Proposed changes to TCEC Bylaws

At the annual meeting, members will vote on changes to the Bylaws as proposed by the TCEC Board of Trustees. Below is an excerpt from the Bylaws showing the proposed changes. The ~~redline strikethrough text~~ shows text that will be removed. The **bold blue text** shows text that will be inserted. For a copy of the current Bylaws in its entirety, visit www.tcec.coop/bylaws. If you have questions, please contact us at 580.652.2418 or info@tcec.coop. Thank you.

Section 7.02 Patronage Capital

(E) Notwithstanding any other provision of these Bylaws, upon the death of a patron who was a natural person, **the dissolution of a business entity or a corporation, a change of business entity ownership, or upon the termination of membership of a Patron** ~~and not a corporation or other business entity~~, the Board of Trustees shall have the power, at its discretion and upon such Terms and Conditions of Service as it deems appropriate, to cause the capital credited to such ~~deceased patron's~~ **Patron's** account to be retired prior to the time such capital would otherwise be retired under the provisions of these Bylaws and paid to the ~~deceased patron's estate or the deceased patron's~~ **Patron's** legal representative**, or in the case of an entity, according to the ownership interests thereof**. The amount payable to the deceased person's estate, as determined by the Board of Trustees, shall first be applied to payments of any indebtedness owed by the decedent to the Cooperative. The Board of Trustees shall have no power to cause an early retirement of capital if the financial condition of the Cooperative will be impaired. **"Patron" shall be defined by 7.01(B) of these Bylaws.**

(H) TCEC does not discriminate against any Patron of TCEC. Any Patron that commences a bankruptcy case in any Bankruptcy Court shall provide TCEC with adequate assurance of payment for any and all future service provided. This adequate assurance shall be in the form of "other security" as defined by the Bankruptcy Code. TCEC shall hold the right to retain the Patron's capital credits owed to Patron by TCEC or gained by Patron for service provided by TCEC. Regardless of a statute of limitation or other time limitation, after retiring Capital Credits allocated to a Patron, the Cooperative may recoup, offset, or setoff an amount owed to the Cooperative by the Patron, including any compounded interest and late payment fee, by reducing the Net Present Value amount of retired Capital Credits paid to the Patron by the amount owed to the Cooperative. "Patron" shall be defined as used in 7.01(B) of these Bylaws.

Section 3.04 Quorum

(A) Five percent (5%) of all members, present in person and not by proxy, shall constitute a quorum for the transaction of business at any annual or special meeting of the members. Five percent (5%) of the members from a district, present in person and not by proxy shall constitute a quorum for the transaction of business at any meeting conducted within and for that district.

(B) Mail-in ballots and voting via electronic means may be counted toward the required five percent (5%) of members necessary to constitute a quorum.

(C) Any vote taken at a time when less than five percent (5%) of all members are physically present shall be taken only on proposed actions which were specifically identified and provided to the members in advance through the meeting notice.

Section 4.02 Voting Districts

(A) The territory served or to be served by the Cooperative shall be divided into nine (9) districts, each of which shall contain as nearly as possible the same number of members. Each district shall be represented by one (1) trustee.

(B) Not less than sixty (60) days **following** ~~before~~ any meeting of the members at which trustees are to be elected, the Board of Trustees shall review the composition of the districts. If it is determined there exists a variance of **twenty** ~~ten~~ percent (**20%** ~~10%~~) or more between the district with the most members and the district with the least number of members, the Board of Trustees shall reconstitute the districts so that no district represents **twenty** ~~ten~~ percent (**20%** ~~10%~~) or more members than any other district.

Cambios propuestos a los Estatutos de la TCEC

En la reunión anual, los miembros votarán sobre los cambios a los Estatutos como propone la Junta de Fideicomisarios de TCEC. Abajo se muestra un extracto de los Estatutos que muestran los cambios propuestos. El ~~texto en rojo tachado~~ muestra el texto que se eliminará. El **texto azul en negrita** muestra el texto que se añadirá. Para obtener una copia de los Estatutos actuales en su totalidad, visite www.tcec.coop/bylaws. Si tiene preguntas, comuníquese con nosotros al 580-652-2418 o info@tcec.coop. Gracias.

Sección 7.02 Capital de patrocinio

(E) A pesar de cualquier otra disposición de estos Estatutos, después de la muerte de un patrocinador que era una persona física, **la disolución de una entidad comercial o una corporación, un cambio de propiedad de la entidad comercial, o cuando termine la membresía de un Patrocinador** ~~y no una corporación u otra entidad comercial~~, la Junta de Fideicomisarios tendrá el poder, a su discreción y según dichos Términos y Condiciones de Servicio que considere adecuados, de hacer que se quite el capital que se acreditó a la cuenta ~~de dicho patrocinador fallecido~~ **del Patrocinador** antes de que ese capital se quite de otro modo según las disposiciones de estos Estatutos y se pague al ~~patrimonio del patrocinador fallecido o al representante legal del patrocinador fallecido~~ representante legal del **Patrocinador, o en el caso de una entidad, de acuerdo con los intereses de propiedad de los mismos**. La cantidad que se debe pagar al patrimonio de la persona fallecida, según lo determine la Junta de Fideicomisarios, se aplicará primero a los pagos de cualquier deuda que tenga esa persona con la Cooperativa. La Junta de Fideicomisarios no tendrá el poder para hacer que se quite antes el capital si la condición financiera de la Cooperativa se verá afectada. **7.01(B) de Estos estatutos define "Patrocinador".**

(H) La TCEC no discrimina a ningún Patrocinador de esta. Cualquier Patrocinador que inicie un caso de bancarrota en cualquier Tribunal de Bancarrota dará a la TCEC una garantía de pago adecuada por todos y cada uno de los servicios que se den en el futuro. Esta garantía adecuada será en forma de "otra garantía" como lo define el Código de Bancarrota. La TCEC tendrá el derecho de retener los créditos de capital del Patrocinador que se deban al Patrocinador por la TCEC o que haya ganado el Patrocinador del servicio que prestó la TCEC. Independientemente de un estatuto de limitación u otra limitación de tiempo, después de quitar los Créditos de Capital que se hayan asignado a un Patrocinador, la Cooperativa puede recuperar, compensar o cancelar la cantidad que el Patrocinador deba a la Cooperativa, incluyendo cualquier interés compuesto y cargo por pago tardío, reduciendo la cantidad del Valor Neto Actual de los Créditos de Capital retirados que se pagaron al Patrocinador por la cantidad que se deba a la Cooperativa. "Patrocinador" se definirá como se usa el término en 7.01(B) de estos Estatutos.

Sección 3.04 Quórum

(A) El cinco por ciento (5%) de todos los miembros, presentes físicamente y no por apoderado, constituirá un quórum para la transacción de negocio en cualquier reunión anual o especial de los miembros. El cinco por ciento (5%) de los miembros de un distrito, presentes en físicamente y no por apoderado, constituirá quórum para la transacción de negocio en cualquier reunión que se haga en y para ese distrito.

(B) Las papeletas por correo y la votación por medios electrónicos se pueden contar para el cinco por ciento (5%) obligatorio de los miembros que se necesitan para constituir un quórum.

(C) Cualquier voto hecho en un momento en que menos del cinco por ciento (5%) de todos los miembros estén físicamente presentes se hará solo sobre las acciones propuestas que se identificaron específicamente y se dieron a los miembros con anticipación en el aviso de la reunión.

Sección 4.02 Distritos electorales

(A) El territorio al que la Cooperativa da o dará servicio, se dividirá en nueve (9) distritos y cada uno deberá tener, en lo posible, el mismo número de miembros. A cada distrito lo representará un (1) fideicomisario.

(B) No menos de sesenta (60) días **después** ~~antes~~ de cualquier reunión de los miembros en la que se elegirán los fideicomisarios, la Junta de Fideicomisarios revisará la composición de los distritos. Si se determina que existe una variación del **veinte** ~~diez~~ por ciento (**20%** ~~10%~~) o más entre el distrito con el mayor número de miembros y el distrito con el menor número de miembros, la Junta de Fideicomisarios reconstituirá los distritos para que ningún distrito represente el **veinte** ~~diez~~ por ciento (**20%** ~~10%~~) o más miembros que cualquier otro distrito.