval to select an Auditor for 2023 and 2024 based on the receipt of competitive proposals before the end of April 2024. There were 43 votes to approve and 18 nay votes in person and 12 votes to approve and 1 nay vote using Zoom. Motion carried.

El tesorero hizo una moción, enmendada por el miembro Joan Ward y secundada por Kenneth Beard, para otorgar al Consejo Directivo la aprobación para seleccionar un Auditor para 2023 y 2024 en función de la recepción de propuestas competitivas antes de finales de abril de 2024. Hubo 43 votos para aprobar y 18 votos en contra en persona y 12 votos para aprobar y 1 voto en contra usando Zoom. Moción aprobada.

8. Receipt of 2024 Budget Projections

8. Recepción de Proyecciones de Presupuesto 2024

The Treasurer, Andrew Timothy Boardman, presented the 2024 budget as approved by the Board of Directors.

El Tesorero, Andrew Timothy Boardman, presentó el presupuesto de 2024 aprobado por el consejo directivo.

In accordance with the LCS Constitution, the financial projections for 2024 must be presented to and received by the members each year at the AGM. This item does not require a motion or a vote.

De acuerdo con la Constitución de LCS, las proyecciones financieras para 2024 deben ser presentadas y recibidas por los miembros cada año en la AGM. Este artículo no requiere una moción o un voto.

9. Ratification of Membership Categories & Dues

9. Ratificación de categorías de membresía y cuotas

Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Sharon Allen, that the dues structure defined below be used for fiscal 2024. There were 70 votes to approve and 1 nay vote in person and 14 votes to approve and 0 nay votes using Zoom. Members voted to ratify the dues as shown below. Motion carried.

Propuesta por Andrew Timothy Boardman; Sharon Allen secundó que la estructura de cuotas definida a continuación se use para el año fiscal 2024. Hubo 70 votos para aprobar y 1 voto en contra en persona y 14 votos para aprobar y 0 votos en contra usando Zoom. Los miembros votaron para ratificar las cuotas. Se aprobó la moción.

Membership Rates:

- Full Annual.....1,050 pesos per year;
- Monthly membership.....340 pesos per month;
- Senior (age 79 and over).....700 pesos per year;
- Student.....60 pesos per year;
- Business.....5,000 to 25,000 pesos per year.

Tarifas de membresía:

- Total Anual.....1,050 pesos por año;
- Membresía mensual.....340 pesos por mes;
- Senior (79 años y más).....700 pesos anuales;
- Estudiante.....60 pesos por año;
- Negocios.....5,000 a 25,000 pesos por año.

10. Ratification of Reserve Fund Deposit

10. Ratificación del Depósito del Fondo de Reserva

Moved by Andrew Timothy Boardman; seconded by Madera Glenn to ratify that for 2024 0 (zero) pesos be transferred to the Reserve Fund. There were 73 votes to approve and 0 nay votes in person and 10 votes to approve and 0 nay votes using Zoom. Motion carried.

Propuesta por Andrew Timothy Boardman; Secundado por Madera Glenn para ratificar que para el 2024 se transfieran 0 (cero) pesos al Fondo de Reserva. Hubo 73 votos a favor y 0 votos en contra en persona y 10 votos a favor y 0 votos en contra usando Zoom. Moción aprobada.


The reserve fund will stand at \$1,000,000 (one


El fondo de reserva será de \$1,000,000 (un

<p>million pesos).</p> <p>11. <u>Election of Board Officers & Directors-at-Large and Ratification</u></p> <p>President Stephen Irvin Balfour introduced the positions requiring election and the candidates recommended by the Nominating Committee. Elections were held for Secretary and 4 (four) Directors-at-Large to each serve two-year terms.</p> <p>The president asked if there were nominations from the floor for Secretary and any of the 4 (four) Director-at-Large positions up for election.</p> <p>No nominations were raised for the position of Secretary. Moved by Stephen Irvin Balfour; seconded by Hunter Johnson that Michael Abe Platt be elected to the position of Secretary by acclamation. There were 73 votes to approve in person and 1 nay vote and 13 votes to approve and 1 nay vote using Zoom. Motion carried.</p> <p>Joan Ward was nominated by Rosann Balbontin for one of the positions of Director-at-Large. The other nominees were; Madera Glenn Linda Gorman Stephen Graham George William Radford</p> <p>Ballots were cast, collected and totaled. The vote totals were; Madera Glenn In person – 95 Zoom - 13 Linda Gorman In person – 97, Zoom - 10 Stephen Graham In person – 96, Zoom - 11 George William Radford In person – 84, Zoom - 12 Joan Ward In person – 49, Zoom - 5</p> <p>The 4 (four) successful candidates are; Director-at-Large – Madera Glenn (1st term to 2026); Director-at-Large – Linda Gorman (1st term to 2026); Director-at-Large – Stephen Graham (1st term to 2026); Director-at-Large – George William Radford (1st term to 2026);</p> <p>The Board of Directors for 2024 are;</p> <p>President: Stephen Irvin Balfour (2nd term to August 2024); Vice President: Yolanda Martinez Llamas (1st term to 2025) Treasurer: Andrew Timothy Boardman; (3rd term to 2025); Secretary: Michael Abe Platt (1st term to 2026);</p> <p>Director – Madera Glenn (1st term to 2026);</p> <p>Director – Hunter Lee Johnson III (2nd term to 2025); Director - Christy Carter Caldwell (3rd term to 2025); Director - Gregory Kyle Custer (2nd term to 2025); Director – Linda Goman (1st term to 2026);</p> <p>Director – Stephen Graham (1st term to 2026); Director – Gregory DiStefano (1st term to 2025);</p>	<p>millón de pesos).</p> <p>11. <u>Elección de Funcionarios del consejo directivo y Directores Generales y Ratificación</u></p> <p>El presidente Stephen Irvin Balfour presentó los puestos que requieren elección y los candidatos recomendados por el Comité de Nominaciones. Se llevaron a cabo elecciones para el Secretario y 4 (cuatro) Directores generales para desempeñar cada uno un mandato de dos años. El presidente preguntó si había nominaciones de la asamblea para Secretario y alguno de los 4 (cuatro) puestos de Director general para elección.</p> <p>No se presentaron candidaturas para el cargo de Secretario. Secundado por Stephen Irvin Balfour; Hunter Johnson secundó que Michael Abe Platt fuera elegido por aclamación para el cargo de Secretario. Hubo 73 votos para aprobar en persona y 1 voto en contra y 13 votos para aprobar y 1 voto en contra usando Zoom. Moción aprobada.</p> <p>Joan Ward fue nominada por Rosann Balbontin para uno de los puestos de Directora General. Los otros nominados fueron; Madera Glenn Linda Gorman Stephen Graham George William Radford</p> <p>Se emitieron, recogieron y sumaron los votos. Los totales de votos fueron; Madera Glenn En persona – 95 Zoom - 13 Linda Gorman En persona – 97, Zoom - 10 Stephen Graham En persona – 96, Zoom - 11 George William Radford En persona – 84, Zoom - 12 Joan Ward En persona – 49, Zoom - 5</p> <p>Los 4 (cuatro) candidatos seleccionados son; Director General – Madera Glenn (primer mandato hasta 2026); Directora general: Linda Gorman (primer mandato hasta 2026); Director general: Stephen Graham (primer mandato hasta 2026); Director general: George William Radford (primer mandato hasta 2026);</p> <p>Los miembros del Consejo Directivo de Lake Chapala Society A.C., 2024 son; Presidente: Stephen Irvin Balfour (segundo mandato hasta agosto de 2024); Vicepresidenta: Yolanda Martinez Llamas (1er mandato hasta 2025) Tesorero: Andrew Timothy Boardman; (3er mandato hasta 2025); Secretario: Michael Abe Platt (primer mandato hasta 2026); Director – Madera Glenn (primer mandato hasta 2026); Director – Hunter Lee Johnson III (segundo mandato hasta 2025); Directora: Christy Carter Caldwell (tercer mandato hasta 2025); Director: Gregory Kyle Custer (segundo mandato hasta 2025); Directora – Linda Goman (primer mandato hasta 2026); Director: Stephen Graham (primer mandato hasta 2026); Director – Gregory DiStefano (primer mandato</p>
--	--

<p>Director – George William Radford (1st term to 2026); Director - Leon Felipe Munoz (1st term to 2025)</p> <p>12. Granting Power of Attorney This item is included in the Constitution of the Lake Chapala Society and does not require a vote</p> <p>According to the constitution of the Lake Chapala Society A.C., section 9.02, this power of attorney is granted to the President, Stephen Irvin Balfour who may re-assign it to any of the following: Vice-president Yolanda Martinez Llamas, Secretary - Michael Abe Platt, 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, to be exercised individually and to the rest of the BOARD OF DIRECTORS Secretary Michael Abe Platt with RFC PAMI510419SC2, Vice-president Yolanda Martinez Llamas with RFC MALY620219KG9, 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 the integrants: 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>13. <u>LCS 2.0 Update</u></p> <p>In a video presentation President Stephen Irvin Balfour and Development Director Claudina Gonzalez Duran reviewed highlights of improvements that have been made to the campus of the LCS during this past year.</p> <p>14. Annual General Meeting authorization for the Board to approve the March 19th, 2024 AGM Minutes.</p> <p>The assembly appointed President Stephen Irvin Balfour and Secretary, Michael Abe Platt 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>hasta 2025); Director: George William Radford (primer mandato hasta 2026); Director - León Felipe Muñoz (1er mandato hasta 2025)</p> <p>12. Otorgamiento de poder notarial Este artículo está incluido en la Constitución de la Sociedad de Lake Chapala Society y no requiere votación.</p> <p>De acuerdo con la constitución de Lake Chapala Society A.C., sección 9.02, este poder se otorga al Presidente, Stephen Irvin Balfour, quien puede reasignarlo a cualquiera de los siguientes: Vicepresidente Yolanda Martinez Llamas, Secretario - Michael Abe Platt, Tesorero - Andrew Timothy Boardman o Director Ejecutivo - Luis Francisco Pacheco Camara.</p> <p>La Asamblea General otorga al Presidente, Stephen Irvin Balfour con RFC BAST540609321 para ser ejercido individualmente y al resto de la CONSEJO DIRECTIVO Secretario Michael Abe Platt con RFC PAMI510419SC2, Vicepresidente Yolanda Martinez Llamas con RFC MALY620219KG9, 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>13. <u>LCS 2.0 actualización</u></p> <p>En una presentación en video, el presidente Stephen Irvin Balfour y la directora de desarrollo Claudina González Durán revisaron los aspectos más destacados de las mejoras que se han realizado en el campus de LCS durante el año pasado.</p> <p>14. Autorización de la Asamblea General Anual para que la Junta apruebe el Acta de la Asamblea General Anual del 19 de marzo de 2024.</p> <p>La asamblea nombró al presidente Steven Irvin Balfour y al secretario Michael Abe Platt 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 19th, 2024 AGM Minutes.</p> <p>Moved by George Radford; seconded by Sarana Donaldson to authorize the Board to review and approve the minutes of the Annual General Meeting of March 19th, 2024 at the next Board of Directors meeting. There were 30 votes to approve and 0 nay votes in person and 15 votes to approve and 0 nay votes using Zoom. Motion carried.</p> <p>15. <u>Adjournment</u></p> <p>Moved by George William Radford, seconded by Hunter Johnson that the meeting be adjourned at 12:40 P.M. There were 55 votes to approve and 0 nay votes in person and 7 votes to approve and 0 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 19 de marzo de 2024.</p> <p>Propuesta por George Radford; secundada por Sarana Donaldson para autorizar al consejo a redactar y aprobar el acta de la Asamblea General Anual del 19 de marzo de 2024 en la próxima reunión de la Consejo Directivo. Hubo 30 votos para aprobar y 0 votos en contra en persona y 15 votos para aprobar y votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción.</p> <p>15. <u>Levantamiento de Asamblea</u></p> <p>Propuesta de George William Radford, secundada por Hunter Johnson de que la reunión se levante a las 12:40 p.m. Hubo 55 votos para aprobar y 0 votos en contra en persona y 7 votos para aprobar y 0 votos en contra usando Zoom. Se aprobó la moción.</p>
---	---


 Stephen Irvin Balfour
 President


 Michael Abe Platt
 Secretary