

O'Connor Tract Co-Operative Water Co.
AGENDA OF THE REGULAR MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
7:30PM Thursday June 8, 2017
At the Water Company Offices
211 Oak Court, Menlo Park, California

1. Call to Order and Roll Call

2. Member Comment

The Board cannot have extended discussion of or make any decisions on items not on the Agenda.

3. Routine Action Items

- a. Approval of the Minutes of the Board Meetings on May 10 and June 1st.
- b. Request that the Board accept the financial report and approve that the bills be paid.

4. Routine Information Items

- a. Water Operations and General Maintenance Report for Information.
- b. Secretary's Report for information.

5. Unfinished Business

- a. Items related to the manganese citation
 - i. Report on status of Fall Creek Engineering project.
 - ii. Report on status of loan application.
- b. Report on status of water operator agreement with City of Menlo Park.
- c. Report Company's response to the lead sampling at schools programs.
- d. Report on meter installation program.
- e. Continue discussion of revenue and expenditure projection including rates, meter service charge, and water bill monthly average for loan application package.
- f. Discuss and possibly approve D&O insurance policy.

6. New Business

- a. Select the new President of the Board for 2017 from among the Board Members elected at the Annual Meeting held January 26, 2017; and recently nominated by the Board to fill out vacancies.
- b. Discuss and approve Authorizing Resolution No. 2017-01 for signatories for the loan application.
- c. Discuss and approve the adopted new water rates Resolution No. 2017-02 per membership approval on January 26, 2017 meeting
- d. Review and discuss Resolution No. 2017-03 – Pledge Revenue and Funds – having Company's attorneys evaluate the legal ramifications of paragraphs 4 and 5 of the Resolution.

7. Assignments

- a. Recap of tasks to be completed in the coming month.

8. Adjournment

To the Regular Meeting to be held on July 13, 2017 at 7:30 pm, at the Company Offices at 211 Oak Ct., Menlo Park.

O'Connor Tract Co-Operative Water Co.
AGENDA DE LA JUNTA ORDINARIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION
Jueves, 8 de junio de 2017
En la Oficina de Water Company
211k Court, Menlo Park, California

1. Orden del Día y Asistentes

2. Presentaciones de Miembros

El Consejo no puede tener discusiones ampliadas ni tomar ninguna decisión sobre temas que no están en la Agenda.

3. Elementos de acción de rutina

- a. Aprobación de la Acta de la Junta de 10 de mayo y primero de junio.
- b. Solicitar que el Consejo acepte el informe financiero y apruebe que las facturas sean pagadas.

4. Elementos de información de rutina

- a. Informe sobre operaciones de agua y mantenimiento general.
- b. Informe administrativo de la Secretaria.

5. Asuntos Pendientes

- a. Elementos relacionados con la citación de manganeso
 - i. Informe sobre el proyecto de Fall Creek Engineering.
 - ii. Informe sobre la valoración de la empresa.
- b. Informe sobre el acuerdo del operador de agua con la Ciudad de Menlo Park.
- c. Informe de la respuesta de la Compañía a muestra de plomo en los programas escolares.
- d. Informe sobre el programa de instalación de hidrómetros.
- e. Continuar la discusión de la proyección de ingresos y gastos, incluyendo las tarifas del agua, el cargo de hidrómetros, y el promedio mensual de facturas de agua para la solicitud de préstamo.

6. Asuntos Nuevos

- a. Elegir el nuevo presidente de la Junta para 2017 entre los Consejeros elegidos en la Reunión Anual realizada el 26 de enero de 2017; y recientemente nombrados por la Junta para llenar vacantes.
- b. Discutir y aprobar la Resolución de Autorización No. 2017-01 para los firmantes de la solicitud de préstamo.
- c. Discutir y aprobar Resolución 2017-02 las nuevas tarifas de agua, aprobadas por los miembros en la reunión de 26 de enero de 2017.
- d. Revisar y posiblemente aprobar la Resolución No 2017-03 – Compromiso de Fondos y Ingresos – después que los abogados de la Compañía tengan evaluado las ramificaciones legales de los párrafos 4 y 5 de la Resolución.

7. Asignaciones de la Mesa Directiva

- a. Determinar las tareas de los miembros de la Junta para el próximo mes.

8. Convocatoria para próxima reunión.

A la reunión que se realizará al 13 de julio de 2017, a las 7:30 pm, en la Oficina de la Compañía en 211 Oak Court, Menlo Park.