

VOTER INFORMATION DOCUMENT¹
LITTLE ELM INDEPENDENT SCHOOL DISTRICT – PROPOSITION A

Ballot Language – Little Elm ISD Proposition A (“Proposition A”)		
<input type="checkbox"/>	FOR) “THE ISSUANCE OF \$398,500,000 OF BONDS FOR THE CONSTRUCTION, ACQUISITION, RENOVATION AND EQUIPMENT OF SCHOOL BUILDINGS IN THE DISTRICT, INCLUDING RENOVATION AND EQUIPMENT OF LITTLE ELM HIGH SCHOOL, A NEW MIDDLE SCHOOL, AND NEW ELEMENTARY SCHOOLS, AND FOR THE PURCHASE OF THE NECESSARY SITES FOR SCHOOL BUILDINGS, AND FOR THE PURCHASE OF NEW SCHOOL BUSES, AND THE LEVYING OF A TAX SUFFICIENT TO PAY THE PRINCIPAL OF AND INTEREST ON THE BONDS AND THE COSTS OF ANY CREDIT AGREEMENTS EXECUTED IN CONNECTION WITH THE BONDS. THIS IS A PROPERTY TAX INCREASE. REQUIRED STATEMENT FOR ALL SCHOOL DISTRICT BOND PROPOSITIONS PURSUANT TO SECTION 45.003, TEXAS EDUCATION CODE.”
<input type="checkbox"/>	AGAINST	

Information Regarding the Debt Obligations (Bonds) Proposed Under Proposition A		
Principal Amount of the Debt Obligations Proposed Under Proposition A	Estimated Interest on the Debt Obligations Proposed Under Proposition A ²	Estimated Combined Principal and Interest Required to Pay the Debt Obligations Proposed Under Proposition A on Time and in Full
\$398,500,000	\$292,228,600	\$690,728,600

Information Regarding the Outstanding Debt Obligations (Bonds) of the Little Elm Independent School District as of February 7, 2022 ³		
Principal Amount of the Outstanding Debt Obligations of the Little Elm Independent School District	Estimated Remaining Interest on the Outstanding Debt Obligations of the Little Elm Independent School District	Estimated Combined Principal and Interest Required to Pay the Outstanding Debt Obligations of the Little Elm Independent School District on Time and in Full
\$330,441,408	\$271,013,615	\$601,455,023

Information Regarding the Estimated Maximum Annual Increase in the Amount of Ad Valorem Taxes on a Residence Homestead with an Appraised Value of \$100,000 to Pay the Debt Obligations (Bonds) Proposed Under Proposition A
<p>If the bonds authorized by Proposition A are approved, based on the assumptions set forth under “Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact” below, Little Elm ISD estimates that the maximum annual increase in the amount of ad valorem taxes on a residence homestead with an appraised value of \$100,000 to pay the bonds proposed under Proposition A would be approximately \$0.*</p> <p><i>*Based on the amortization schedule for Little Elm ISD’s currently outstanding debt obligations and forecasted amounts of property tax revenue to be collected each year, Little Elm ISD estimates that the bonds to be authorized under Proposition A may be paid without an increase to Little Elm ISD’s current tax rate.</i></p>

Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact

If approved by the voters, Little Elm ISD intends to issue the bonds authorized by Proposition A over a period of years in a manner and in accordance with a schedule to be determined by the Board of Trustees based upon a number of factors, including, but not limited to, the then current needs of Little Elm ISD, demographic changes, prevailing market conditions, then current market interest rates, the use of capitalized interest, availability of other revenue sources to pay debt service, assessed valuations of property in Little Elm ISD, tax collection percentages, and management of Little Elm ISD’s short-term and long-term interest rate exposure. The estimated

¹ This Voter Information Document is provided in accordance with Section 1251.052 of the Texas Government Code. It is provided solely in satisfaction of the statutory requirements. The information contained in this Voter Information Document is based on certain assumptions, and actual results may vary from such assumptions. The Voter Information Document is not intended to, and does not, create a contract with the voters.

² Little Elm ISD has assumed the bonds will bear interest at estimated rates for each series: 3.52% for bonds issued in 2023, 3.44% for bonds issued in 2025, 3.73% for bonds issued in 2027, 3.64% for bonds issued in 2028 and 3.72% for bonds issued in 2031 based on current market conditions and the amortization schedule described in the Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact. The interest payable on the bonds may differ based on market rates at the time the bonds are issued.

³ The information contained in this table reflects Little Elm ISD’s outstanding debt obligations as of February 7, 2022, the date the Board of Trustees approved an order calling the election. The outstanding debt obligations of Little Elm ISD have a remaining amortization of approximately 27 years.

tax impact is derived, in part, from projections obtained from Little Elm ISD’s financial advisor. Actual results may vary from the assumptions used in calculating the estimated tax impact. For the purposes of estimating the maximum annual increase in taxes identified in this table, Little Elm ISD utilized the following major assumptions:

(1) Little Elm ISD has assumed the issuance of 5 series of bonds over a 10-year period, with approximately \$108,500,000 issued in 2023, \$100,000,000 issued in 2025, \$75,000,000 issued in 2027, \$50,000,000 issued in 2028, and \$65,000,000 issued in 2031. For the purposes of these projections, it has been assumed that each series of Bonds issued under Proposition A would be amortized over 30 years. The following are estimated debt service amounts based on these assumptions. It shows Little Elm ISD’s currently outstanding bonds and bonds authorized under Proposition A:

Outstanding Debt Service	Series 2023 Debt Service	Series 2025 Debt Service	Series 2027 Debt Service	Series 2028 Debt Service	Series 2031 Debt Service	Total Debt Service
\$601,455,023	\$202,586,000	\$167,919,450	\$129,742,950	\$79,647,950	\$110,832,250	\$1,292,183,623

(2) Little Elm ISD has assumed the bonds would bear interest at estimated rates for each series: 3.52% for bonds issued in 2023, 3.44% for bonds issued in 2025, 3.73% for bonds issued in 2027, 3.64% for bonds issued in 2028 and 3.72% for bonds issued in 2031.

(3) Little Elm ISD has assumed that the taxable assessed value within the District will grow at a rate of 7.5% per year for the first year, 5.0% per year for each of the next five years and then be held constant for the remaining life of the bonds. Little Elm ISD has assumed a tax collection percentage of 100%.

(4) In calculating the tax impact on a residence homestead, Little Elm ISD applied the \$25,000 state mandated homestead exemption to the assessed valuation, resulting in a taxable assessed valuation of \$75,000 on a residence homestead with an appraised value of \$100,000. The District did not apply any other exemptions in connection with this calculation. A homeowner may qualify for exemptions not considered in calculating the tax impact, such as exemptions for the elderly and disabled.

(5) The estimated tax impact assumes the availability of the Permanent School Fund Guarantee for each series of bonds issued under Proposition A.

(6) The estimated tax impact presented in this voter information document addresses the impact of the bonds proposed under Proposition A.

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN PARA LOS VOTANTES¹

DISTRITO ESCOLAR INDEPENDIENTE DE LITTLE ELM – PROPOSICIÓN A

Lenguaje de la boleta de votación – Proposición A de Little Elm ISD (“Proposición A”)	
<input type="checkbox"/> A FAVOR)	“LA EMISIÓN DE \$398,500,000 EN BONOS PARA LA CONSTRUCCIÓN, ADQUISICIÓN, RENOVACIÓN Y EQUIPAMIENTO DE EDIFICIOS ESCOLARES EN EL DISTRITO, INCLUIDA LA RENOVACIÓN Y EL EQUIPAMIENTO DE LA ESCUELA PREPARATORIA DE LITTLE ELM, UNA ESCUELA MEDIA NUEVA Y ESCUELAS PRIMARIAS NUEVAS, Y PARA LA COMPRA DE LOS PREDIOS NECESARIOS PARA EDIFICIOS ESCOLARES Y LA COMPRA DE NUEVOS AUTOBUSES ESCOLARES, Y LA IMPOSICIÓN DE UN IMPUESTO SUFICIENTE PARA PAGAR EL CAPITAL Y LOS INTERESES DE LOS BONOS Y LOS COSTOS DE CUALQUIER ACUERDO DE CRÉDITO EJECUTADO EN CONEXIÓN CON LOS BONOS. ESTO ES UN AUMENTO AL IMPUESTO PREDIAL. DECLARACIÓN REQUERIDA PARA TODAS LAS PROPOSICIONES DE BONOS DE DISTRITOS ESCOLARES EN VIRTUD DE LA SECCIÓN 45.003 DEL CÓDIGO DE EDUCACIÓN DE TEXAS”.
<input type="checkbox"/> EN CONTRA)	

Información sobre las obligaciones de deuda (bonos) propuestas en la Proposición A		
Cantidad de capital de las obligaciones de deuda propuestas en la Proposición A	Interés estimado sobre las obligaciones de deuda propuestas en la Proposición A²	Estimado de la combinación de capital e interés requerida para pagar en su totalidad y oportunamente las obligaciones de deuda propuestas en la Proposición A
\$398,500,000	\$292,228,600	\$690,728,600

Información respecto de las obligaciones de deuda (bonos) pendientes del Distrito Escolar Independiente de Little Elm al 7 de febrero de 2022³		
Cantidad de capital de las obligaciones de deuda pendientes del Distrito Escolar Independiente de Little Elm	Interés estimado restante sobre las obligaciones de deuda pendientes del Distrito Escolar Independiente de Little Elm	Estimado de la combinación de capital e interés requerida para pagar en su totalidad y oportunamente las obligaciones de deuda pendientes del Distrito Escolar Independiente de Little Elm
\$330,441,408	\$271,013,615	\$601,455,023

Información respecto del aumento anual, máximo y estimado en la cantidad de impuestos ad valorem sobre una residencia principal con una tasación fiscal de \$100,000 para pagar las obligaciones de deuda (bonos) propuestas en la Proposición A
<p>Si se aprueban los bonos autorizados por la Proposición A, con base en las suposiciones expuestas en las “<i>Suposiciones utilizadas para calcular el impacto fiscal estimado</i>” siguientes, Little Elm ISD estima que el aumento anual máximo en la cantidad de los impuestos ad valorem sobre una residencia principal con una tasación fiscal de \$100,000 para pagar los bonos propuestos en la Proposición A sería aproximadamente de \$0.*</p> <p><i>* En función del programa de amortización para las obligaciones de deuda pendientes actuales de Little Elm ISD y las cantidades previstas de ingresos por impuesto sobre la propiedad que se han de recaudar cada año, Little Elm ISD estima que los bonos que se han de autorizar en virtud de la Proposición A pueden pagarse sin aumentar la tasa impositiva actual de Little Elm ISD.</i></p>

¹ Este Documento de Información para los Votantes se provee de conformidad con la Sección 1251.052 del Código de Gobierno de Texas. Se proporciona solamente para cumplir con los requisitos reglamentarios. La información contenida en este Documento de Información para los Votantes se basa en determinadas suposiciones, y los resultados reales pueden diferir de dichas suposiciones. El Documento de Información para los Votantes no pretende ser ni crea un contrato con los votantes.

² Little Elm ISD ha supuesto que los bonos devengarán interés a tasas estimadas para cada serie: del 3.52% en el caso de los bonos emitidos en 2023, del 3.44% en el caso de los bonos emitidos en 2025, del 3.73% en el caso de los bonos emitidos en 2027, del 3.64% en el caso de los bonos emitidos en 2028 y del 3.72% en el caso de los bonos emitidos en 2031, según las condiciones del mercado actual y el programa de amortización descrito en las Suposiciones utilizadas para calcular el impacto fiscal estimado. El interés pagadero sobre los bonos puede ser diferente con base en las tasas del mercado en el momento de emisión de los bonos.

³ La información incluida en este cuadro refleja las obligaciones de deuda pendientes de Little Elm ISD al 7 de febrero de 2022, la fecha en que la Junta de Síndicos aprobó una orden para convocar la elección. Las obligaciones de deuda pendientes de Little Elm ISD tienen una amortización restante de aproximadamente 27 años.

Suposiciones utilizadas para calcular el impacto fiscal estimado

En caso de que los votantes lo aprueben, Little Elm ISD piensa emitir los bonos autorizados por la Proposición A a lo largo de un período de años en una forma y de acuerdo con un programa que determinará la Junta de Síndicos basado en varios factores, incluidos, a título enunciativo pero no limitativo, las necesidades vigentes en ese momento de Little Elm ISD, los cambios demográficos, las condiciones prevalecientes del mercado, las tasas de interés del mercado vigentes en ese momento, el uso de interés capitalizado, la disponibilidad de otras fuentes de ingresos para pagar el servicio de la deuda, las tasaciones fiscales de propiedad en Little Elm ISD, los porcentajes de recaudación de impuestos y la administración de la exposición a la tasa de interés de corto y largo plazo de Little Elm ISD. El impacto fiscal estimado se deriva, en parte, de las proyecciones obtenidas del asesor financiero de Little Elm ISD. Los resultados reales pueden variar de las suposiciones usadas para calcular el impacto fiscal estimado. A efectos de estimar el aumento anual máximo en los impuestos identificados en este cuadro, Little Elm ISD utilizó las siguientes suposiciones principales:

(1) Little Elm ISD ha supuesto la emisión de cinco series de bonos a lo largo de un periodo de diez años, con aproximadamente \$108,500,000 emitidos en 2023, \$100,000,000 emitidos en 2025, \$75,000,000 emitidos en 2027, \$50,000,000 emitidos en 2028 y \$65,000,000 emitidos en 2031. A efectos de estas proyecciones, se ha supuesto que cada serie de bonos emitidos en virtud de la Proposición A se amortizaría a lo largo de 30 años. Las siguientes son las cantidades estimadas del servicio de la deuda en función de estas suposiciones. Muestra los bonos actualmente pendientes de Little Elm ISD y los bonos autorizados en virtud de la Proposición A:

Servicio de la deuda pendiente	Servicio de la deuda Serie 2023	Servicio de la deuda Serie 2025	Servicio de la deuda Serie 2027	Servicio de la deuda Serie 2028	Servicio de la deuda Serie 2031	Servicio de la deuda total
\$601,455,023	\$202,586,000	\$167,919,450	\$129,742,950	\$79,647,950	\$110,832,250	\$1,292,183,623

(2) Little Elm ISD ha supuesto que los bonos devengarían interés a tasas estimadas para cada serie: del 3.52% en el caso de los bonos emitidos en 2023, del 3.44% en el caso de los bonos emitidos en 2025, del 3.73% en el caso de los bonos emitidos en 2027, del 3.64% en el caso de los bonos emitidos en 2028 y del 3.72% en el caso de los bonos emitidos en 2031.

(3) Little Elm ISD ha supuesto que la tasación gravable dentro del Distrito crecerá a una tasa del 7.5% por año durante el primer año, 5.0% por año para cada uno de los cinco años siguientes y luego se mantendría constante por el resto de la vigencia de los bonos. Little Elm ISD ha supuesto un porcentaje de recaudación fiscal de 100%.

(4) Para calcular el impacto fiscal sobre una residencia principal, Little Elm ISD aplicó la exención estatal obligatoria de \$25,000 a residencias principales a la tasación fiscal, lo que da como resultado una tasación gravable de \$75,000 en una residencia principal con una tasación fiscal de \$100,000. El Distrito no aplicó ninguna otra exención en conexión con este cálculo. Un propietario puede reunir los requisitos para exenciones no consideradas al calcular el impacto fiscal, como exenciones para personas mayores y con discapacidades.

(5) El impacto fiscal estimado supone la disponibilidad de la Garantía de Fondo Escolar Permanente para cada serie de bonos emitidos en virtud de la Proposición A.

(6) El impacto fiscal estimado que se presenta en este documento de información para los votantes aborda el impacto de los bonos propuestos en la Proposición A.