

**ORDER APPROVING ENGINEERING REPORT
AND
CALLING BOND ELECTION**

THE STATE OF TEXAS

COUNTY OF GALVESTON

BACLIFF MUNICIPAL UTILITY DISTRICT

§
§
§
§

The Board of Directors (“Board”) of Bacliff Municipal Utility District (“District”) met in special session at the Board’s regular meeting place on February 12, 2024 with a quorum of directors present, as follows:

Brad Bingham	President
Dale Patterson	Vice President and Secretary
Victor Medina	Director
Don Rodgers	Director
Tony Poynor	Director

and the following were absent: Victor Medina, when the following business was transacted:

A discussion was conducted relative to the calling of a bond election to finance facilities and improvements necessary to provide the District with necessary expansions and improvements to its waterworks and sanitary sewer system and related facilities. David Hunn, a registered professional engineer under the laws of the State of Texas, and a member of the firm of Freese and Nichols, Inc., the District’s consulting engineers, presented to the Board an Engineering Report covering the works, improvements, facilities, plants, equipment, and appliances to be purchased and constructed, together with maps, plats, profiles and data fully showing and explaining the same. The Engineering Report contained a detailed estimate of the cost of such expansions and improvements and an estimate of additional costs and expenses which will be incurred by the District incidental to its operation and the financing of such works, improvements, facilities, plants, equipment and appliances. The Engineering Report and each item thereof and the maps, plats, profiles and data were fully considered by the Board and were discussed in detail by all present, and by unanimous vote of those members of the Board present, the Engineering Report and all accompanying items were approved and ordered filed in the office of the District, for inspection by the general public.

Director Poynor then introduced the Order set out below and moved its adoption, which motion was seconded by Director Rodgers and, after full discussion and the question being put to the Board, said motion was carried by the following vote:

"Aye" 4; "No" 0.

The Order thus adopted is as follows:

WHEREAS, there has been filed with the District, open to inspection by the public, an Engineering Report covering the additional works, land, improvements, facilities, plants, equipment, and appliances to be purchased, acquired and constructed by the District, together with maps, plats, profiles and data showing and explaining such report, and such report has been carefully considered by the Board and has been fully approved by the Board; and

WHEREAS, said works, improvements, facilities, plants, equipment and appliances are designed and intended to furnish an improved and expanded sanitary sewer and water system for the District; and

WHEREAS, the Engineering Report heretofore filed and approved contains an estimate of the cost of the purchase, acquisition and construction of the proposed works, land, improvements, facilities, plants, equipment and appliances, and an estimate of additional costs and expenses which will be incurred by the District incidental to its operation and the financing of such works, improvements, facilities, plants, equipment and appliances, to be as follows:

SEE FOLLOWING PAGE

**BACLIFF MUNICIPAL UTILITY DISTRICT
2024 BOND ISSUE SUMMARY OF COSTS**

Construction Costs:

Package 1 – Wastewater Treatment Plant Improvements	
WWTP Filters and UV Upgrades	\$4,800,000
WWTP Digester Replacement	\$6,718,500
WWTP Maintenance Building Replacement	\$962,000
Package 2 – Water and Wastewater System Improvements	
New Water Well	\$2,800,000
W/WW SCADA Upgrades	\$646,000
SH 646 Lift Station, WL, & FM Relocation	\$1,131,000
Wastewater Collection System Rehabilitation	\$3,046,000
TOTAL CONSTRUCTION COSTS	\$20,103,500

Non-Construction Costs:

Legal Fees (2.5%)	\$625,000
Fiscal Agent Fees (2%)	\$500,000
Capitalized Interest (2.0 years at 5.50%)	\$2,750,000
Bond Discount (3%)	\$750,000
TCEQ Bond Issuance Fees (0.25%)	\$63,000
Attorney General’s Fee (Max \$9,500) x 2 Issues	\$19,000
Bond Issue Engineering Report (2 Issues \$35,000 Each)	\$70,000
Admin & Issuance Expenses	\$119,500
TOTAL NON-CONSTRUCTION COSTS	\$4,896,500

TOTAL BOND ISSUE REQUIREMENT	\$25,000,000
-------------------------------------	---------------------

NOW, THEREFORE, BE IT ORDERED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF BACLIFF MUNICIPAL UTILITY DISTRICT THAT:

Section 1: The matters and facts set out in the preamble of this Order are hereby found and declared to be true and complete and are hereby adopted. This Order shall not be deemed a contract with the voters or taxpayers and the estimate provided in Section 8 regarding maximum interest rate is only an estimate, based on market conditions on the date hereof.

Section 2: The Engineering Report and the estimates of costs herein set forth are hereby approved and adopted by this Board as the sums representing the amount of bonds which this Board should be empowered to issue and sell upon approval at the election herein ordered.

Section 3: An election shall be held on May 4, 2024, between the hours of 7:00 a.m. and 7:00 p.m. at any of the polling locations to be published on the Galveston County website at Galvestonvotes.org at which the following proposition shall be submitted:

PROPOSITION A

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF BACLIFF MUNICIPAL UTILITY DISTRICT, BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AMOUNT OF \$25,000,000 MATURING SERIALLY OR OTHERWISE IN SUCH INSTALLMENTS AS ARE FIXED BY SAID BOARD OVER A PERIOD OR PERIODS NOT EXCEEDING FORTY (40) YEARS FROM THEIR DATE OR DATES, BEARING INTEREST AT ANY RATE OR RATES, AND TO SELL SAID BONDS AT ANY PRICE OR PRICES, PROVIDED THAT THE MAXIMUM NET EFFECTIVE INTEREST RATE, AS DEFINED IN CHAPTER 1204 OF THE GOVERNMENT CODE, AS AMENDED, ON ANY ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS SHALL NOT EXCEED THE MAXIMUM LEGAL LIMIT IN EFFECT AT THE TIME OF ISSUANCE OF EACH SUCH ISSUE OR SERIES, ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OF THE PURCHASE, ACQUISITION AND CONSTRUCTION OF WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, PLANTS, EQUIPMENT AND APPLIANCES FOR THE DISTRICT'S WATERWORKS, SANITARY SEWER SYSTEM AND DRAINAGE SYSTEM, AND ADDITIONS, EXTENSIONS AND IMPROVEMENTS THERETO AND THE PURCHASE OR ACQUISITION OF ANY AND ALL PROPERTY, CONTRACT RIGHTS, RIGHTS OF USE, AND INTERESTS IN PROPERTY NECESSARY, APPROPRIATE OR INCIDENT TO THE PURCHASE, CONSTRUCTION, OR OTHER ACQUISITION OF SUCH WATERWORKS, SANITARY SEWER SYSTEM, AND DRAINAGE SYSTEM, AND ADDITIONS, EXTENSIONS AND IMPROVEMENTS THERETO AND THE PAYMENT OF ALL EXPENSES IN ANY MANNER INCIDENTAL THERETO, IN ACCORDANCE WITH THE ENGINEERING REPORT, AND SUCH EXPENSES AS ARE INCIDENTAL TO THE ADMINISTRATION AND FINANCING OF THE DISTRICT WHICH UNDER APPLICABLE LAW MAY

PROPERLY BE PAID FROM THE PROCEEDS OF SUCH BONDS, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF PRINCIPAL OF AND INTEREST ON SUCH BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT FOR SUCH PERIOD OF TIME AS THE BOARD OF DIRECTORS DETERMINES, AS MAY BE PROVIDED IN THE ORDERS OR RESOLUTIONS AUTHORIZING THE ISSUANCE OF SUCH BONDS, ALL AS AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

Section 4: Voting in said election on election day shall be by the use of electronic voting machines. The ballot shall be printed in English, and Spanish, languages and shall conform to the requirements of the Texas Election Code. The ballots used in the election shall have printed thereon the following:

OFFICIAL BALLOT
PROPOSITION A

- [] FOR THE ISSUANCE OF WATERWORKS, SANITARY SEWER AND DRAINAGE BONDS AND THE LEVY OF AD VALOREM TAXES ADEQUATE TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF THE PRINCIPAL OF AND INTEREST ON THE BONDS IN THE MAXIMUM AMOUNT OF \$25,000,000.

- [] AGAINST THE ISSUANCE OF WATERWORKS, SANITARY SEWER AND DRAINAGE BONDS AND THE LEVY OF AD VALOREM TAXES ADEQUATE TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF THE PRINCIPAL OF AND INTEREST ON THE BONDS IN THE MAXIMUM AMOUNT OF \$25,000,000.

Section 5: The boundaries of the District as currently established are hereby designated as and shall constitute one election precinct.

Section 6: The Early Voting Clerk is Dwight Sullivan County Clerk. Early ballots may be voted at the main Early Voting polling place located at 10000 Emmett F. Lowry Expressway, Suite 1152, Texas City, Texas 77591 and at any of the locations to be published on the Galveston County website at Galvestonvotes.org the following days during the following times:

April 22, 2024 through April 26, 2024 from 8 a.m. to 5 p.m.
April 29, 2024 and April 30, 2024 from 7 a.m. to 7 p.m.

The early voting clerk's address is 10000 Emmett F. Lowry Expressway, Suite 1152, Texas City, Texas 77591, and the official mailing address is P.O. Box 17253, Galveston, Texas 77552. The Early Voting Clerk's email is absenteeballotapplications@co.galveston.tx.us, and the phone number is 409-770-5108 and the fax number is 409-765-3249. Applications for ballots by mail must be received no later than the close of business on April 23, 2024. The Early Voting Clerk's website is Galvestonvotes.org.

Section 7: The election shall be held and conducted and returns made to this Board of Directors in accordance with the provisions of the Texas Election Code and Chapter 49, Texas Water Code.

Section 8: In further compliance with Chapter 3, §3.009 Texas Election Code, the District states:

- (i) The District calls this election to authorize the issuance of the District's \$25,000,000 Unlimited Tax Bonds (the "Bonds") in one or more series or issues to mature within forty (40) years from the date of the Bonds and to authorize levy of adequate ad valorem taxes to pay for said Bonds;
- (ii) If the Bonds are approved by the voters, the Board of Directors of the District will be authorized to impose an annual ad valorem tax sufficient to pay the annual principal of and interest on the Bonds on time and in full;
- (iii) Based upon the bond market conditions at the date of adoption of this Order, the maximum interest rate for any series of the Bonds is estimated to be 5.50%. Such estimated maximum rate is provided as a matter of information, but is not a limitation on the interest rate at which the Bonds, or any series thereof, may be sold;
- (iv) The ad valorem debt service tax rate for the District as of the date of ordering the election is \$0.1726 per \$100 valuation on taxable property;
- (v) The Bonds may be issued to mature over a specified number of years not to exceed the maximum number of years authorized by law;
- (vi) The aggregate amount of outstanding principal of all District bond obligations as of the date of this Order, is \$9,582,855; and
- (vii) The aggregate amount of outstanding interest of all District bond obligations as of the date of this Order, is \$3,018,895.

Section 9: Only duly qualified resident electors of the District shall be entitled to vote in the election.

Section 10: The presiding judge and election clerks are hereby appointed as an Early Voting Ballot Board for canvassing the early voting returns.

Section 11: The President or Vice-President and Secretary of the Board are hereby authorized and directed to secure and provide such election supplies as may be necessary for the conduct of such election, and to take such other steps as may be necessary or appropriate in the calling and conduct of such election.

Section 12: The Board of Directors has appointed Baker Williams Matthiesen LLP as the District's agent for the election. The offices of the District's agent are located at 5005

Woodway Drive, Suite 201, Houston, Texas 77056 and are open from 9:00 a.m. to 5:00 p.m. each weekday.

Section 13: If, for any reason, one or more of the sections, provisions, clauses or words of this Order or the election conducted in accordance with this Order, or the application of those sections, provisions, clauses or words to any situation or circumstance shall for any reason be held to be invalid or unconstitutional, the invalidity or unconstitutionality shall not affect any of the other sections, provisions, clauses or words of this Order or the election conducted in accordance with this Order, or the application of those sections, provisions, clauses or words to any other situation or circumstances, and it is intended that this Order shall be severable and shall be construed and applied as if the invalid or unconstitutional section, provision, clause or word had not been included in this Order.

PASSED, APPROVED and ADOPTED the 12th day of February 2024.



Brad Bingham, *President*
Board of Directors

ATTEST:


Dale Patterson, *Secretary*
Board of Directors

(DISTRICT SEAL)

**ORDEN DE APROBACIÓN DEL INFORME DE INGENIERÍA
Y
CONVOCATORIA A ELECCIÓN DE BONOS**

EL ESTADO DE TEXAS

§

CONDADO DE GALVESTON

§

DISTRITO MUNICIPAL DE SERVICIOS PÚBLICOS DE BACLIFF

§

§

§

La Junta Directiva (“Junta”) del Distrito Municipal de Servicios Públicos de Bacliff (“Distrito”) se reunió en sesión extraordinaria en el lugar de reunión ordinaria de la Junta el 12 de febrero de 2024 donde estuvo presente un quórum de directores, como sigue:

Brad Bingham	Presidente
Dale Patterson	Vicepresidente y Secretario
Victor Medina	Director
Don Rodgers	Director
Tony Poynor	Director

y los siguientes estuvieron ausentes: Victor Medina, cuando se trató el siguiente asunto:

Se llevó a cabo una discusión relativa a la convocatoria de una elección de bonos para financiar las instalaciones y mejoras necesarias para proporcionar al Distrito las ampliaciones y mejoras necesarias a su sistema de abastecimiento de agua y sistema de alcantarillado sanitario e instalaciones relacionadas. David Hunn, un ingeniero profesional registrado según las leyes del estado de Texas y miembro de la empresa Freese and Nichols, Inc., los ingenieros consultores del Distrito, presentó a la Junta un Informe de Ingeniería que cubre las obras, mejoras, instalaciones, plantas, equipos y aparatos que deben ser comprados y construidos, junto con los planos, catastros, perfiles y datos que muestran y explican completamente el informe. El Informe de Ingeniería contenía una estimación detallada del costo de dichas ampliaciones y mejoras y una estimación de los costos y gastos adicionales en los que incurrirá el Distrito relacionados con su operación y el financiamiento de dichas obras, mejoras, instalaciones, plantas, equipos y aparatos. El Informe de Ingeniería y cada elemento del mismo y los planos, catastros, perfiles y datos fueron considerados en su totalidad por la Junta y discutidos en detalle por todos los presentes, y por voto unánime de los miembros de la Junta presentes, el Informe de Ingeniería y todos los elementos que lo acompañan fueron aprobados y se ordenó que fueran archivados en la oficina del Distrito, para ser examinados por el público en general.

El Director Poynor luego presentó la Orden que se establece a continuación y realizó una moción para su adopción, la cual fue secundada por el Director Rodgers, y tras las debidas deliberaciones, y sometida la cuestión ante la Junta, dicha moción fue aprobada por el siguiente voto:

"Sí" 4 ; "No" 0 .

La Orden adoptada de ese modo es la siguiente:

CONSIDERANDO QUE, se ha presentado al Distrito un Informe de Ingeniería, el cual está disponible para ser examinado por el público, que cubre las obras, terrenos, mejoras, instalaciones, plantas, equipos y aparatos adicionales que serán comprados, adquiridos y construidos por el Distrito, junto con los planos, catastros, perfiles y datos que muestran y explican el informe, y dicho informe fue considerado detenidamente y aprobado en su totalidad por la Junta; y

CONSIDERANDO QUE, el propósito y objeto de dichas obras, mejoras, instalaciones, plantas, equipos y aparatos es el suministro de un sistema de alcantarillado sanitario y un sistema de abastecimiento de agua mejorados para el Distrito; y

CONSIDERANDO QUE, el Informe de Ingeniería previamente archivado y aprobado contiene una estimación del costo de la compra, adquisición y construcción de las obras, terrenos, mejoras, instalaciones, plantas, equipos y aparatos propuestos, y una estimación de los costos y gastos adicionales que serán incurridos por el Distrito relacionados con su operación y el financiamiento de dichas obras, mejoras, instalaciones, plantas, equipos y aparatos, según el siguiente desglose:

VER LA SIGUIENTE PÁGINA

DISTRITO MUNICIPAL DE SERVICIOS PÚBLICOS DE BACLIFF
RESUMEN DE COSTOS DE LA EMISIÓN DE BONOS PARA 2024

Costos de Construcción:

Paquete 1 - Mejoras de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales	
Mejoras de filtros y UV de la planta de tratamiento de aguas residuales	\$4,800,0
Reemplazo del tanque digestor de la planta de tratamiento de aguas residuales	\$6,718,5
Reemplazo del edificio de mantenimiento de la planta de tratamiento de aguas residuales	\$962
Paquete 2 - Mejoras del Sistema de Distribución de Agua y Tratamiento de Aguas Residuales	
Nuevo pozo de agua	\$2,800,0
Mejoras del sistema SCADA del Sistema de Distribución de Agua y Tratamiento de Aguas Residuales	\$646
Reubicación de la estación de bombeo, tubería de agua y tubería de impulsión SH 646	\$1,131,0
Rehabilitación del sistema de recolección de aguas residuales	\$3,046,0
TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	\$20,103,50

Costos Ajenos a la Construcción:

Honorarios Legales (2.5%)	\$6
Honorarios del Agente Fiscal (2%)	\$5
Interés Capitalizado (2.0 años al 5.50%)	\$2,750
Descuento de Bonos (3%)	\$7
Tarifas de Emisión de Bonos de la TCEQ (0.25%)	
Honorarios del Fiscal General (Máx. \$9.500) x 2 Emisiones	
Informe de Ingeniería para Emisión de Bonos (2 Emisiones \$35,000 c/u)	
Gastos de Administración y Emisión	\$1
TOTAL DE COSTOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN	\$4,896

REQUISITO TOTAL DE EMISIÓN DE BONOS	\$25,000,
--	------------------

EXPUESTO LO ANTERIOR, ORDÉNESE POR LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO MUNICIPAL DE SERVICIOS PÚBLICOS DE BACLIFF QUE:

Sección 1: Se determina y declara que las cuestiones y los hechos establecidos en el preámbulo de esta Orden son verdaderos y completos, y quedan adoptados por la presente. Esta Orden no se considerará un contrato con los electores o contribuyentes y la estimación provista en la Sección 8 con respecto a la tasa de interés máxima es sólo una estimación, basada en las condiciones del mercado a la fecha de la presente.

Sección 2: El Informe de Ingeniería y las estimaciones de costos establecidas en la presente son aprobados y adoptados por esta Junta como las sumas que representan la cantidad de bonos que esta Junta debe estar facultada para emitir y vender una vez que se aprueben en la elección ordenada por la presente.

Sección 3: Se celebrará una elección el 4 de mayo de 2024 entre las 7:00 a.m. y las 7:00 p.m., en cualquiera de los lugares de votación que se publicarán en el sitio web del Condado de Galveston en Galvestonvotes.org, en la que se presentará la siguiente proposición:

PROPOSICIÓN A

¿DEBERÁ SER AUTORIZADA LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO MUNICIPAL DE SERVICIOS PÚBLICOS DE BACLIFF A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES, POR LA CANTIDAD MÁXIMA DE \$25,000,000, CON VENCIMIENTO EN SERIE O DE OTRA FORMA, SEGÚN LOS PLAZOS QUE SEAN DETERMINADOS POR DICHA JUNTA POR UN PERÍODO O VARIOS PERÍODOS QUE NO EXCEDAN DE CUARENTA (40) AÑOS DESDE SU FECHA O FECHAS, DEVENGANDO INTERESES A CUALQUIER TASA O CUALESQUIER TASAS, Y A VENDER DICHOS BONOS A CUALQUIER PRECIO O CUALESQUIER PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS NETA EFECTIVA MÁXIMA, SEGÚN ESTÉ DEFINIDA POR EL CAPÍTULO 1204 DEL CÓDIGO DE GOBIERNO, SEGÚN ENMENDADO, SOBRE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS, NO EXCEDERÁ EL LÍMITE MÁXIMO LEGAL EN VIGENCIA EN EL MOMENTO DE EMITIR CADA TAL EMISIÓN O SERIE, TODO COMO SEA DETERMINADO POR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO, CON EL PROPÓSITO DE COMPRAR, ADQUIRIR Y CONSTRUIR OBRAS, MEJORAS, INSTALACIONES, PLANTAS, EQUIPOS Y APARATOS PARA EL SISTEMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA, EL SISTEMA DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y EL SISTEMA DE DRENAJE DEL DISTRITO, Y LAS ADICIONES, AMPLIACIONES Y MEJORAS DE DICHOS SISTEMAS, Y PARA COMPRAR O ADQUIRIR CUALQUIER Y TODAS LAS PROPIEDADES, DERECHOS CONTRACTUALES, DERECHOS DE USO E INTERESES EN PROPIEDADES NECESARIOS, APROPIADOS O CONVENIENTES PARA LA COMPRA, CONSTRUCCIÓN U OTRA ADQUISICIÓN DE DICHO SISTEMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA, SISTEMA DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y SISTEMA DE DRENAJE,

Y LAS ADICIONES, AMPLIACIONES Y MEJORAS DE DICHOS SISTEMAS, Y PARA EL PAGO DE TODOS LOS GASTOS RELACIONADOS DE CUALQUIER MANERA CON ELLO, DE CONFORMIDAD CON EL INFORME DEL INGENIERO, Y LOS GASTOS QUE ESTÉN RELACIONADOS CON LA ADMINISTRACIÓN Y LA FINANCIACIÓN DEL DISTRITO QUE, SEGÚN LA LEY APPLICABLE, PUEDEN SER PAGADOS ADECUADAMENTE CON LAS GANANCIAS DE TALES BONOS, Y A PREVER EL PAGO DEL CAPITAL Y DE LOS INTERESES SOBRE DICHOS BONOS MEDIANTE EL GRAVAMEN Y LA RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO SUFICIENTE SOBRE TODA LA PROPIEDAD IMPONIBLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, POR EL PERÍODO QUE LA JUNTA DIRECTIVA PUEDA DETERMINAR, SEGÚN LO DISPUESTO POR LAS ÓRDENES O RESOLUCIONES QUE AUTORIZAN LA EMISIÓN DE DICHOS BONOS, TODO SEGÚN ESTÁ AUTORIZADO POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

Sección 4: La votación en dicha elección el día de la elección se hará mediante el uso de máquinas de votación electrónica. La boleta deberá estar impresa en los idiomas inglés y español y deberá cumplir con los requisitos del Código Electoral de Texas. Las boletas utilizadas en la elección tendrán impreso lo siguiente:

BOLETA OFICIAL
PROPOSICIÓN A

- [] A FAVOR DE LA EMISIÓN DE BONOS PARA EL SISTEMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA, SISTEMA DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y SISTEMA DE DRENAJE Y LA IMPOSICIÓN DE IMPUESTOS *AD VALOREM* ADECUADOS PARA PROVEER EL PAGO DEL CAPITAL Y DE LOS INTERESES SOBRE LOS BONOS POR UN MONTO MÁXIMO DE \$25,000,000.

- [] EN CONTRA DE LA EMISIÓN DE BONOS PARA EL SISTEMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA, SISTEMA DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y SISTEMA DE DRENAJE Y LA IMPOSICIÓN DE IMPUESTOS *AD VALOREM* ADECUADOS PARA PROVEER EL PAGO DEL CAPITAL Y DE LOS INTERESES SOBRE LOS BONOS POR UN MONTO MÁXIMO DE \$25,000,000.

Sección 5: Los límites del Distrito tal como se establecen actualmente constituirán y se designan por la presente como una circunscripción electoral.

Sección 6: El Secretario de Votación Anticipada es Dwight Sullivan, Secretario del Condado. Las boletas de votación anticipada se pueden votar en el lugar principal de Votación Anticipada ubicado en 10000 Emmett F. Lowry Expressway, Suite 1152, Texas City, Texas 77591 y en cualquiera de los lugares que se publicarán en el sitio web del Condado de Galveston en Galvestonvotes.org los siguientes días durante los siguientes horarios:

Del 22 de abril de 2024 al 26 de abril de 2024, de 8 a.m. a 5 p.m.

El 29 de abril de 2024 y el 30 de abril de 2024, de 7 a.m. a 7 p.m.

La dirección del secretario de votación anticipada es 10000 Emmett F. Lowry Expressway, Suite 1152, Texas City, Texas 77591, y la dirección postal oficial es P.O. Box 17253, Galveston, Texas 77552. El correo electrónico del Secretario de Votación Anticipada es absenteeballotapplications@co.galveston.tx.us, y el número de teléfono es el 409-770-5108 y el número de fax es el 409-765-3249. Las solicitudes de boletas por correo deben recibirse antes del cierre de operaciones el 23 de abril de 2024. El sitio web del Secretario de Votación Anticipada es Galvestonvotes.org.

Sección 7: La elección se celebrará y se llevará a cabo y los resultados se entregarán a esta Junta Directiva de acuerdo con las disposiciones del Código Electoral de Texas y el Capítulo 49 del Código de Aguas de Texas.

Sección 8: Cumpliendo además con el Capítulo 3, §3.009 del Código Electoral de Texas, el Distrito declara:

- (i) El Distrito convoca esta elección para autorizar la emisión de los Bonos Fiscales Ilimitados (los "Bonos") del Distrito por \$25,000,000 en una o más series o emisiones cuyo vencimiento debe ocurrir dentro de los cuarenta (40) años después de la fecha de los Bonos y autorizar la recaudación de impuestos ad valorem adecuados para el pago de dichos Bonos;
- (ii) Si los Bonos son aprobados por los electores, la Junta Directiva del Distrito estará autorizada a imponer un impuesto ad valorem anual suficiente para pagar el capital anual y los intereses sobre los Bonos a tiempo y en su totalidad;
- (iii) Sobre la base de las condiciones del mercado de bonos en la fecha de adopción de la presente Orden, la tasa de interés máxima para cualquier serie de los Bonos se estima en un 5.50%. Dicha tasa máxima estimada se proporciona a título de información, pero no es una limitación de la tasa de interés a la que los Bonos, o cualquier serie de los mismos, se pueden vender;
- (iv) La tasa del impuesto ad valorem para el pago de la deuda para el Distrito a la fecha en que se ordena la elección es de \$0.1726 por cada valoración de \$100 de la propiedad imponible;
- (v) Los Bonos podrán emitirse para vencer durante un número específico de años que no exceda el número máximo de años autorizado por la ley;
- (vi) El monto total de principal pendiente de todas las obligaciones de bonos del Distrito a la fecha de esta Orden es de \$9,582,855; y
- (vii) El monto total de interés pendiente de todas las obligaciones de bonos del Distrito a la fecha de esta Orden es de \$3,018,895.

Sección 9: Sólo los electores residentes del Distrito debidamente calificados tendrán derecho a votar en la elección.

Sección 10: Por la presente, se nombra al juez presidente y a los secretarios electorales como una Junta de Boletas de Elección Anticipada para escrutar los resultados de la votación anticipada.

Sección 11: Por la presente, se autoriza y ordena al Presidente o Vicepresidente y al Secretario de la Junta que obtengan y proporcionen los suministros electorales que sean necesarios para la realización de dicha elección, y tomen las demás medidas que sean necesarias o apropiadas para la convocatoria y realización de dicha elección.

Sección 12: La Junta Directiva ha designado a Baker Williams Matthiesen LLP como agente del Distrito para la elección. Las oficinas del agente del Distrito están ubicadas en 5005 Woodway Drive, Suite 201, Houston, Texas 77056 y están abiertas desde las 9:00 a.m. hasta las 5:00 p.m. cada día de la semana.

Sección 13: Si, por cualquier motivo, una o más de las secciones, disposiciones, cláusulas o palabras de esta Orden o la elección realizada de conformidad con esta Orden, o la aplicación de esas secciones, disposiciones, cláusulas o palabras a cualquier situación o circunstancia se considera inválida o inconstitucional, la nulidad o inconstitucionalidad no afectará ninguna de las otras secciones, disposiciones, cláusulas o palabras de esta Orden o la elección realizada de conformidad con esta Orden, o la aplicación de esas secciones, disposiciones, cláusulas o palabras a cualquier otra situación o circunstancia, y se pretende que esta Orden sea separable y se interprete y aplique como si la sección, disposición, cláusula o palabra inválida o inconstitucional no se hubiera incluido en esta Orden.

PROMULGADO, APROBADO y ADOPTADO el día 12 de febrero de 2024.

CERTIFICA:

/s/

Brad Bingham, *Presidente*
Junta Directiva

Dale Patterson, *Secretario*
Junta Directiva

(SELLO DEL DISTRITO)