



SANTA MONICA-MALIBU UNIFIED SCHOOL DISTRICT NEWS RELEASE

CONTACT: Diana Bouchaaya
310.450.8338, ext. 70240
dbouchaaya@smmusd.org

FOR IMMEDIATE RELEASE
Dec. 16, 2025

SMMUSD Continues to Strengthen its Community Investment in 2025 Through Successful Bond Sales, Audits and Fiscal Stability

The Santa Monica-Malibu Unified School District (SMMUSD) announced several major fiscal milestones as the calendar year ends, demonstrating the District's commitment to continued fiscal responsibility, careful stewardship of public funds and strong management of community resources. A major achievement included significant taxpayer savings from refinancing general obligation bonds, the successful sale of Measure MM Series A bonds, a clean financial audit certified by an independent third-party auditor and continued stability reflected in upcoming budget planning.

"We make every decision with students at the center," said SMMUSD Superintendent Dr. Antonio Shelton. "By managing resources thoughtfully and upholding strong financial standards, we protect programs, maintain safe schools and support the staff who serve our students every day. These achievements show the strength of our planning and validate the trust our community places in us."

Santa Monica-Malibu Taxpayers Saw a \$3.6 Million Taxpayer Savings with Refinancing of General Obligation Bonds

SMMUSD refinanced \$47.1 million in general obligation bonds, generating \$4.5 million in total savings through 2035, an amount equivalent to \$3.6 million in today's dollars. This was achieved by reducing the tax-exempt borrowing rate from 4.00% to 2.78%. This continued refinancing strategy directly benefits taxpayers by lowering future repayment costs and helping maintain stable tax rates. The District achieved these savings by monitoring interest rate trends, preserving strong credit ratings and acting quickly when market conditions became favorable.

Malibu Campus Improvements Benefit from Successful Sale of Measure MM Series A Bonds

The successful sale of \$130 million in Measure MM, Series A general obligation bonds generated \$129.2 million in proceeds for new learning spaces and modernization projects while maintaining stable tax rates for local property owners. District staff prepared for the bond sale over several months and executed the transaction at an optimal time in mid-November, securing an attractive tax-exempt borrowing cost of 4.44% for bonds with a 30-year term of repayment.

Malibu campus projects funded by Measure MM Series A include:

- New classroom buildings
- An innovation lab
- Athletic facilities

- A pool and aquatics center
- Site upgrades that enhance student safety and sustainability

SMMUSD's bond program is structured to ensure transparency and protect taxpayers. Voter authorized bond measures provide the District with the financial flexibility to issue bonds in series over time to match construction timelines. Bond funds are only used for voter-approved projects, and not for salaries or instructional programs.

As a result of the fiscal management, SMMUSD holds an Aa1 credit rating from Moody's Investors Service and an AA+ credit rating from S&P Global, which further reduces the cost of raising funds for critical facility improvements.

"Our team strategically plans to deliver the lowest possible cost to taxpayers while meeting the facility needs of our students," said Gerardo Cruz, SMMUSD assistant superintendent of business services and chief financial officer. "The successful pricing of Measure MM Series A and the District's continued strong credit ratings show how seriously we take that responsibility."

2024-2025 Year-End Financial Statements and Clean Audits Affirm Fiscal Responsibility and Transparency

SMMUSD's 2024-2025 audited financial statements and independent bond audits also highlight the strong financial stewardship and dedication to transparent reporting. The results reflect the District's continued commitment to student-centered budgeting, responsible financial management and public accountability. The audit report was presented to and approved by the Board of Education at the Dec. 11 special board meeting.

First Interim Budget for 2025–2026 Shows Improvement Compared to Prior Year

Assistant Superintendent Cruz presented the 2025-2026 First Interim Budget Report to the Board of Education for approval on Dec. 11. While the report shows an expected decrease in fund balances for 2025-2026, the projected amount of \$10.9 million represents an improvement from the prior year's First Interim Budget decrease in fund balances of \$16.9 million.

SMMUSD Chief Financial Officer Recommends Adopting Reserve Language in the Budget Board Policy to Maintain and Support Long-Term Stability

Assistant Superintendent Cruz presented a proposed board budget policy regarding reserve balance language to the Board of Education for discussion on Dec. 11. The item will be presented to the full Board of Education for review at the Dec. 18 regular board meeting, along with administrative regulations that would accompany the board policy if approved.

###

SANTA MONICA-MALIBU UNIFIED SCHOOL DISTRICT
1717 4th Street, Santa Monica, CA 90401
ph; 310.450.8338
www.smmusd.org
Follow us on Twitter: @SMMUSD
Follow us on Instagram: @smmusd_official



SANTA MONICA-MALIBU UNIFIED SCHOOL DISTRICT NEWS RELEASE

CONTACT: Diana Bouchaaya
310.450.8338, ext. 70240
dbouchaaya@smmUSD.org

FOR IMMEDIATE RELEASE
Dec. 16, 2025

El SMMUSD continúa fortaleciendo la inversión de su comunidad en el 2025 a través de una exitosa venta de bonos, auditorías y estabilidad fiscal

Conforme se acerca el fin del año fiscal, el Distrito Escolar Unificado de Santa Mónica-Malibú (SMMUSD) anunció varios logros fiscales importantes que demuestran el compromiso del Distrito por una responsabilidad fiscal, un manejo sensato de los fondos públicos y una administración sólida de los recursos de la comunidad. Un importante aspecto es el ahorro significativo para los contribuyentes gracias a la refinanciación de los bonos de obligación general, la exitosa venta de los bonos de las Series A de la Medida MM, una auditoría limpia certificada por un auditor independiente y una estabilidad continua evidente en la planeación del próximo presupuesto.

“Toda decisión que tomamos está centrada en los estudiantes”, dijo el superintendente del SMMUSD, Dr. Antonio Shelton. “Al administrar los recursos sensatamente y mantener estándares financieros sólidos, protegemos los programas, mantenemos escuelas seguras y apoyamos al personal que sirve a nuestros estudiantes diariamente. Estos logros demuestran la solidez de nuestra planeación y validan la confianza que nuestra comunidad pone en nosotros”.

Ahorro de USD\$3.6 millones para los contribuyentes de Santa Mónica-Malibú gracias a la refinanciación de los bonos de obligación general

El SMMUSD refinanció USD\$47.1 millones en bonos de obligación general, generando un total de USD\$4.5 millones en ahorros hasta el 2035, una cantidad equivalente a USD\$3.6 millones en la actualidad. Esto se logró al reducir el índice de interés por préstamos exentos de interés de 4.00% a 2.78%. Esta continua estrategia de refinanciación beneficia directamente a los contribuyentes al reducir los costos de los futuros pagos y al ayudar a mantener un índice de interés estable. El Distrito logró estos ahorros al estar pendiente de las tendencias del interés, mantener una muy buena calificación crediticia y actuar de manera oportuna ante las condiciones favorables del mercado.

Las mejoras en los campus de Malibú se benefician de la exitosa venta de los bonos de las Series A de la Medida MM

La exitosa venta de USD\$130 millones de los bonos de obligación general de las Series A de la Medida MM generaron USD\$129.2 millones en ingresos para nuevos espacios didácticos y proyectos de modernización al tiempo que mantiene un índice de interés estable para los dueños de propiedades locales. El personal del Distrito se preparó para la venta del bono durante varios meses y ejecutó la transacción en el mejor momento a mediados de noviembre, asegurando un atractivo préstamo exento de interés del 4.44% para los bonos a un término de 30 años.

Los proyectos de Malibú financiados por las Series A de la Medida MM incluye:

- Nuevos edificios para aulas
- Un laboratorio de innovación
- Instalaciones deportivas
- Una piscina y centro acuático
- Mejoras a los planteles que aumentan la seguridad de los estudiantes y la sustentabilidad

El programa de bono del SMMUSD está estructurado para asegurar la transparencia y proteger a los contribuyentes. Las medidas de bono autorizadas por los votantes brindan al Distrito una flexibilidad financiera para emitir bonos en series con fechas que coinciden con las construcciones programadas. Los fondos del bono se utilizan solamente para proyectos aprobados por el votante y no para salarios o programas de instrucción.

Como resultado de la administración fiscal, el SMMUSD mantiene una calificación crediticia del Aa1 de Moody's Investors Service y una AA+ de S&P Global, lo que reduce aún más el costo de la recaudación de fondos para las mejoras fundamentales de las instalaciones.

“Nuestro equipo planea estratégicamente para lograr el menor costo posible para los contribuyentes y, al mismo tiempo, contar con las instalaciones necesarias para nuestros estudiantes”, dijo Gerardo Cruz, superintendente adjunto de Servicios Administrativos y Fiscales del SMMUSD. “El precio razonable de la Series A de la Medida MM y la buena calificación crediticia del Distrito son ejemplo de lo serio que tomamos esa responsabilidad”.

Los estados de cuenta del fin de año fiscal 2024-2025 y una auditoría limpia confirman la responsabilidad y la transparencia

Los estados de cuenta financieros auditados 2024-2025 del SMMUSD y las auditorías independientes de los bonos ponen de relieve la excelente administración financiera y el compromiso por una rendición de cuentas transparente. Los resultados reflejan el compromiso constante del Distrito de un presupuesto enfocado en el estudiante, una administración financiera responsable y una responsabilidad pública. El reporte de la auditoría se presentó y aprobó durante la reunión extraordinaria de la Mesa Directiva de Educación el 11 de diciembre.

El primer presupuesto interino del 2025-2026 muestra una mejora si se compara con el año anterior

El superintendente adjunto Cruz presentó el 11 de diciembre el Primer Reporte del Presupuesto Interino 2025-2026 para su aprobación ante la Mesa Directiva de Educación. Aunque el reporte muestra una reducción en los saldos de los fondos para 2025-2026, la cantidad que se proyecta de USD\$10.9 millones representa una mejora si se compara con el primer interino en el que se mostraba una reducción en los saldos de los fondos de USD\$16.9 millones.

El titular de finanzas del SMMUSD recomienda incluir un texto para la reserva en la política de la mesa Directiva para el presupuesto para mantener y favorecer una estabilidad a largo plazo

El 11 de diciembre el superintendente adjunto Cruz presentó ante la Mesa Directiva de Educación una propuesta para la política de la mesa directiva sobre el presupuesto que incluya un texto para la reserva. El asunto se presentará ante la Mesa Directiva para su consideración durante la reunión del 18 de diciembre, que de ser aprobada estaría dentro de las normas administrativas que forman parte de la política de la mesa directiva.