

VOTER INFORMATION DOCUMENT¹
MAGNOLIA INDEPENDENT SCHOOL DISTRICT – PROPOSITION A
Election Date: November 8, 2022

Ballot Language – Magnolia Independent School District – Proposition A (“Proposition A”)		
<input type="checkbox"/>	FOR) “THE ISSUANCE OF \$228,000,000 OF BONDS FOR THE CONSTRUCTION, ACQUISITION, RENOVATION, AND EQUIPMENT OF SCHOOL BUILDINGS IN THE DISTRICT, INCLUDING A NEW ELEMENTARY SCHOOL, A NEW INTERMEDIATE SCHOOL, A NEW JUNIOR HIGH SCHOOL, CAPITAL RENOVATIONS TO DISTRICT FACILITIES, NEW CAREER AND TECHNICAL EDUCATION FACILITIES FOR EACH HIGH SCHOOL, A NEW ROTC FACILITY, RENOVATIONS TO THE DISTRICT AGRICULTURAL BARN, EQUIPMENT USED FOR SCHOOL SECURITY PURPOSES, AND TECHNOLOGY INFRASTRUCTURE INTEGRAL TO THE CONSTRUCTION OF DISTRICT FACILITIES, 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.”
<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
\$228,000,000	\$154,697,021	\$382,697,021

Information Regarding the Outstanding Debt Obligations (Bonds) of the District as of August 8, 2022³		
Principal Amount of the Outstanding Debt Obligations of the District	Estimated Remaining Interest on the Outstanding Debt Obligations of the District	Estimated Combined Principal and Interest Required to Pay the Outstanding Debt Obligations of the District on Time and in Full
\$138,065,000	\$33,575,161	\$171,640,161

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
If the bonds authorized by Proposition A are approved, based on the assumptions set forth under “ <i>Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact</i> ” below, the District 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 \$0.00.

Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact

If approved by the voters, the District intends to issue the bonds authorized by Proposition A in a manner and in accordance with a schedule to be determined by the District’s Board of Trustees based upon a number of factors, including, but not limited to, the then current needs of the District, 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 the District, tax collection percentages, and management of the District’s short-term and long-term interest rate exposure. The estimated tax impact is derived, in part, from projections obtained from the District’s financial advisor. Actual results may vary from the assumptions used

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 The District has assumed the bonds will bear interest at an estimated rate of 4.75% 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 the District’s outstanding debt obligations as of August 8, 2022, the date the District’s Board of Trustees approved an order calling the election.

in calculating the estimated tax impact. For the purposes of estimating the maximum annual increase in taxes identified in this table, the District utilized the following major assumptions:

(1) The District has assumed the issuance of one series of bonds for the projects described in Proposition A. For the purposes of these projections, it has been assumed that the bonds issued under Proposition A would be amortized over 25 years as shown in the following schedule. The following is an estimated pro forma amortization schedule based on these assumptions. It shows the District's currently outstanding bonds and bonds authorized under Proposition A:

Fiscal Year Ending	Outstanding Debt Service	Add: Estimated Series 2023 Debt Service (Proposition A)	Total Debt Service
2023	13,746,084	12,192,321	25,938,405
2024	13,665,334	12,272,694	25,938,028
2025	15,046,334	10,892,444	25,938,778
2026	15,167,934	10,770,444	25,938,378
2027	15,184,184	10,756,944	25,941,128
2028	15,153,784	10,786,694	25,940,478
2029	8,447,559	17,492,444	25,940,003
2030	6,601,365	19,340,194	25,941,559
2031	6,611,365	19,330,943	25,942,308
2032	6,605,265	19,336,943	25,942,208
2033	6,214,115	15,966,193	22,180,308
2034	6,214,298	15,966,193	22,180,491
2035	6,212,161	15,970,443	22,182,604
2036	6,212,403	15,967,693	22,180,096
2037	6,211,986	15,967,193	22,179,179
2038	6,038,006	15,967,693	22,005,699
2039	6,037,070	15,967,943	22,005,013
2040		15,970,600	15,970,600
2041		15,968,800	15,968,800
2042		15,968,400	15,968,400
2043		15,968,600	15,968,600
2044		15,968,600	15,968,600
2045		15,967,600	15,967,600
2046		15,969,800	15,969,800
2047		15,969,200	15,969,200
	159,369,244	382,697,021	542,066,265

(2) The District has assumed the bonds would bear interest at an estimated rate of 4.75%.

3) Based on preliminary tax rolls, the taxable assessed valuation within the District is estimated to grow at a rate of approximately 25% in the Fiscal Year ending August 31, 2023 (tax year 2022). The District has assumed that the taxable assessed value within the District will grow at a rate of 0% per year thereafter. The District has assumed a tax collection percentage of 99%.

(4) In calculating the tax impact on a residence homestead, the District applied the \$40,000 state mandated homestead exemption, resulting in a taxable assessed valuation of \$60,000 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. For information regarding the estimated tax impact of the bonds proposed under other propositions, please refer to the voter information documents for such propositions.

* * * * *

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN PARA LOS VOTANTES¹
DISTRITO ESCOLAR INDEPENDIENTE DE MAGNOLIA – PROPOSICIÓN A
Fecha de Elección: 8 de noviembre de 2022

Lenguaje de la boleta de votación – Distrito Escolar Independiente de Magnolia – Proposición A (“Proposición A”)	
<input type="checkbox"/> A FAVOR) <input type="checkbox"/> EN CONTRA)	<p>“LA EMISIÓN DE \$228,000,000 EN BONOS PARA LA CONSTRUCCIÓN, ADQUISICIÓN, RENOVACIÓN Y EQUIPAMIENTO DE EDIFICIOS ESCOLARES EN EL DISTRITO, INCLUIDA UNA NUEVA PRIMARIO, UNA NUEVA ESCUELA INTERMEDIA, UNA NUEVA ESCUELA JUNIOR HIGH, RENOVACIONES DE INFRAESTRUCTURA A LAS INSTALACIONES DEL DISTRITO, NUEVAS INSTALACIONES DE EDUCACIÓN TÉCNICA Y PROFESIONAL PARA CADA PREPARATORIA, UNA NUEVA INSTALACIÓN ROTC, RENOVACIONES AL GRANERO AGRÍCOLA DEL DISTRITO, EQUIPOS USADOS PARA PROPÓSITOS DE SEGURIDAD ESCOLAR E INFRAESTRUCTURA DE TECNOLOGÍA INTEGRAL PARA LA CONSTRUCCIÓN DE INSTALACIONES DEL DISTRITO, 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 D CRÉDITO FIRMADO EN CONEXIÓN CON LOS BONOS. ESTO ES UN AUMENTO AL IMPUESTO PREDIAL.”</p>

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 A ²	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
\$228,000,000	\$154,697,021	\$382,697,021

Información respecto de las obligaciones de deuda (bonos) pendientes del Distrito al 8 de agosto de 2022³		
Cantidad de capital de obligaciones de deuda pendientes del Distrito	Interés estimado restante sobre las obligaciones de deuda pendientes del Distrito	Estimado de la combinación de capital e interés requerida para pagar en su totalidad y oportunamente las obligaciones de deuda pendientes del Distrito
\$138,065,000	\$33,575,161	\$171,640,161

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

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 El Distrito ha supuesto que los bonos devengarán interés a una tasa estimada del 4.75% en base a 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 del Distrito al 8 de agosto de 2022, la fecha en que la Junta de Síndicos del Distrito aprobó una orden para convocar la elección.

Si se aprueban los bonos autorizados por la Proposición A, con base en las suposiciones expuestas en las “Suposiciones utilizadas para calcular el impacto fiscal estimado” siguientes, el Distrito 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 \$0.00.

(1) El Distrito ha supuesto la emisión de una serie de bonos para los proyectos descritos en la Proposición A. A efectos de estas proyecciones, se ha supuesto que los bonos emitidos en virtud de la Proposición A se amortizarían a lo largo de 25 años como se muestra en el siguiente programa. El siguiente es un programa de amortización pro forma estimado que se basa en estas suposiciones. Muestra los bonos pendientes actualmente del Distrito y los bonos autorizados en virtud de la Proposición A:

Término del Año Fiscal	Servicio de la deuda pendiente	Sumar: Servicio de la deuda Serie 2023 estimado (Proposición A)	Servicio de la deuda total
2023	13,746,084	12,192,321	25,938,405
2024	13,665,334	12,272,694	25,938,028
2025	15,046,334	10,892,444	25,938,778
2026	15,167,934	10,770,444	25,938,378
2027	15,184,184	10,756,944	25,941,128
2028	15,153,784	10,786,694	25,940,478
2029	8,447,559	17,492,444	25,940,003
2030	6,601,365	19,340,194	25,941,559
2031	6,611,365	19,330,943	25,942,308
2032	6,605,265	19,336,943	25,942,208
2033	6,214,115	15,966,193	22,180,308
2034	6,214,298	15,966,193	22,180,491
2035	6,212,161	15,970,443	22,182,604
2036	6,212,403	15,967,693	22,180,096
2037	6,211,986	15,967,193	22,179,179
2038	6,038,006	15,967,693	22,005,699
2039	6,037,070	15,967,943	22,005,013
2040	-	15,970,600	15,970,600
2041	-	15,968,800	15,968,800
2042	-	15,968,400	15,968,400
2043	-	15,968,600	15,968,600
2044	-	15,968,600	15,968,600
2045	-	15,967,600	15,967,600
2046	-	15,969,800	15,969,800
2047	-	15,969,200	15,969,200
	\$159,369,244	\$382,697,021	\$542,066,265

(2) El Distrito ha supuesto que los bonos devengarían interés a una tasa estimada del 4.75%.

3) En base a registros fiscales preliminares, la tasación fiscal gravable dentro del Distrito se estima que crecerá a una tasa de aproximadamente 25% en el año fiscal que termina el 31 de agosto de 2023 (año fiscal 2022). El Distrito ha supuesto que la tasación fiscal gravable dentro del Distrito crecerá a una tasa del 0% a partir de entonces. El Distrito ha supuesto un porcentaje de recaudación fiscal de 99%.

(4) Para calcular el impacto fiscal sobre una residencia principal, el Distrito aplicó la exención estatal obligatoria de \$40,000 a residencias principales, lo que da como resultado una tasación gravable de \$60,000 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. Para obtener información sobre el impacto fiscal estimado de los bonos propuestos en otras proposiciones, remítase a los documentos de información para los votantes de tales proposiciones.