

VOTER INFORMATION DOCUMENT¹

Klondike Independent School District Bond Election

Election Day: November 3, 2020

Ballot Language – Klondike ISD Proposition A (“Proposition A”)
THE ISSUANCE OF \$8,000,000 OF SCHOOL BUILDING BONDS FOR ACQUIRING, CONSTRUCTING, RENOVATING, IMPROVING AND EQUIPPING SCHOOL BUILDINGS, AND FOR THE PURCHASE OF NECESSARY SITES FOR SCHOOL BUILDINGS; AND THE LEVYING OF A TAX SUFFICIENT, WITHOUT LIMIT AS TO RATE OR AMOUNT, TO PAY THE PRINCIPAL OF AND INTEREST ON THE BONDS AND TO PAY THE COSTS OF ANY CREDIT AGREEMENTS EXECUTED OR AUTHORIZED IN ANTICIPATION OF, IN RELATION TO OR IN CONNECTION WITH THE BONDS. THIS IS A PROPERTY TAX INCREASE.

Information Regarding the Debt Obligations Proposed Under Proposition A		
Principal Amount of the Debt Obligations Proposed Under Proposition A	Estimated Interest on the Debt Obligations Proposed Under Proposition A²	Estimated Combined Principal and Interest Required to Pay the Debt Obligations Proposed Under Proposition A on Time and in Full
\$ 8,000,000	\$696,846	\$ 8,696,846

Information Regarding the Outstanding Debt Obligations of the District as of August 10, 2020³		
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
\$1,910,000	\$86,400	\$1,996,400

¹ This Voter Information Document is provided in accordance with Section 1251.052 of the Texas Government Code. 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 Based on assumptions set forth in “Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact” below.

³ The information contained in this table reflects the District’s outstanding debt obligations as of the date the Board of Trustees approved the Order calling the Bond Election.

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 Proposed Under Proposition A

If the bonds authorized by the election are issued pursuant to the assumptions set forth under “*Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact*” below, the District’s debt service tax rate will increase by approximately \$0.011 as a result of the issuance of the bonds, which represents a maximum annual increase of \$7.50 in ad valorem taxes that would be imposed on a residence homestead in the District with an appraised value of \$100,000 to repay the proposed bonds.

Assumptions Utilized in Calculating the Estimated Tax Impact

The District intends to issue the bonds authorized by Proposition A in a single series in 2021, and the bonds are estimated to be amortized over eight 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 the District, demographic changes, prevailing market conditions, then current market interest rates, the use of capitalized interest, the availability of other revenue 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 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 assumptions which are subject to change:

- (1) The bonds authorized under Proposition A are expected to be issued in single series in 2021. For the purposes of these projections, each series of bonds is estimated to be amortized over 8 years. The following is the estimated pro forma amortization schedule showing the District’s currently outstanding bonds and bonds authorized under Proposition A:

FYE 8/31	Prelim. Numbers \$8,000,000 Series 2021		
	Principal	TIC @ 1.44% Interest	Total D/S
2021	\$ -	\$ -	\$ -
2022	-	213,421	213,421
2023	1,135,000	139,300	1,274,300
2024	1,145,000	116,500	1,261,500
2025	1,160,000	93,450	1,253,450
2026	1,175,000	64,225	1,239,225
2027	1,190,000	39,163	1,229,163
2028	1,200,000	23,325	1,223,325
2029	995,000	7,463	1,002,463
	<u>\$ 8,000,000</u>	<u>\$ 696,846</u>	<u>\$ 8,696,846</u>

(2) The District has estimated that the bonds would bear interest at a rate of 1.44% based on 'AAA' rated tax-exempt interest rates as of July 30, 2020 plus 0.5%.

(3) The assessed value of the District is projected to grow at a rate of 27.5% in Fiscal Year 2021 as a result of a solar farm development within the District, at a rate of 1.9% for Fiscal Year 2022 and at a rate of 4.9% for Fiscal Year 2023; no growth was assumed thereafter throughout the remaining term of the Bonds.

(4) The maximum Interest and Sinking Fund (I&S) tax rate is projected to be 0.0642%

(5) In calculating the tax impact on a residence homestead, the District applied the \$25,000 general homestead exemption to the average assessed market valuation of \$100,000, resulting in a taxable value 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.

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

(7) As noted above, the estimated maximum annual increase in the amount of taxes imposed on a residence homestead to repay the debt obligations, if approved, is expected to be \$0.011; the District's currently outstanding ad valorem tax debt will be paid in full in Fiscal Year 2021 and the issuance of bonds pursuant to this Election is currently projected to increase the District's debt service by \$0.011 over current debt service levels; however, whenever the District issues debt obligations, additional property taxes must be levied and collected to pay debt service on the debt obligations.

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN PARA LOS VOTANTES¹

Elección de Bonos del Distrito Escolar Independiente de Klondike

Día de Elección: 3 de noviembre de 2020

Lenguaje de la boleta de votación – Proposición A del Distrito Escolar Independiente de Klondike (“Proposición A”)
LA EMISIÓN DE \$8,000,000 EN BONOS PARA EDIFICIOS ESCOLARES PARA ADQUIRIR, CONSTRUIR, RENOVAR, MEJORAR Y EQUIPAR EDIFICIOS ESCOLARES, Y PARA COMPRAR LOS PREDIOS NECESARIOS PARA LOS EDIFICIOS ESCOLARES; Y LA IMPOSICIÓN DE UN IMPUESTO SUFICIENTE, SIN LÍMITE DE TASA O CANTIDAD, PARA PAGAR EL CAPITAL Y LOS INTERESES DE LOS BONOS Y PARA PAGAR LOS COSTOS DE CUALQUIER ACUERDO DE CRÉDITO FIRMADO O AUTORIZADO EN ANTICIPO, RELACIÓN O EN CONEXIÓN CON LOS BONOS. ESTO ES UN AUMENTO AL IMPUESTO PREDIAL.

Información sobre las obligaciones de deuda 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
\$ 8,000,000	\$696,846	\$8,696,846

Información respecto de las obligaciones de deuda pendientes del Distrito al 10 de agosto de 2020³		
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
\$1,910,000	\$86,400	\$1,996,400

¹ Este Documento de Información para los Votantes se provee de conformidad con la Sección 1251.052 del Código de Gobierno de Texas. La información incluida 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 Basado en las suposiciones expuestas abajo en “Suposiciones utilizadas para calcular el impacto fiscal estimado”.

³ La información incluida en este cuadro refleja las obligaciones de deuda pendientes del Distrito a la fecha en que la Junta de Síndicos aprobó la Orden para convocar la Elección de Bonos.

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 propuestas en la Proposición A

Si se emiten los bonos autorizados en la elección en virtud de las suposiciones expuestas bajo las *“Suposiciones utilizadas para calcular el impacto fiscal estimado”* siguientes, la tasa de impuesto para el servicio de la deuda del Distrito aumentará aproximadamente \$0.011 como resultado de la emisión de bonos, lo que representa un aumento anual máximo de \$7.50 en impuestos ad valorem que serían gravados sobre una residencia principal en el Distrito con un valor de tasación de \$100,000 para devolver los bonos propuestos.

Suposiciones utilizadas para calcular el impacto fiscal estimado

El Distrito piensa emitir los bonos autorizados por la Proposición A en una sola serie en 2021, y se estima que los bonos se amortizarán a lo largo de ocho 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 del Distrito, 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 otros ingresos para pagar el servicio de la deuda, las tasaciones fiscales de propiedad en el Distrito, los porcentajes de recaudación de impuestos y la administración de la exposición a la tasa de interés de corto y largo plazo del Distrito. El impacto fiscal estimado se deriva, en parte, de las proyecciones obtenidas del asesor financiero del Distrito. 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, el Distrito utilizó las siguientes suposiciones, que están sujetas a cambio:

(1) Se anticipa que los bonos autorizados bajo la Proposición A sean emitidos en una sola serie en 2021. A efectos de estas proyecciones, se estima que cada serie de bonos se amortizará a lo largo de 8 años. A continuación aparece el programa de amortización pro forma estimado que muestra los bonos pendientes actualmente del Distrito y los bonos autorizados bajo la Proposición A:

FYE 31/8	Preliminar. Números \$6,000,000 Series 2021		
	Principal	TIC @ 1.44% Interés	Total D/S
2021	\$ -	\$ -	\$ -
2022	-	213,421	213,421
2023	1,135,000	139,300	1,274,300
2024	1,145,000	116,500	1,261,500
2025	1,160,000	93,450	1,253,450
2026	1,175,000	64,225	1,239,225
2027	1,190,000	39,163	1,229,163
2028	1,200,000	23,325	1,223,325
2029	995,000	7,463	1,002,463
	\$ 8,000,000	\$ 696,846	\$ 8,696,846

(2) El Distrito ha estimado que los bonos devengarían interés a una tasa del 1.44% basándose en tasas de interés exentas de impuestos con calificación 'AAA' al 30 de julio de 2020 más el 0.5%.

(3) Se proyecta que el valor de tasación del Distrito crecerá a una tasa del 27.5% en el Año Fiscal 2021 como resultado del desarrollo de una granja solar dentro del Distrito, a una tasa del 1.9% para el Año Fiscal 2022 y a una tasa del 4.9% para Año Fiscal 2023; a partir de entonces no se supuso ningún crecimiento durante el plazo restante de los Bonos.

(4) Se proyecta que la tasa del impuesto del Fondo de Amortización e Interés (I&S) máxima será de \$0.0642.

(5) Para calcular el impacto fiscal sobre una residencia principal, el Distrito aplicó la exención general a residencias principales de \$25,000 a la tasación de mercado promedio de \$100,000, dando como resultado un valor gravable de \$75,000 para una residencia principal con un valor de tasación 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.

(6) 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.

(7) Como se señaló anteriormente, se espera que el aumento anual máximo estimado en la cantidad de impuestos sobre una residencial principal para pagar las obligaciones de la deuda, si se aprueba, sea de \$ 0.011; La deuda tributaria ad valorem actualmente pendiente del Distrito se pagará en su totalidad en el año fiscal 2021 y actualmente se proyecta que la emisión de bonos conforme a esta Elección aumente el servicio de la deuda del Distrito en \$ 0.011 sobre los niveles actuales de servicio de la deuda; sin embargo, siempre que el Distrito emite obligaciones de deuda, se deben aplicar y cobrar impuestos adicionales a la propiedad para pagar el servicio de la deuda. Pp