

NOTICE OF ELECTION

TO THE RESIDENT, QUALIFIED ELECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2:

TAKE NOTICE that an election will be held in said District as provided in an "Order Calling a Confirmation Election, an Operation and Maintenance Tax Election, a System Facilities Bond Election, a Road Bond Election, Refunding Bond Elections and a Permanent Directors Election for Sedona Municipal Utility District No. 2 and Making Provisions for Conducting Such Elections and Other Provisions Incidental and Related Thereto" duly passed by the Board of Directors of said District, which order is substantially as follows:

WHEREAS, Sedona Municipal Utility District No. 2 (the "District"), was duly created by order of the Texas Commission on Environmental Quality (the "Commission"), dated January 27, 2025 (the "Commission Order") as a conservation and reclamation district created under and essential to accomplish the purposes of Section 59, Article XVI of the Texas Constitution and has road powers under the authority of Section 52, Article III of the Texas Constitution; and

WHEREAS, the District currently operates pursuant to Chapters 49 and 54, Texas Water Code, as amended; and

WHEREAS, the temporary directors of the District appointed by the Commission, or their replacements, have met and organized and have qualified to serve as directors of the District by taking the oath and making the bond required by law; and

WHEREAS, it is now necessary to call an election for the purpose of confirming the creation and establishment of the District and for the purpose of the election of five permanent directors thereof; and

WHEREAS, the Board of Directors of the District (the "Board") is of the opinion that it would be of benefit to the District for the District to be authorized to levy and collect an operation and maintenance tax not to exceed \$1.20 per \$100 valuation on all taxable property within the District to secure funds for maintenance and operation purposes and any other lawful purposes; and

WHEREAS, Section 49.107(b), Texas Water Code, provides that an operation and maintenance tax cannot be levied until such levy is approved by a majority of the electors voting in an election held for that purpose; and

WHEREAS, the Board is of the opinion that an election should be held for the purpose of submitting a proposition on the levy of an operation and maintenance tax; and

WHEREAS, Section 49.107(c), Texas Water Code, and the Texas Election Code provide that an operation and maintenance tax election may be held on the same day as any other District election; and

WHEREAS, there has been filed in the office of the District, open to inspection by the public, the Preliminary Engineering Report for Water, Wastewater, and Drainage Facilities dated January 2025 (the "System Engineering Report") covering the works, improvements, facilities,

land, plants, equipment and appliances to be purchased, acquired and constructed by the District and the property, contract rights, rights of use and interests in property to be purchased or acquired as well as the estimated cost of all the foregoing, together with maps, plats, profiles and data showing and explaining the System Engineering Report, and the System Engineering Report has been carefully considered by the Board and has been fully approved by the Board; however, the System Engineering Report is not part of the proposition to be voted on and is not a contract with the voters; and

WHEREAS, said works, improvements, facilities, land, plants, equipment, appliances, property, contract rights, rights of use and interests in property are designed and intended to furnish a waterworks and wastewater system and a drainage and storm sewer system for properties inside and adjacent to the District; and

WHEREAS, the System Engineering Report heretofore filed and approved contains an estimate of the costs of the purchase, acquisition and construction of the proposed works, improvements, facilities, land, plants, equipment, appliances, and an estimate of the District's costs due or to become due under contracts and the costs of purchasing and acquiring such property, contract rights, rights of use and interests in property, administrative facilities and expenses incident thereto, generally as follows:

**WATER, WASTEWATER AND DRAINAGE
SYSTEM FACILITIES BOND ELECTION**

CONSTRUCTION COSTS	Total
A. Developer Contribution Items	
1. Water, Wastewater & Drainage	\$ 34,616,223
2. Contingencies (10% of Items 1)	3,461,622
3. Engineering (15% of Items 1&2)	5,711,677
Total Developer Contribution Items	\$ 43,789,522
B. District Items	
1. Wastewater Impact Fees	\$ 9,294,050
2. Water Impact Fees	8,000,000
3. Off-Site Water	740,108
4. Contingencies (10% of Item 3)	74,011
5. Engineering (15% of Items 3&4)	122,118
6. Land Costs	200,750
Total District Items	\$ 18,431,037
TOTAL CONSTRUCTION COSTS	\$ 62,220,559
Inflation Adjustment (10 years at 3.5% per year)	\$ 21,777,196
TOTAL CONSTRUCTION COSTS WITH INFLATION	\$ 83,997,755
 NON-CONSTRUCTION COSTS	
A. Legal Fees (3.0%)	\$ 3,450,000
B. Financial Advisor Fees (2.5%)	2,875,000
C. Interest Costs	
1. Capitalized Interest (2 yrs. @ 5.0%)	11,500,000
2. Developer Interest (2 yrs. @ 5.0% of const. cost)	8,399,776
D. Underwriter's Discount (3.0%)	3,450,000

E. Creation/Organization Costs	175,000
F. Bond Application Report Costs	300,000
G. TCEQ Fee (0.25%)	287,500
H. Attorney General Fee (0.1%)	115,000
I. Bond Issuance Expenses	250,000
J. Administration and Operations	199,969
TOTAL NON-CONSTRUCTION COSTS	\$ 31,002,245
TOTAL FACILITIES BOND ISSUE REQUIREMENT	\$ 115,000,000

WHEREAS, the District is authorized to design, acquire, construct, finance, issue bonds for, improve, operate, maintain and convey to the State of Texas, a county or a municipality for operation and maintenance certain roads and improvements in aid thereof, and the District has certain roads and road improvements which may be financed by the District as set forth in the Preliminary Engineering Report for Roadway Improvements dated January 2025 (the "Road Engineering Report"), and the Road Engineering Report has been carefully considered and approved by the Board; however the Road Engineering Report is not part of the proposition to be voted on and is not a contract with the voters; and

WHEREAS, the Road Engineering Report contains an estimate of the road improvements for the District, generally as follows:

ROAD BOND ELECTION

CONSTRUCTION COSTS	Total
1. Roads	\$ 21,414,572
2. Contingencies (10% of Item 1)	2,141,457
3. Engineering (15% of Items 1&2)	3,533,404
TOTAL CONSTRUCTION COSTS	\$ 27,089,433
Inflation Adjustment (10 years @ 3.5% per year)	\$ 9,481,302
TOTAL CONSTRUCTION COSTS WITH INFLATION	\$ 36,570,735
NON-CONSTRUCTION COSTS	
A. Legal Fees (3.0%)	\$ 1,500,000
B. Fiscal Agent Fees (2.5%)	1,250,000
C. Interest Costs	
1. Capitalized Interest (2 yrs. @ 5.0%)	5,000,000
2. Developer Interest (2 yrs. @ 5.0% of const. cost)	3,657,074
D. Underwriter's Discount (3.0%)	1,500,000
E. Bond Issuance Costs	247,191
F. Bond Engineering Costs	100,000
G. Miscellaneous Costs	125,500
H. Attorney General's Fee (0.1%)	50,000
TOTAL ROAD NON-CONSTRUCTION COSTS	\$ 13,429,285
TOTAL ROAD BOND ISSUE REQUIREMENT	\$ 50,000,000

WHEREAS, the Board finds that the above estimates of \$115,000,000 and \$50,000,000 respectively, are reasonable and proper and hereby approves the same and all items thereof but reserves the right to authorize amendments to the System Engineering Report and the Road Engineering Report and to reallocate costs and make such other changes as necessary to meet the changing requirements of the District's water, wastewater and drainage system, and road facilities; and

WHEREAS, Section 54.505, Texas Water Code, provides that bonds payable wholly or partially from ad valorem taxes shall not be issued until authorized by a majority vote of the resident electors of the District voting in an election called and held for that purpose; and

WHEREAS, the Board desires to call an election to be held in conjunction with the confirmation, operation and maintenance tax and directors elections for the purpose of submitting a proposition on the issuance of the bonds of the District for water, wastewater and drainage system facilities of the District in the maximum aggregate principal amount of \$115,000,000 and the levy of taxes in payment of such bonds; and

WHEREAS, Section 52, Article III of the Texas Constitution provides that bonds issued for the purpose of construction, maintenance and operation of macadamized, graveled or paved roads and turnpikes shall not be issued unless approved by a vote of two-thirds majority of the resident electors of the District voting in an election called and held for such purpose; and

WHEREAS, the Board desires to call an election for the purpose of submitting a proposition on the issuance of bonds of the District for constructing, improving, acquiring or reimbursing for the costs of roads in accordance with Section 52, Article III of the Texas Constitution in the maximum aggregate principal amount of \$50,000,000 and the levy of taxes in payment of such bonds; and

WHEREAS, Section 49.106(c), Texas Water Code, and the Texas Election Code provide that bond elections may be held on the same day as any other District election; and

WHEREAS, the Board desires to call an election to authorize refunding bonds and the levy of taxes in payment of such bonds for purposes of refunding new money bonds (and refunding bonds issued therefor) for water, wastewater and drainage system facilities as authorized by Section 59, Article XVI of the Texas Constitution; and

WHEREAS, the Board desires to call an election to authorize refunding bonds and the levy of taxes in payment of such bonds for purposes of refunding new money bonds (and refunding bonds issued therefor) for roads as authorized by Section 52, Article III of the Texas Constitution;

BE IT ORDERED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 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.

Section 2. The System Engineering Report and the Road Engineering Report hereinabove mentioned are hereby approved; provided, however, the District reserves the right to authorize amendments to the System Engineering Report and the Road Engineering Report to reallocate costs and make such other changes as necessary to meet the changing requirements of

the District. The System Engineering Report and the Road Engineering Report are not part of any respective proposition to be voted on and are not contracts with the voters.

Section 3. A special election shall be held within the District on May 3, 2025, between the hours of 7:00 a.m. and 7:00 p.m. at such polling places determined by Guadalupe County, Texas (the "County") and such polling places are hereby established and designated as set forth collectively on Exhibit "A" to this Order. Exhibit "A" shall be revised and finalized, if necessary, as directed by the County Elections Administrator. The County Elections Administrator is conducting the election pursuant to an Election Agreement between the District and the County Elections Administrator as authorized under Section 31.092 of the Texas Election Code (the "Election Agreement"). The election may be held as a joint election pursuant to Chapter 271 of the Texas Election Code and a joint election agreement to be entered into between the District and the other eligible participating entities located in the County which are holding an election on May 3, 2025. The County's election equipment, as applicable and appropriate, shall be used in the election. At the election there shall be submitted the questions of (A) confirmation of the District, (B) the levy of an operation and maintenance tax, (C) issuance of water, wastewater and drainage system facilities bonds, (D) issuance of road bonds, (E) issuance of refunding bonds for water, wastewater and drainage system facilities bonds, (F) issuance of refunding bonds for road bonds, together with the levy of taxes in payment of all such bonds, and (G) the election of permanent directors. The election judges and clerks shall be appointed in accordance with the Election Agreement and Texas Election Code, as amended.

Section 4. The following measures shall be submitted to the resident electors of the District:

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE A

SHALL THE CREATION OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE CONFIRMED?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE B

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO LEVY AND COLLECT AN OPERATION AND MAINTENANCE TAX NOT TO EXCEED ONE DOLLAR AND TWENTY CENTS (\$1.20) PER ONE HUNDRED DOLLARS (\$100) VALUATION ON ALL TAXABLE PROPERTY IN THE DISTRICT IN AN AMOUNT SUFFICIENT TO SECURE FUNDS FOR OPERATION AND MAINTENANCE PURPOSES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, FUNDS FOR PLANNING, CONSTRUCTING, ACQUIRING, MAINTAINING, REPAIRING AND OPERATING ALL NECESSARY LAND, PLANTS, WORKS, FACILITIES, IMPROVEMENTS, APPLIANCES AND EQUIPMENT OF THE DISTRICT, AND FOR PAYING COSTS OF PROPER SERVICES, ENGINEERING AND LEGAL FEES, AND ORGANIZATION AND ADMINISTRATIVE EXPENSES, AND FOR ANY LAWFUL PURPOSE AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE C

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE PRINCIPAL AMOUNT OF \$115,000,000 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 NET EFFECTIVE INTEREST RATE ON ANY ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS SHALL NOT EXCEED THE MAXIMUM LEGAL LIMIT IN EFFECT AT THE TIME OF ISSUANCE OF EACH ISSUE OR SERIES OF BONDS, ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OR PURPOSES OF PURCHASING, CONSTRUCTING, ACQUIRING, OWNING, OPERATING, REPAIRING, IMPROVING, EXTENDING, OR PAYING FOR INSIDE AND OUTSIDE THE DISTRICT'S BOUNDARIES, ANY DISTRICT WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, PLANTS, EQUIPMENT, APPLIANCES AND ALL COSTS NEEDED TO ACCOMPLISH THE PURPOSES OF THE DISTRICT AUTHORIZED BY SECTION 59, ARTICLE XVI OF THE TEXAS CONSTITUTION, THE TEXAS WATER CODE OR ANY OTHER LAW NOW OR HEREAFTER ENACTED, TO PROVIDE THE WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, PLANTS, EQUIPMENT, APPLIANCES, INTERESTS IN PROPERTY, AND CONTRACT RIGHTS NEEDED TO PROVIDE A WATERWORKS SYSTEM, WASTEWATER SYSTEM, DRAINAGE, STORM SEWER AND WATER QUALITY SYSTEM, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ALL ADDITIONS TO SUCH SYSTEMS AND ALL WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, PLANTS, EQUIPMENT, APPLIANCES, INTERESTS IN PROPERTY, AND CONTRACT RIGHTS NEEDED THEREFOR, ADMINISTRATION, INTEREST AND OPERATING COSTS DURING CREATION AND CONSTRUCTION, AND ADMINISTRATIVE FACILITIES NEEDED IN CONNECTION THEREWITH, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF PRINCIPAL OF AND INTEREST ON SUCH BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE D

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE PRINCIPAL AMOUNT NOT TO EXCEED \$50,000,000 IN CONFORMITY WITH THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS, PARTICULARLY SECTION 52 OF ARTICLE III OF THE CONSTITUTION

AND LAWS ENACTED PURSUANT THERETO, AS AMENDED FROM TIME TO TIME, FOR THE PURPOSE OF DESIGNING, CONSTRUCTING, IMPROVING, ACQUIRING, CONVEYING OR REIMBURSING FOR THE COSTS OF DESIGNING, CONSTRUCTING, IMPROVING, ACQUIRING OR CONVEYING, MAINTAINING, FINANCING AND OPERATING MACADAMIZED, GRAVELED OR PAVED ROADS AND TURNPIKES AND RELATED BRIDGES, TRAILS, DRAINAGE WORKS AND OTHER SIMILAR IMPROVEMENTS AND CARRYING OUT OTHER IMPROVEMENTS THAT ARE NECESSARY, CONVENIENT, RELATED OR IN AID THERETO OR THAT ARE OTHERWISE PERMITTED TO BE DONE UNDER APPLICABLE LAWS AT THE TIME OF ISSUANCE OF SUCH BONDS, BOTH WITHIN AND OUTSIDE THE BOUNDARIES OF SAID DISTRICT, OR IN AID OF THOSE PURPOSES, SUCH BONDS TO BE ISSUED IN ONE OR MORE SERIES OR ISSUES, TO MATURE SERIALY OR OTHERWISE NOT MORE THAN FORTY (40) YEARS FROM THEIR DATE AND TO BEAR INTEREST AT SUCH RATE OR RATES (NOT TO EXCEED THE MAXIMUM RATE PERMITTED BY LAW AT THE TIME OF ISSUANCE OF THE BONDS) AS IN ITS DISCRETION THE BOARD SHALL DETERMINE, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF PRINCIPAL OF AND INTEREST ON SUCH BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX ON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE E

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE ORIGINAL PRINCIPAL AMOUNT OF \$172,500,000 MATURING SERIALY 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 NET EFFECTIVE INTEREST RATE ON ANY ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS SHALL NOT EXCEED THE MAXIMUM LEGAL LIMIT IN EFFECT AT THE TIME OF ISSUANCE OF EACH ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS, ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OF REFUNDING BY ANY MEANS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY LAW, ALL OR ANY PORTION OF ANY BONDS OR OTHER OBLIGATIONS OF THE DISTRICT PAYABLE IN WHOLE OR IN PART FROM TAXES, HEREAFTER ISSUED BY THE DISTRICT FOR WATER, WASTEWATER AND DRAINAGE FACILITIES (INCLUDING REFUNDING BONDS ISSUED THEREFOR), PURSUANT TO SECTION 59, ARTICLE XVI OF THE TEXAS CONSTITUTION, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF THE PRINCIPAL OF AND THE INTEREST ON SUCH REFUNDING BONDS BY THE LEVY AND

COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS, SUCH AUTHORIZATION BEING IN ADDITION TO ANY OTHER REFUNDING AUTHORIZATION NOW OR HEREAFTER ALLOWED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE F

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE ORIGINAL PRINCIPAL AMOUNT OF \$75,000,000 MATURING SERIALY 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 NET EFFECTIVE INTEREST RATE ON ANY ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS SHALL NOT EXCEED THE MAXIMUM LEGAL LIMIT IN EFFECT AT THE TIME OF ISSUANCE OF EACH ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS, ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OF REFUNDING BY ANY MEANS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY LAW, ALL OR ANY PORTION OF ANY BONDS OR OTHER OBLIGATIONS OF THE DISTRICT PAYABLE IN WHOLE OR IN PART FROM TAXES, HEREAFTER ISSUED BY THE DISTRICT FOR ROADS (INCLUDING REFUNDING BONDS ISSUED THEREFOR) PURSUANT TO SECTION 52, ARTICLE III OF THE TEXAS CONSTITUTION, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF THE PRINCIPAL OF AND THE INTEREST ON SUCH REFUNDING BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS, SUCH AUTHORIZATION BEING IN ADDITION TO ANY OTHER REFUNDING AUTHORIZATION NOW OR HEREAFTER ALLOWED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

Section 5. Voting in the election for the propositions shall be by the use of electronic or paper ballots which shall show the propositions in both English and Spanish and which shall conform to the requirements of federal law, including the Help America Vote Act, and the Texas Election Code, as amended. The order of the propositions on the ballot shall be in accordance with the Texas Election Code. The ballots used in the election shall contain the following:

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION A

- | | | |
|----------------------------------|---|---|
| ☐ For |) | Confirming the creation of Sedona Municipal Utility |
| ☐ Against |) | District No. 2. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION B

- | | | |
|----------------------------------|---|--|
| ☐ For |) | An operation and maintenance tax for the District |
| ☐ Against |) | not to exceed one dollar and twenty cents (\$1.20) per |
| |) | one hundred dollars (\$100) valuation of taxable |
| |) | property. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION C

- | | | |
|----------------------------------|---|---|
| ☐ For |) | The issuance of \$115,000,000 bonds for water, |
| ☐ Against |) | wastewater, and drainage system facilities, and the |
| |) | levy of taxes sufficient to pay principal of and |
| |) | interest on the bonds. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION D

- | | | |
|----------------------------------|---|--|
| ☐ For |) | The issuance of \$50,000,000 bonds for roads, and |
| ☐ Against |) | the levy of taxes sufficient to pay principal of and |
| |) | interest on the bonds. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION E

- | | | |
|----------------------------------|---|--|
| ☐ For |) | The issuance of \$172,500,000 bonds for refunding |
| ☐ Against |) | water, wastewater, and drainage system facilities |
| |) | bonds (including refunding bonds issued therefor) |
| |) | issued pursuant to Section 59, Article XVI of the |
| |) | Texas Constitution, and the levy of taxes sufficient |
| |) | to pay principal of and interest on the bonds. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION F

- | | | |
|----------------------------------|---|---|
| ☐ For |) | The issuance of \$75,000,000 bonds for refunding |
| ☐ Against |) | road bonds (including refunding bonds issued |
| |) | therefor) issued pursuant to Section 52, Article III of |
| |) | the Texas Constitution, and the levy of taxes |
| |) | sufficient to pay principal of and interest on the |
| |) | bonds. |

Each voter shall vote on the propositions by placing an "X" in the square beside the statement indicating the way he or she wishes to vote.

Section 6. Voting in the election for the permanent directors of the District shall be by the use of electronic or paper ballots, which shall utilize both English and Spanish and which shall conform to the requirements of federal law, including the Help America Vote Act, and the Texas Election Code, as amended. The ballots used in the election for the permanent directors shall have the names of five temporary directors appointed by the Commission, or their replacements as follows:

- () Brad Ballew
- () Ty Egbert
- () David Fernea
- () Cody Fredenburg
- () Jedd Johnston

The voter may vote for none, one, two, three, four or five persons for director by placing an "X" in the square beside the person's name. If the District has received an application by a write-in candidate, the ballots shall have blanks after the names of the temporary directors for a voter to write in the name of any write-in candidate. The order of the election of permanent directors shall conform to the Texas Election Code, as amended.

Section 7. Solely for purposes of compliance with Section 3.009(b) of the Texas Election Code, set forth in Exhibit "C" attached hereto is the information required in a bond election order in accordance with Section 3.009(b) of the Texas Election Code.

Section 8. Oral assistance in Spanish shall be made available to all persons requiring such assistance. Any person requiring oral assistance in Spanish should contact the presiding judge or the early voting clerk.

Section 9. The early voting ballot board presiding judge and the alternate presiding judge shall be appointed in accordance with the Election Agreement and the Texas Election Code.

Early voting in the election by personal appearance shall be conducted at the times, dates and polling places as determined by the County, and such polling places are hereby established and designated as set forth collectively in Exhibit "B" to this Order and this exhibit is incorporated by reference for all purposes. Exhibit "B" shall be revised and finalized, if necessary, as directed by the County Elections Administrator. Lisa Hayes is the Early Voting Clerk. Applications for ballots by mail for voters in Guadalupe County should be sent to the Guadalupe Early Voting Clerk, P.O. Box 1346, Seguin, Texas 78155. Additional contact information for the Early Voting Clerk is provided below for purposes of compliance with Section 83.010 of the Texas Election Code:

Phone Number: (830) 303-6363

Email Address: earlyvotingclerk@co.guadalupe.tx.us

Website: https://www.guadalupe.tx.gov/page/elections.early_voting

Section 10. In all respects, the election shall be conducted in accordance with the Texas Election Code and the Federal Help America Vote Act. Every polling place used in the County for this election will have at least one Direct Recording Electronic voting device available for Election Day voting and early voting. The County Clerk may use a central counting station as provided by Section 127.000 et seq. as amended, Texas Election Code. The central counting station

Presiding Judge and the Alternate Presiding Judge shall be appointed in accordance with each Election Agreement.

Section 11. The election shall be held and conducted and returns shall be made to the Board in accordance with state and federal law, including the Help America Vote Act, the Texas Election Code as modified by Chapters 49 and 54, Texas Water Code and the Election Agreement.

Section 12. All qualified resident electors of the District shall be entitled to vote in the elections.

Section 13. In accordance with Section 4.003(a)(1) of the Texas Election Code, a substantial copy of this Order (or such other appropriate form of notice consistent with applicable law), appearing in English and Spanish, shall serve as proper notice of said elections, and the President of the Board or other representatives of the District shall cause the notice to be published one time, not earlier than the 30th day or later than the 10th day prior to the date set for the elections, in a newspaper published in the District or, if none is published in the District, in a newspaper of general circulation in the District. In addition, in accordance with Section 4.003(a)(2) of the Texas Election Code, a substantial copy of this Order, appearing in English and Spanish, shall be posted in accordance with the Texas Election Code not later than the 21st day before the elections. The District is holding bond elections for water, wastewater and drainage system facilities; road facilities; refunding water, wastewater and drainage system facilities bonds; and refunding road bonds. Therefore, in accordance with Section 4.003(f) of the Texas Election Code, a copy of this Order, appearing in English and Spanish, shall be posted on Election Day and during early voting by personal appearance in a prominent location at each polling place; posted in three public places in the boundaries of the District no later than the 21st day before the election; and posted on the District's Internet website during the 21 days before the election, if the District maintains an Internet website.¹

Section 14. Immediately after the elections, the officers holding same shall make and deliver returns of the results thereof to the Secretary of the Board, who shall safely keep them and deliver same to the Board, at which the Board shall canvass the returns and declare the results of the elections pursuant to Section 49.101 of the Texas Water Code and Section 67.003 of the Texas Election Code, as amended.

Section 15. The President or Vice President and Secretary or Assistant Secretary of the Board are authorized and directed to take any action necessary to carry out the provisions of this Order.

Section 16. It is hereby found that the meeting at which this Order has been considered and adopted was open to the public, as required by law, and that written notice of the time, place, and subject matter of said meeting, and of the proposed adoption of this Order, was given as required by Section 49.063, Texas Water Code, as amended. The Board further ratifies and confirms said written notice and the contents and posting thereof.

Section 17. Any notices authorized by this Order shall be modified as necessary and appropriate to take into account any future proclamations issued by the Governor impacting the Election.

AVISO DE ELECCIÓN

¹ Sedona MUD No. 2 does not maintain an Internet website. General Counsel to the District may from time to time update an online database regarding certain financial, operating and Board meeting information of the District.

**PARA LOS VOTANTES HABILITADOS RESIDENTES DEL DISTRITO DE
SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA:**

SE NOTIFICA que se celebrará una elección en dicho Distrito según lo dispuesto en una “Orden para convocar una Elección de Confirmación, una Elección de Impuesto de Operación y Mantenimiento, una Elección de Bonos de Instalaciones del Sistema, una Elección de Bonos de Caminos, Elecciones de Bonos de Reembolso y una Elección de Directores Permanentes para el Distrito de Servicios Públicos Municipales Nro. 2 de Sedona y disponer la celebración de dichas elecciones y otras disposiciones incidentales y relacionadas con esto” aprobada debidamente por la Junta Directiva de dicho Distrito, que expresa básicamente lo siguiente:

EN VISTA DE QUE el Distrito de Servicios Públicos Municipales Nro. 2 de Sedona (el “Distrito”) se creó debidamente por orden de la Comisión de Calidad Ambiental de Texas (la “Comisión”) con fecha del 27 de enero de 2025 (la “Orden de la Comisión”) como un distrito de conservación y recuperación creado en conformidad con los propósitos de la Sección 59 del Artículo XVI de la Constitución de Texas y es esencial para cumplir esos propósitos, y tiene facultades de caminos bajo la autoridad de la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas; y

EN VISTA DE QUE el Distrito actualmente opera en virtud de los Capítulos 49 y 54 del Código de Agua de Texas y sus enmiendas; y

EN VISTA DE QUE los directores temporales del Distrito nombrados por la Comisión, o sus sustitutos, se han reunido y organizado, y reúnen los requisitos para desempeñar la función de directores del Distrito prestando juramento y con la fianza de garantía que exige la ley; y

EN VISTA DE QUE es ahora necesario convocar una elección con el propósito de confirmar la creación y el establecimiento del Distrito y con el propósito de elegir cinco directores permanentes; y

EN VISTA DE QUE la Junta Directiva del Distrito (la “Junta”) opina que sería beneficioso para el Distrito que el Distrito sea autorizado para imponer y recaudar un impuesto de operación y mantenimiento que no exceda de \$1.20 por cada \$100 de tasación de toda propiedad gravable dentro del Distrito para conseguir fondos para propósitos de operación y mantenimiento y cualquier otro propósito lícito; y

EN VISTA DE QUE la Sección 49.107(b) del Código de Agua de Texas dispone que no se puede imponer un impuesto de operación y mantenimiento hasta que dicho impuesto sea aprobado por la mayoría de los votantes que votan en una elección celebrada para ese propósito; y

EN VISTA DE QUE la Junta opina que se debería celebrar una elección para el propósito de presentar una proposición sobre la imposición de un impuesto de operación y mantenimiento; y

EN VISTA DE QUE la Sección 49.107(c) del Código de Agua de Texas y el Código Electoral de Texas disponen que se puede celebrar una elección de impuestos de operación y mantenimiento el mismo día que cualquier otra elección del Distrito; y

EN VISTA DE QUE se ha presentado en la oficina del Distrito, abierto para inspección del público, el Informe Preliminar de Ingeniería para instalaciones de agua, aguas residuales y drenaje con fecha de enero de 2025 (el “Informe de Ingeniería del Sistema”), que abarca los trabajos, las mejoras, las instalaciones, los terrenos, las plantas, los equipos y los aparatos que el Distrito va a comprar, adquirir y construir, y la propiedad, los derechos contractuales, los derechos de uso y los intereses patrimoniales que se van a comprar o adquirir, además del costo estimado de todo lo anterior, junto con mapas, planos catastrales, perfiles y datos que muestran y explican el Informe de Ingeniería del Sistema, y la Junta ha considerado minuciosamente y aprobado completamente el Informe de Ingeniería del Sistema; sin embargo, el Informe de Ingeniería del Sistema no forma parte de la proposición por la que se va a votar ni es un contrato con los votantes; y

EN VISTA DE QUE las obras, las mejoras, las instalaciones, los terrenos, las plantas, los equipos, los aparatos, los bienes, los derechos contractuales, los derechos de uso y los intereses patrimoniales mencionados se han diseñado e ideado para proveer un sistema de suministro de agua y de aguas residuales y un sistema de alcantarillado de drenaje y pluvial para inmuebles dentro del Distrito y adyacentes al mismo; y

EN VISTA DE QUE, el Informe de Ingeniería del Sistema presentado y aprobado hasta el presente contiene un estimado de los costos de la compra, la adquisición y la construcción de los trabajos, las mejoras, las instalaciones, los terrenos, las plantas, los equipos y los aparatos propuestos, y un estimado de los costos del Distrito adeudados o que serán adeudados en conformidad con los contratos, y los costos de compra y adquisición de dicha propiedad, derechos de contratos, derechos de uso e intereses en propiedades, instalaciones administrativas y gastos incidentales a esto que de forma general son de la siguiente manera:

**ELECCIÓN DE BONOS PARA INSTALACIONES DEL SISTEMA
DE AGUA, AGUAS RESIDUALES Y DRENAJE**

COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	Total
A. Ítems aportados por el urbanizador	
1. Abastecimiento de agua, aguas residuales y drenaje	\$ 34,616,223
2. Contingencias (10 % del ítem 1)	3,461,622
3. Ingeniería (15 % de los ítems 1 y 2)	5,711,677
Total de ítems aportados por el urbanizador	\$ 43,789,522
B. Ítems aportados por el Distrito	
1. Cargos por el impacto de las aguas residuales	\$ 9,294,050
2. Tarifas por impacto del agua	8,000,000
3. Agua de fuera del predio	740,108
4. Contingencias (10 % del ítem 3)	74,011
5. Ingeniería (15 % de los ítems 3 y 4)	122,118
6. Costos de terrenos	200,750
Total de los ítems del Distrito	\$ 18,431,037
TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	\$ 62,220,559
Ajuste de la inflación (10 años a 3.5 % por año)	\$ 21,777,196
TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN CON	\$ 83,997,755

COSTOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN

A. Honorarios legales (3.0 %)	\$ 3,450,000
B. Honorarios del asesor financiero (2.5 %)	2,875,000
C. Costos de interés	
1. Interés capitalizado (2 años al 5.0 %)	11,500,000
2. Interés del urbanizador (2 años al 5.0 % del costo de const.)	8,399,776
D. Descuento del asegurador (3.0 %)	3,450,000
E. Costos de creación/organización	175,000
F. Costos del informe de solicitud de bonos	300,000
G. Cargo de TCEQ (0.25 %)	287,500
H. Cargo del procurador general (0.1 %)	115,000
I. Gastos de la emisión de bonos	250,000
J. Administración y Operaciones	199,969
TOTAL DE COSTOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN	\$ 31,002,245
REQUISITO TOTAL DE EMISIÓN DE BONOS DE INSTALACIONES	\$ 115,000,000

EN VISTA DE QUE el Distrito está autorizado para diseñar, adquirir, construir, financiar, emitir bonos para esto, mejorar, operar, mantener y transferir al Estado de Texas, a un condado o a una municipalidad para su operación y mantenimiento, determinados caminos y sus mejoras auxiliares, y el Distrito tiene determinados caminos y mejoras de caminos que pueden ser financiados por el Distrito como se indica en el Informe Preliminar de Ingeniería para Mejoras de Caminos con fecha de enero de 2025 (el “Informe de Ingeniería de Caminos”) y la Junta ha considerado minuciosamente y aprobado el Informe de Ingeniería de Caminos; sin embargo, el Informe de Ingeniería de Caminos no forma parte de la proposición por la que se va a votar ni es un contrato con los votantes; y

EN VISTA DE QUE el Informe de Ingeniería para Caminos incluye un estimado de las mejoras viales para el Distrito que, en general, es de la siguiente manera:

ELECCIÓN DE BONOS DE CAMINOS

COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	Requisitos
1. Caminos	\$ 21,414,572
2. Contingencias (10 % del ítem 1)	2,141,457
3. Ingeniería (15 % de los ítems 1 y 2)	3,533,404
TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	\$ 27,089,433
Ajuste de la inflación (10 años a 3.5 % por año)	\$ 9,481,302
TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN CON INFLACIÓN	\$ 36,570,735

COSTOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN	
A. Honorarios legales (3.0 %)	\$ 1,500,000
B. Honorarios del agente fiscal (2.5 %)	1,250,000
C. Costos de interés	
1. Interés capitalizado (2 años al 5.0 %)	5,000,000
2. Interés del urbanizador (2 años al 5.0 % del costo de const.)	3,657,074
D. Descuento del asegurador (3.0 %)	1,500,000

E. Costos de emisión de bonos	247,191
F. Costos de ingeniería de bonos	100,000
G. Costos Misceláneos	125,500
H. Cargo del procurador general (0.1 %)	50,000
TOTAL DE COSTOS DE CAMINOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN	\$ 13,429,285
REQUISITO TOTAL DE EMISIÓN DE BONOS DE CAMINOS	\$ 50,000,000

EN VISTA DE QUE la Junta halla que los estimados anteriores, de \$115,000,000 y \$50,000,000, respectivamente, son razonables y adecuados y, por la presente, los aprueba y a todos sus ítems, pero se reserva el derecho de autorizar modificaciones al Informe de Ingeniería del Sistema y al Informe de Ingeniería de Caminos y de reasignar costos y de hacer ciertos otros cambios según sean necesarios para satisfacer los requisitos cambiantes de las instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje y de caminos del Distrito; y

EN VISTA DE QUE la Sección 54.505 del Código de Agua de Texas dispone que los bonos pagaderos en su totalidad o en parte con impuestos ad valorem no se emitirán hasta que sean autorizados por una mayoría de los votantes residentes del Distrito que voten en una elección convocada y celebrada para ese propósito; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección, a celebrarse junto con las elecciones de confirmación, de impuesto de operación y mantenimiento y de directores, para el propósito de presentar una proposición sobre la emisión de los bonos del Distrito para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje del Distrito en la cantidad máxima total de capital de \$115,000,000 y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos; y

EN VISTA DE QUE la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas dispone que los bonos emitidos para el propósito de construir, mantener y operar caminos macadamizados, de grava o pavimentados y autopistas no pueden ser emitidos a menos que sean aprobados por un voto mayoritario de dos tercios de los votantes residentes del Distrito que voten en una elección convocada y celebrada para ese propósito; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección para el propósito de presentar una proposición sobre la emisión de bonos del Distrito para construcción, mejora, adquisición o reembolso de los costos de caminos de acuerdo con la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas en la cantidad máxima total de capital de \$50,000,000 y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos; y

EN VISTA DE QUE la Sección 49.106(c) del Código de Agua de Texas y el Código Electoral de Texas disponen que se puedan celebrar las elecciones de bonos el mismo día que cualquier otra elección del Distrito; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección para autorizar bonos de reembolso y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos para los propósitos de reembolsar dinero nuevo en bonos (y bonos de reembolso emitidos para eso) para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje según lo autorizado por la Sección 59 del Artículo XVI de la Constitución de Texas; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección para autorizar bonos de reembolso y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos, para los propósitos de reembolsar dinero nuevo en bonos (y bonos de reembolso emitidos para esto) para caminos según lo autoriza la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas;

LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA ORDENA QUE:

Sección 1. Por el presente, los asuntos y hechos establecidos en el preámbulo de esta Orden son hallados y declarados verdaderos y completos.

Sección 2. Por la presente, se aprueban el Informe de Ingeniería del Sistema y el Informe de Ingeniería para caminos indicados anteriormente; sin embargo, se dispone que el Distrito se reserve el derecho a autorizar modificaciones al Informe de Ingeniería del Sistema y al Informe de Ingeniería para caminos para reasignar costos y a hacer ciertos otros cambios según sean necesarios para satisfacer los requisitos cambiantes del Distrito. El Informe de Ingeniería del Sistema y el Informe de Ingeniería para caminos no forman parte de ninguna proposición respectiva sometida a votación y no constituyen un contrato con los votantes.

Sección 3. Se celebrará una elección especial dentro del Distrito el 3 de mayo de 2025 en el horario de 7:00 a. m. a 7:00 p. m. en los lugares de votación determinados por el Condado de Guadalupe, Texas (el “Condado”) y, por la presente, dichos lugares de votación se establecen y designan colectivamente de acuerdo a lo expuesto en el Anexo “A” de esta Orden. El Anexo “A” será revisado y finalizado, de ser necesario, según lo indique el Administrador de Elecciones del Condado. El Administrador de Elecciones del Condado llevará a cabo la elección en virtud de un Convenio Electoral entre el Distrito y el Administrador de Elecciones del Condado, según lo autorizado bajo la Sección 31.092 del Código Electoral de Texas (el “Convenio Electoral”). La elección puede celebrarse como una elección conjunta en conformidad con el Capítulo 271 del Código Electoral de Texas y un convenio de elección conjunta a ser acordado entre el Distrito y las demás entidades participantes elegibles ubicadas en el Condado que celebran una elección el 3 de mayo de 2025. En la elección se usará el equipo electoral del Condado, según corresponda y sea apropiado. En la elección se presentarán las preguntas de (A) la confirmación del Distrito, (B) la imposición de un impuesto de operación y mantenimiento, (C) la emisión de bonos para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje, (D) la emisión de bonos para caminos, (E) la emisión de bonos de reembolso para los bonos para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje, (F) la emisión de bonos de reembolso para los bonos de caminos junto con la imposición de impuestos para el pago de todos los bonos mencionados y (G) la elección de directores permanentes. Los jueces y funcionarios electorales serán designados en conformidad con el Convenio Electoral y el Código Electoral de Texas y sus enmiendas.

Sección 4. Las siguientes proposiciones se someterán al voto de los votantes residentes del Distrito:

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA A

¿SE DEBERÁ CONFIRMAR LA CREACIÓN DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA B

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A IMPONER Y RECAUDAR UN IMPUESTO DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO QUE NO EXCEDA DE UN DÓLAR CON VEINTE CENTAVOS (\$1.20) POR CADA CIEN DÓLARES (\$100) DE TASACIÓN SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE EN EL DISTRITO, EN UNA CANTIDAD SUFICIENTE PARA ASEGURAR FONDOS PARA PROPÓSITOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO, INCLUSO, ENTRE OTROS, FONDOS PARA PLANIFICACIÓN, CONSTRUCCIÓN, ADQUISICIÓN, MANTENIMIENTO, REPARACIÓN Y OPERACIÓN DE TODO TERRENO, PLANTAS, TRABAJOS, INSTALACIONES, MEJORAS, APARATOS Y EQUIPOS NECESARIOS DEL DISTRITO, Y PARA PAGAR LOS COSTOS DE SERVICIOS ADECUADOS, HONORARIOS LEGALES Y DE INGENIERÍA Y GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y ADMINISTRATIVOS, Y PARA CUALQUIER PROPÓSITO LEGAL AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA C

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL DE \$115,000,000, CON VENCIMIENTO EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS FIJE DICHA JUNTA A LO LARGO DE UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DE MODO QUE DEVENGUEN INTERÉS A ALGUNA TASA O TASAS Y A VENDER DICHOS BONOS A ALGÚN PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA SOBRE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO EXCEDERÁ EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE BONOS, TODO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO, CON EL PROPÓSITO O PROPÓSITOS DE COMPRAR, CONSTRUIR, ADQUIRIR, TENER PROPIEDAD, OPERAR, REPARAR, MEJORAR, AMPLIAR O PAGAR, DENTRO Y FUERA DE LOS LÍMITES DEL DISTRITO, CUALQUIER TRABAJO, MEJORAS, INSTALACIONES, PLANTAS, EQUIPOS, APARATOS DEL DISTRITO Y TODOS LOS COSTOS NECESARIOS PARA LOGRAR LOS PROPÓSITOS DEL DISTRITO AUTORIZADOS POR LA SECCIÓN 59 DEL ARTÍCULO XVI DE LA CONSTITUCIÓN DE TEXAS, POR EL CÓDIGO DE AGUA DE TEXAS O POR ALGUNA OTRA LEY SANCIONADA AHORA O MÁS ADELANTE, PARA DISPONER PARA LOS TRABAJOS, LAS MEJORAS, LAS INSTALACIONES, LAS PLANTAS, LOS EQUIPOS, LOS APARATOS, LOS INTERESES PATRIMONIALES Y LOS DERECHOS CONTRACTUALES NECESARIOS

PARA PROVEER UN SISTEMA DE SUMINISTRO DE AGUA, UN SISTEMA DE AGUAS RESIDUALES, UN SISTEMA DE ALCANTARILLADO DE DRENAJE, PLUVIAL Y CALIDAD DE AGUA, INCLUSO, ENTRE OTRAS COSAS, TODOS LOS ADICIONALES A DICHOS SISTEMAS Y TODOS LOS TRABAJOS, LAS MEJORAS, LAS INSTALACIONES, LAS PLANTAS, LOS EQUIPOS, LOS APARATOS, LOS INTERESES PATRIMONIALES Y LOS DERECHOS CONTRACTUALES NECESARIOS PARA ESTO, LOS COSTOS DE ADMINISTRACIÓN, INTERÉS Y OPERATIVOS DURANTE LA CREACIÓN Y LA CONSTRUCCIÓN Y LAS INSTALACIONES ADMINISTRATIVAS NECESARIAS EN CONEXIÓN CON ESTO, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL Y DEL INTERÉS DE DICHOS BONOS MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA D

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL QUE NO EXCEDA DE \$50,000,000, EN CONFORMIDAD CON LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, SOBRE TODO CON LA SECCIÓN 52 DEL ARTÍCULO III DE LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES SANCIONADAS EN VIRTUD DE ESTAS Y SUS ENMIENDAS PERIÓDICAS, PARA EL PROPÓSITO DE DISEÑAR, CONSTRUIR, MEJORAR, ADQUIRIR, TRANSFERIR O REEMBOLSAR LOS COSTOS DE DISEÑAR, CONSTRUIR, MEJORAR, ADQUIRIR O TRANSFERIR, MANTENER, FINANCIAR Y OPERAR CAMINOS MACADAMIZADOS, DE GRAVA O PAVIMENTADOS Y AUTOPISTAS CON PEAJE Y PUENTES, SENDEROS, OBRAS DE DRENAJE RELACIONADOS Y OTRAS MEJORAS SIMILARES Y EFECTUAR OTRAS MEJORAS QUE SON NECESARIAS, CONVENIENTES, RELACIONADAS O AUXILIARES A ESTO O CUYA REALIZACIÓN ES DE OTRO MODO PERMITIDA BAJO LAS LEYES PERTINENTES AL MOMENTO DE EMISIÓN DE DICHOS BONOS, DENTRO Y FUERA DE LOS LÍMITES DE DICHO DISTRITO, O AUXILIARES A ESOS PROPÓSITOS, BONOS QUE SERÁN EMITIDOS EN UNA O MÁS SERIES O EMISIONES, VENCERÁN EN SERIE O DE OTRA MANERA EN NO MÁS DE CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA Y DEVENGARÁN INTERÉS A ALGUNA TASA O TASAS (SIN SOBREPASAR LA TASA MÁXIMA PERMITIDA POR LEY AL MOMENTO DE EMISIÓN DE LOS BONOS) COMO DETERMINARÁ LA JUNTA A SU CRITERIO, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL E INTERÉS DE DICHOS BONOS MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA

O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA E

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD ORIGINAL MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL DE \$172,500,000 CON VENCIMIENTO EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS FIJE DICHA JUNTA A LO LARGO DE UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DE MODO QUE DEVENGUEN INTERÉS A ALGUNA TASA O TASAS, Y A VENDER DICHOS BONOS A ALGÚN PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA SOBRE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO EXCEDERÁ EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS, TODO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO CON EL PROPÓSITO DE REEMBOLSAR POR ALGÚN MEDIO AUTORIZADO POR LEY AHORA O MÁS ADELANTE, TODOS O CUALQUIER PORCIÓN DE CUALQUIER BONO U OTRAS OBLIGACIONES DEL DISTRITO PAGADEROS EN TOTALIDAD O EN PARTE DE IMPUESTOS, EMITIDOS MÁS ADELANTE POR EL DISTRITO PARA INSTALACIONES DE AGUA, AGUAS RESIDUALES Y DRENAJE (INCLUSO BONOS DE REEMBOLSO EMITIDOS PARA ESO), EN VIRTUD DE LA SECCIÓN 59 DEL ARTÍCULO XVI DE LA CONSTITUCIÓN DE TEXAS, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL Y DEL INTERÉS DE DICHOS BONOS DE REEMBOLSO MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, DICHA AUTORIZACIÓN SUMÁNDOSE A CUALQUIER OTRA AUTORIZACIÓN DE REEMBOLSO PERMITIDA AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA F

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD ORIGINAL MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL DE \$75,000,000 CON VENCIMIENTO EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS FIJE DICHA JUNTA A LO LARGO DE UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DE MODO QUE DEVENGUEN INTERÉS A ALGUNA

TASA O TASAS, Y A VENDER DICHOS BONOS A ALGÚN PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA SOBRE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO EXCEDERÁ EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS, TODO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO CON EL PROPÓSITO DE REEMBOLSAR POR ALGÚN MEDIO AUTORIZADO POR LEY AHORA O MÁS ADELANTE, TODOS O CUALQUIER PORCIÓN DE CUALQUIER BONO U OTRAS OBLIGACIONES DEL DISTRITO PAGADEROS EN TOTALIDAD O EN PARTE DE IMPUESTOS, EMITIDOS MÁS ADELANTE POR EL DISTRITO PARA CAMINOS, EN VIRTUD DE LA SECCIÓN 52 DEL ARTÍCULO III DE LA CONSTITUCIÓN DE TEXAS, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL Y DEL INTERÉS DE DICHOS BONOS DE REEMBOLSO MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, DICHA AUTORIZACIÓN SUMÁNDOSE A CUALQUIER OTRA AUTORIZACIÓN DE REEMBOLSO PERMITIDA AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

Sección 5. La votación por las proposiciones en la elección será mediante el uso de boletas de votación electrónicas o de papel, las cuales mostrarán las proposiciones en inglés y en español y cumplirán con los requisitos de la ley federal, incluidos la Ley Ayude a América a Votar y el Código Electoral de Texas y sus enmiendas. El orden de las proposiciones en la boleta de votación será de acuerdo con el Código Electoral de Texas. Las boletas utilizadas en la elección incluirán lo siguiente:

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN A

- | | | | |
|-----|-----------|---|---|
| () | A favor |) | Confirmar la creación del Distrito de Servicios |
| () | En contra |) | Públicos Municipales Nro. 2 de Sedona. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN B

- | | | | |
|-----|-----------|---|--|
| () | A favor |) | Un impuesto de operación y mantenimiento para el |
| () | En contra |) | Distrito que no exceda de un dólar con veinte |
| | |) | centavos (\$1.20) por cada cien dólares (\$100) de |
| | |) | tasación de propiedad gravable. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN C

- | | | |
|------------------------------------|---|---|
| |) | La emisión de \$115,000,000 en bonos para |
| ☐ A favor |) | instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y |
| ☐ En contra |) | drenaje, y la imposición de impuestos suficientes |
| |) | para pagar el capital y el interés de los bonos. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN D

- | | | |
|------------------------------------|---|--|
| |) | La emisión de \$50,000 en bonos para caminos, y la |
| ☐ A favor |) | imposición de impuestos suficientes para pagar el |
| ☐ En contra |) | capital y el interés de los bonos. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN E

- | | | |
|------------------------------------|---|--|
| |) | La emisión de \$172,500,000 en bonos para |
| |) | reembolsar bonos para instalaciones del sistema de |
| ☐ A favor |) | agua, aguas residuales y drenaje (incluso bonos de |
| ☐ En contra |) | reembolso emitidos para eso) emitidos en virtud de |
| |) | la Sección 59 del Artículo XVI de la Constitución de |
| |) | Texas, y la imposición de impuestos suficientes para |
| |) | pagar el capital y el interés de los bonos. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN F

- | | | |
|------------------------------------|---|--|
| |) | La emisión de \$75,000,000 en bonos para |
| |) | reembolsar bonos para caminos (incluso bonos de |
| ☐ A favor |) | reembolso emitidos para eso) emitidos en virtud de |
| ☐ En contra |) | la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de |
| |) | Texas, y la imposición de impuestos suficientes |
| |) | pagar el capital y el interés de los bonos. |

Cada votante votará por las proposiciones colocando una “X” en la casilla junto a la declaración que indique la forma en que desee votar.

Sección 6. La votación por los directores permanentes del Distrito en la elección será mediante el uso de boletas electrónicas o de papel, las cuales estarán tanto en inglés como en español y cumplirán con los requisitos de la ley federal, incluidos la Ley Ayude a América a Votar y el Código Electoral de Texas y sus enmiendas. Las boletas de votación que serán utilizadas en la elección de directores permanentes tendrán los nombres de cinco directores temporales designados por la Comisión, o sus sustitutos, de la siguiente manera:

- ☐ Brad Ballew
- ☐ Ty Egbert
- ☐ David Fernea
- ☐ Cody Fredenburg

() Jedd Johnston

El votante puede votar por ninguno, uno, dos, tres, cuatro o cinco personas para director colocando una “X” en la casilla junto al nombre de la persona. Si el Distrito ha recibido una solicitud de un candidato por escrito, las boletas de votación tendrán espacios en blanco después de los nombres de los directores temporales para que un votante escriba el nombre de cualquier candidato por escrito. El orden de elección de los directores permanentes cumplirá con el Código Electoral de Texas y sus enmiendas.

Sección 7. Solo a efectos del cumplimiento con la Sección 3.009(b) del Código Electoral de Texas, en el Anexo “C” adjunto al presente documento se encuentra la información requerida en una orden de elección de bonos de acuerdo con la Sección 3.009(b) del Código Electoral de Texas.

Sección 8. Habrá asistencia oral en español disponible para todas las personas que la requieran. Toda persona que requiera asistencia oral en español debe comunicarse con el juez presidente o el oficial de votación anticipada.

Sección 9. Se designará al juez presidente y al juez presidente alterno del consejo de boletas de votación anticipada en conformidad con el Convenio Electoral y el Código Electoral de Texas.

La votación anticipada en persona en la elección se llevará a cabo en los horarios, las fechas y los lugares de votación determinados por el Condado y, por la presente, se establecen y designan dichos lugares de votación como se indican en conjunto en el Anexo “B” de esta Orden y este anexo se incorpora por referencia para todos los fines. El Anexo “B” será revisado y finalizado, de ser necesario, según lo indique el Administrador de Elecciones del Condado. Lisa Hayes es la Oficial de Votación Anticipada. Las solicitudes de boletas de voto postal para los votantes del Condado de Guadalupe deben enviarse a Guadalupe Early Voting Clerk, P.O. Box 1346, Seguin, Texas 78155. A continuación se provee información de contacto adicional del Oficial de la Votación Anticipada a efectos de cumplir con la Sección 83.010 del Código Electoral de Texas:

Número de teléfono: (830) 303-6363

Correo electrónico: earlyvotingclerk@co.guadalupe.tx.us

Sitio web: https://www.guadalupe.tx.gov/page/elections.early_voting

Sección 10. En todos los aspectos, la elección se llevará a cabo en conformidad con el Código Electoral de Texas y la Ley federal Ayude a América a Votar. Cada lugar de votación utilizado en el Condado de Guadalupe para esta elección tendrá al menos un aparato electrónico de votación de registro directo disponible para votar el Día de Elección y durante la votación anticipada. El Secretario del Condado puede usar una estación central de conteo según lo dispuesto por la Sección 127.000 y siguientes del Código Electoral de Texas y sus enmiendas. El Juez Presidente y el Juez Presidente Alterno de la estación central de conteo serán designados en conformidad con cada Convenio Electoral.

Sección 11. La elección se celebrará y realizará y se dará el dictamen de los resultados a la Junta en conformidad con la ley federal y estatal, incluidos la Ley Ayude a América a Votar y el Código Electoral de Texas, según lo modificado por los Capítulos 49 y 54 del Código de Agua de Texas y el Convenio Electoral.

Sección 12. Todos los votantes habilitados residentes del Distrito tendrán derecho a votar en las elecciones.

Sección 13. En conformidad con la Sección 4.003(a)(1) del Código Electoral de Texas, una copia sustancial de esta Orden (o cierta otra forma adecuada de aviso en consonancia con la ley aplicable) en inglés y en español servirá como aviso correcto de dichas elecciones, y el Presidente de la Junta u otros representantes del Distrito harán que el aviso se publique una sola vez, no antes del trigésimo día ni después del décimo día anteriores a la fecha establecida para las elecciones, en un periódico publicado en el Distrito o, si no hay ninguno que se publique en el Distrito, en un periódico de circulación general en el Distrito. Además, de acuerdo con la Sección 4.003(a)(2) del Código Electoral de Texas, se colocará una copia sustancial de esta Orden, en inglés y en español, en conformidad con el Código Electoral de Texas a más tardar el vigésimo primer día antes de las elecciones. El Distrito celebra elecciones de bonos para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje; instalaciones de caminos; bonos de reembolso para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje; y bonos de reembolso para caminos. Por consiguiente, de acuerdo con la Sección 4.003(f) del Código Electoral de Texas, una copia de esta Orden, que aparezca en inglés y en español, se colocará el Día de Elección y durante la votación anticipada en persona en un lugar destacado en cada lugar de votación; se colocará en tres lugares públicos en los límites del Distrito a más tardar el vigésimo primer día antes de la elección; y se colocará en el sitio web de internet del Distrito durante los 21 días anteriores a la elección si el Distrito mantiene un sitio web en internet.¹

Sección 14. Inmediatamente después de las elecciones, los funcionarios que las celebren determinarán los resultados y los entregarán al Secretario de la Junta, quien los mantendrá de manera segura y los entregará a la Junta, tras lo cual la Junta hará el escrutinio y declarará los resultados de las elecciones en conformidad con la Sección 49.101 del Código de Agua de Texas y la Sección 67.003 del Código Electoral de Texas y sus enmiendas.

Sección 15. Se autoriza e instruye al Presidente o Vicepresidente y al Secretario o Subsecretario de la Junta a tomar cualquier medida necesaria para llevar a cabo las disposiciones de esta Orden.

Sección 16. Por el presente, se determina que la asamblea en la cual se ha considerado y adoptado esta Orden estuvo abierta al público, según lo exige la ley, y que el aviso escrito que indicaba la hora, el lugar y el asunto de dicha asamblea, y la adopción propuesta de esta Orden, se dio según lo requerido por la Sección 49.063 del Código de Agua de Texas y sus enmiendas. La Junta además ratifica y confirma dicho aviso escrito y su contenido y colocación.

Sección 17. Todos los avisos autorizados por esta Orden se modificarán según sea necesario y adecuado para contemplar cualquier proclamación posterior emitida por el Gobernador que repercuta sobre la Elección.

¹El MUD Nro. 2 de Sedona no mantiene un sitio web en internet. El Asesor Legal del Distrito puede actualizar de vez en cuando una base de datos por internet respecto de determinada información financiera, operativa y de asambleas de la Junta del Distrito.

EXHIBIT "A"
ANEXO "A"

ELECTION DAY POLLING PLACES
LUGARES DE VOTACIÓN DEL DÍA DE ELECCIÓN

MAY 3, 2025
3 DE MAYO DE 2025

SEE ATTACHED SCHEDULE PROVIDED BY GUADALUPE COUNTY
VER EL HORARIO ADJUNTO PROPORCIONADO POR EL CONDADO DE GUADALUPE.

SUBJECT TO CHANGE
SUJETO A CAMBIOS

EXHIBIT "B"
ANEXO "B"

EARLY VOTING SCHEDULE
HORARIO DE VOTACIÓN ANTICIPADA

SEE ATTACHED SCHEDULE PROVIDED BY GUADALUPE COUNTY
VER EL HORARIO ADJUNTO PROPORCIONADO POR EL CONDADO DE GUADALUPE.

SUBJECT TO CHANGE
SUJETO A CAMBIOS

**ORDER CALLING A CONFIRMATION ELECTION, AN OPERATION AND
MAINTENANCE TAX ELECTION, A SYSTEM FACILITIES BOND ELECTION, A
ROAD BOND ELECTION, REFUNDING BOND ELECTIONS AND A PERMANENT
DIRECTORS ELECTION FOR SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 AND
MAKING PROVISIONS FOR CONDUCTING SUCH ELECTIONS AND OTHER
PROVISIONS INCIDENTAL AND RELATED THERETO**

WHEREAS, Sedona Municipal Utility District No. 2 (the "District"), was duly created by order of the Texas Commission on Environmental Quality (the "Commission"), dated January 27, 2025 (the "Commission Order") as a conservation and reclamation district created under and essential to accomplish the purposes of Section 59, Article XVI of the Texas Constitution and has road powers under the authority of Section 52, Article III of the Texas Constitution; and

WHEREAS, the District currently operates pursuant to Chapters 49 and 54, Texas Water Code, as amended; and

WHEREAS, the temporary directors of the District appointed by the Commission, or their replacements, have met and organized and have qualified to serve as directors of the District by taking the oath and making the bond required by law; and

WHEREAS, it is now necessary to call an election for the purpose of confirming the creation and establishment of the District and for the purpose of the election of five permanent directors thereof; and

WHEREAS, the Board of Directors of the District (the "Board") is of the opinion that it would be of benefit to the District for the District to be authorized to levy and collect an operation and maintenance tax not to exceed \$1.20 per \$100 valuation on all taxable property within the District to secure funds for maintenance and operation purposes and any other lawful purposes; and

WHEREAS, Section 49.107(b), Texas Water Code, provides that an operation and maintenance tax cannot be levied until such levy is approved by a majority of the electors voting in an election held for that purpose; and

WHEREAS, the Board is of the opinion that an election should be held for the purpose of submitting a proposition on the levy of an operation and maintenance tax; and

WHEREAS, Section 49.107(c), Texas Water Code, and the Texas Election Code provide that an operation and maintenance tax election may be held on the same day as any other District election; and

WHEREAS, there has been filed in the office of the District, open to inspection by the public, the Preliminary Engineering Report for Water, Wastewater, and Drainage Facilities dated January 2025 (the "System Engineering Report") covering the works, improvements, facilities, land, plants, equipment and appliances to be purchased, acquired and constructed by the District and the property, contract rights, rights of use and interests in property to be purchased or acquired as well

as the estimated cost of all the foregoing, together with maps, plats, profiles and data showing and explaining the System Engineering Report, and the System Engineering Report has been carefully considered by the Board and has been fully approved by the Board; however, the System Engineering Report is not part of the proposition to be voted on and is not a contract with the voters; and

WHEREAS, said works, improvements, facilities, land, plants, equipment, appliances, property, contract rights, rights of use and interests in property are designed and intended to furnish a waterworks and wastewater system and a drainage and storm sewer system for properties inside and adjacent to the District; and

WHEREAS, the System Engineering Report heretofore filed and approved contains an estimate of the costs of the purchase, acquisition and construction of the proposed works, improvements, facilities, land, plants, equipment, appliances, and an estimate of the District's costs due or to become due under contracts and the costs of purchasing and acquiring such property, contract rights, rights of use and interests in property, administrative facilities and expenses incident thereto, generally as follows:

<u>WATER, WASTEWATER AND DRAINAGE</u>	
<u>SYSTEM FACILITIES BOND ELECTION</u>	
CONSTRUCTION COSTS	Total
A. Developer Contribution Items	
1. Water, Wastewater & Drainage	\$ 34,616,223
2. Contingencies (10% of Items 1)	3,461,622
3. Engineering (15% of Items 1&2)	5,711,677
Total Developer Contribution Items	\$ 43,789,522
B. District Items	
1. Wastewater Impact Fees	\$ 9,294,050
2. Water Impact Fees	8,000,000
3. Off-Site Water	740,108
4. Contingencies (10% of Item 3)	74,011
5. Engineering (15% of Items 3&4)	122,118
6. Land Costs	200,750
Total District Items	\$ 18,431,037
TOTAL CONSTRUCTION COSTS	\$ 62,220,559
Inflation Adjustment (10 years at 3.5% per year)	\$ 21,777,196
TOTAL CONSTRUCTION COSTS WITH INFLATION	\$ 83,997,755
NON-CONSTRUCTION COSTS	
A. Legal Fees (3.0%)	\$ 3,450,000
B. Financial Advisor Fees (2.5%)	2,875,000
C. Interest Costs	
1. Capitalized Interest (2 yrs. @ 5.0%)	11,500,000
2. Developer Interest (2 yrs. @ 5.0% of const. cost)	8,399,776

D. Underwriter's Discount (3.0%)	3,450,000
E. Creation/Organization Costs	175,000
F. Bond Application Report Costs	300,000
G. TCEQ Fee (0.25%)	287,500
H. Attorney General Fee (0.1%)	115,000
I. Bond Issuance Expenses	250,000
J. Administration and Operations	199,969
TOTAL NON-CONSTRUCTION COSTS	\$ 31,002,245
TOTAL FACILITIES BOND ISSUE REQUIREMENT	\$ 115,000,000

WHEREAS, the District is authorized to design, acquire, construct, finance, issue bonds for, improve, operate, maintain and convey to the State of Texas, a county or a municipality for operation and maintenance certain roads and improvements in aid thereof, and the District has certain roads and road improvements which may be financed by the District as set forth in the Preliminary Engineering Report for Roadway Improvements dated January 2025 (the "Road Engineering Report"), and the Road Engineering Report has been carefully considered and approved by the Board; however the Road Engineering Report is not part of the proposition to be voted on and is not a contract with the voters; and

WHEREAS, the Road Engineering Report contains an estimate of the road improvements for the District, generally as follows:

ROAD BOND ELECTION

CONSTRUCTION COSTS	Total
1. Roads	\$ 21,414,572
2. Contingencies (10% of Item 1)	2,141,457
3. Engineering (15% of Items 1&2)	3,533,404
TOTAL CONSTRUCTION COSTS	\$ 27,089,433
Inflation Adjustment (10 years @ 3.5% per year)	\$ 9,481,302
TOTAL CONSTRUCTION COSTS WITH INFLATION	\$ 36,570,735

NON-CONSTRUCTION COSTS	
A. Legal Fees (3.0%)	\$ 1,500,000
B. Fiscal Agent Fees (2.5%)	1,250,000
C. Interest Costs	
1. Capitalized Interest (2 yrs. @ 5.0%)	5,000,000
2. Developer Interest (2 yrs. @ 5.0% of const. cost)	3,657,074
D. Underwriter's Discount (3.0%)	1,500,000
E. Bond Issuance Costs	247,191
F. Bond Engineering Costs	100,000
G. Miscellaneous Costs	125,500
H. Attorney General's Fee (0.1%)	50,000

TOTAL ROAD NON-CONSTRUCTION COSTS	\$ 13,429,285
TOTAL ROAD BOND ISSUE REQUIREMENT	\$ 50,000,000

WHEREAS, the Board finds that the above estimates of \$115,000,000 and \$50,000,000 respectively, are reasonable and proper and hereby approves the same and all items thereof but reserves the right to authorize amendments to the System Engineering Report and the Road Engineering Report and to reallocate costs and make such other changes as necessary to meet the changing requirements of the District's water, wastewater and drainage system, and road facilities; and

WHEREAS, Section 54.505, Texas Water Code, provides that bonds payable wholly or partially from ad valorem taxes shall not be issued until authorized by a majority vote of the resident electors of the District voting in an election called and held for that purpose; and

WHEREAS, the Board desires to call an election to be held in conjunction with the confirmation, operation and maintenance tax and directors elections for the purpose of submitting a proposition on the issuance of the bonds of the District for water, wastewater and drainage system facilities of the District in the maximum aggregate principal amount of \$115,000,000 and the levy of taxes in payment of such bonds; and

WHEREAS, Section 52, Article III of the Texas Constitution provides that bonds issued for the purpose of construction, maintenance and operation of macadamized, graveled or paved roads and turnpikes shall not be issued unless approved by a vote of two-thirds majority of the resident electors of the District voting in an election called and held for such purpose; and

WHEREAS, the Board desires to call an election for the purpose of submitting a proposition on the issuance of bonds of the District for constructing, improving, acquiring or reimbursing for the costs of roads in accordance with Section 52, Article III of the Texas Constitution in the maximum aggregate principal amount of \$50,000,000 and the levy of taxes in payment of such bonds; and

WHEREAS, Section 49.106(c), Texas Water Code, and the Texas Election Code provide that bond elections may be held on the same day as any other District election; and

WHEREAS, the Board desires to call an election to authorize refunding bonds and the levy of taxes in payment of such bonds for purposes of refunding new money bonds (and refunding bonds issued therefor) for water, wastewater and drainage system facilities as authorized by Section 59, Article XVI of the Texas Constitution; and

WHEREAS, the Board desires to call an election to authorize refunding bonds and the levy of taxes in payment of such bonds for purposes of refunding new money bonds (and refunding bonds issued therefor) for roads as authorized by Section 52, Article III of the Texas Constitution;

BE IT ORDERED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 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.

Section 2. The System Engineering Report and the Road Engineering Report hereinabove mentioned are hereby approved; provided, however, the District reserves the right to authorize amendments to the System Engineering Report and the Road Engineering Report to reallocate costs and make such other changes as necessary to meet the changing requirements of the District. The System Engineering Report and the Road Engineering Report are not part of any respective proposition to be voted on and are not contracts with the voters.

Section 3. A special election shall be held within the District on May 3, 2025, between the hours of 7:00 a.m. and 7:00 p.m. at such polling places determined by Guadalupe County, Texas (the "County") and such polling places are hereby established and designated as set forth collectively on Exhibit "A" to this Order. Exhibit "A" shall be revised and finalized, if necessary, as directed by the County Elections Administrator. The County Elections Administrator is conducting the election pursuant to an Election Agreement between the District and the County Elections Administrator as authorized under Section 31.092 of the Texas Election Code (the "Election Agreement"). The election may be held as a joint election pursuant to Chapter 271 of the Texas Election Code and a joint election agreement to be entered into between the District and the other eligible participating entities located in the County which are holding an election on May 3, 2025. The County's election equipment, as applicable and appropriate, shall be used in the election. At the election there shall be submitted the questions of (A) confirmation of the District, (B) the levy of an operation and maintenance tax, (C) issuance of water, wastewater and drainage system facilities bonds, (D) issuance of road bonds, (E) issuance of refunding bonds for water, wastewater and drainage system facilities bonds, (F) issuance of refunding bonds for road bonds, together with the levy of taxes in payment of all such bonds, and (G) the election of permanent directors. The election judges and clerks shall be appointed in accordance with the Election Agreement and Texas Election Code, as amended.

Section 4. The following measures shall be submitted to the resident electors of the District:

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE A

SHALL THE CREATION OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
BE CONFIRMED?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE B

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY
DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO LEVY AND COLLECT AN
OPERATION AND MAINTENANCE TAX NOT TO EXCEED ONE DOLLAR
AND TWENTY CENTS (\$1.20) PER ONE HUNDRED DOLLARS (\$100)
VALUATION ON ALL TAXABLE PROPERTY IN THE DISTRICT IN AN
AMOUNT SUFFICIENT TO SECURE FUNDS FOR OPERATION AND
MAINTENANCE PURPOSES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, FUNDS
FOR PLANNING, CONSTRUCTING, ACQUIRING, MAINTAINING,

REPAIRING AND OPERATING ALL NECESSARY LAND, PLANTS, WORKS, FACILITIES, IMPROVEMENTS, APPLIANCES AND EQUIPMENT OF THE DISTRICT, AND FOR PAYING COSTS OF PROPER SERVICES, ENGINEERING AND LEGAL FEES, AND ORGANIZATION AND ADMINISTRATIVE EXPENSES, AND FOR ANY LAWFUL PURPOSE AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE C

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE PRINCIPAL AMOUNT OF \$115,000,000 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 NET EFFECTIVE INTEREST RATE ON ANY ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS SHALL NOT EXCEED THE MAXIMUM LEGAL LIMIT IN EFFECT AT THE TIME OF ISSUANCE OF EACH ISSUE OR SERIES OF BONDS, ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OR PURPOSES OF PURCHASING, CONSTRUCTING, ACQUIRING, OWNING, OPERATING, REPAIRING, IMPROVING, EXTENDING, OR PAYING FOR INSIDE AND OUTSIDE THE DISTRICT'S BOUNDARIES, ANY DISTRICT WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, PLANTS, EQUIPMENT, APPLIANCES AND ALL COSTS NEEDED TO ACCOMPLISH THE PURPOSES OF THE DISTRICT AUTHORIZED BY SECTION 59, ARTICLE XVI OF THE TEXAS CONSTITUTION, THE TEXAS WATER CODE OR ANY OTHER LAW NOW OR HEREAFTER ENACTED, TO PROVIDE THE WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, PLANTS, EQUIPMENT, APPLIANCES, INTERESTS IN PROPERTY, AND CONTRACT RIGHTS NEEDED TO PROVIDE A WATERWORKS SYSTEM, WASTEWATER SYSTEM, DRAINAGE, STORM SEWER AND WATER QUALITY SYSTEM, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ALL ADDITIONS TO SUCH SYSTEMS AND ALL WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, PLANTS, EQUIPMENT, APPLIANCES, INTERESTS IN PROPERTY, AND CONTRACT RIGHTS NEEDED THEREFOR, ADMINISTRATION, INTEREST AND OPERATING COSTS DURING CREATION AND CONSTRUCTION, AND ADMINISTRATIVE FACILITIES NEEDED IN CONNECTION THEREWITH, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF PRINCIPAL OF AND INTEREST ON SUCH BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE D

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE PRINCIPAL AMOUNT NOT TO EXCEED \$50,000,000 IN CONFORMITY WITH THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS, PARTICULARLY SECTION 52 OF ARTICLE III OF THE CONSTITUTION AND LAWS ENACTED PURSUANT THERETO, AS AMENDED FROM TIME TO TIME, FOR THE PURPOSE OF DESIGNING, CONSTRUCTING, IMPROVING, ACQUIRING, CONVEYING OR REIMBURSING FOR THE COSTS OF DESIGNING, CONSTRUCTING, IMPROVING, ACQUIRING OR CONVEYING, MAINTAINING, FINANCING AND OPERATING MACADAMIZED, GRAVELED OR PAVED ROADS AND TURNPIKES AND RELATED BRIDGES, TRAILS, DRAINAGE WORKS AND OTHER SIMILAR IMPROVEMENTS AND CARRYING OUT OTHER IMPROVEMENTS THAT ARE NECESSARY, CONVENIENT, RELATED OR IN AID THERETO OR THAT ARE OTHERWISE PERMITTED TO BE DONE UNDER APPLICABLE LAWS AT THE TIME OF ISSUANCE OF SUCH BONDS, BOTH WITHIN AND OUTSIDE THE BOUNDARIES OF SAID DISTRICT, OR IN AID OF THOSE PURPOSES, SUCH BONDS TO BE ISSUED IN ONE OR MORE SERIES OR ISSUES, TO MATURE SERIALLY OR OTHERWISE NOT MORE THAN FORTY (40) YEARS FROM THEIR DATE AND TO BEAR INTEREST AT SUCH RATE OR RATES (NOT TO EXCEED THE MAXIMUM RATE PERMITTED BY LAW AT THE TIME OF ISSUANCE OF THE BONDS) AS IN ITS DISCRETION THE BOARD SHALL DETERMINE, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF PRINCIPAL OF AND INTEREST ON SUCH BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX ON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE E

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE ORIGINAL PRINCIPAL AMOUNT OF \$172,500,000 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 NET EFFECTIVE INTEREST RATE ON ANY ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS SHALL NOT EXCEED THE MAXIMUM

LEGAL LIMIT IN EFFECT AT THE TIME OF ISSUANCE OF EACH ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS, ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OF REFUNDING BY ANY MEANS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY LAW, ALL OR ANY PORTION OF ANY BONDS OR OTHER OBLIGATIONS OF THE DISTRICT PAYABLE IN WHOLE OR IN PART FROM TAXES, HEREAFTER ISSUED BY THE DISTRICT FOR WATER, WASTEWATER AND DRAINAGE FACILITIES (INCLUDING REFUNDING BONDS ISSUED THEREFOR), PURSUANT TO SECTION 59, ARTICLE XVI OF THE TEXAS CONSTITUTION, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF THE PRINCIPAL OF AND THE INTEREST ON SUCH REFUNDING BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS, SUCH AUTHORIZATION BEING IN ADDITION TO ANY OTHER REFUNDING AUTHORIZATION NOW OR HEREAFTER ALLOWED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS?

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
MEASURE F

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AGGREGATE ORIGINAL PRINCIPAL AMOUNT OF \$75,000,000 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 NET EFFECTIVE INTEREST RATE ON ANY ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS SHALL NOT EXCEED THE MAXIMUM LEGAL LIMIT IN EFFECT AT THE TIME OF ISSUANCE OF EACH ISSUE OR SERIES OF SAID BONDS, ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OF REFUNDING BY ANY MEANS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY LAW, ALL OR ANY PORTION OF ANY BONDS OR OTHER OBLIGATIONS OF THE DISTRICT PAYABLE IN WHOLE OR IN PART FROM TAXES, HEREAFTER ISSUED BY THE DISTRICT FOR ROADS (INCLUDING REFUNDING BONDS ISSUED THEREFOR) PURSUANT TO SECTION 52, ARTICLE III OF THE TEXAS CONSTITUTION, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF THE PRINCIPAL OF AND THE INTEREST ON SUCH REFUNDING BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT ANNUAL AD VALOREM TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS NOW OR HEREAFTER AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS, SUCH AUTHORIZATION BEING IN ADDITION

TO ANY OTHER REFUNDING AUTHORIZATION NOW OR HEREAFTER
ALLOWED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF
TEXAS?

Section 5. Voting in the election for the propositions shall be by the use of electronic or paper ballots which shall show the propositions in both English and Spanish and which shall conform to the requirements of federal law, including the Help America Vote Act, and the Texas Election Code, as amended. The order of the propositions on the ballot shall be in accordance with the Texas Election Code. The ballots used in the election shall contain the following:

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION A

- | | |
|----------------------------------|---|
| ☐ For |) Confirming the creation of Sedona Municipal Utility |
| ☐ Against |) District No. 2. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION B

- | | |
|----------------------------------|--|
| ☐ For |) An operation and maintenance tax for the District |
| ☐ Against |) not to exceed one dollar and twenty cents (\$1.20) per |
| |) one hundred dollars (\$100) valuation of taxable |
| |) property. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION C

- | | |
|----------------------------------|---|
| ☐ For |) The issuance of \$115,000,000 bonds for water, |
| ☐ Against |) wastewater, and drainage system facilities, and the |
| |) levy of taxes sufficient to pay principal of and |
| |) interest on the bonds. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION D

- | | |
|----------------------------------|--|
| ☐ For |) The issuance of \$50,000,000 bonds for roads, and |
| ☐ Against |) the levy of taxes sufficient to pay principal of and |
| |) interest on the bonds. |

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION E

- | | |
|--|--|
| ☐ For
☐ Against | ☐ The issuance of \$172,500,000 bonds for refunding
☐ water, wastewater, and drainage system facilities
☐ bonds (including refunding bonds issued therefor)
☐ issued pursuant to Section 59, Article XVI of the
☐ Texas Constitution, and the levy of taxes sufficient
☐ to pay principal of and interest on the bonds. |
|--|--|

SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2
PROPOSITION F

- | | |
|--|--|
| ☐ For
☐ Against | ☐ The issuance of \$75,000,000 bonds for refunding
☐ road bonds (including refunding bonds issued
☐ therefor) issued pursuant to Section 52, Article III of
☐ the Texas Constitution, and the levy of taxes
☐ sufficient to pay principal of and interest on the
☐ bonds. |
|--|--|

Each voter shall vote on the propositions by placing an "X" in the square beside the statement indicating the way he or she wishes to vote.

Section 6. Voting in the election for the permanent directors of the District shall be by the use of electronic or paper ballots, which shall utilize both English and Spanish and which shall conform to the requirements of federal law, including the Help America Vote Act, and the Texas Election Code, as amended. The ballots used in the election for the permanent directors shall have the names of five temporary directors appointed by the Commission, or their replacements as follows:

- ☐ Brad Ballew
- ☐ Ty Egbert
- ☐ David Fernea
- ☐ Cody Fredenburg
- ☐ Jedd Johnston

The voter may vote for none, one, two, three, four or five persons for director by placing an "X" in the square beside the person's name. If the District has received an application by a write-in candidate, the ballots shall have blanks after the names of the temporary directors for a voter to write in the name of any write-in candidate. The order of the election of permanent directors shall conform to the Texas Election Code, as amended.

Section 7. Solely for purposes of compliance with Section 3.009(b) of the Texas Election Code, set forth in Exhibit "C" attached hereto is the information required in a bond election order in accordance with Section 3.009(b) of the Texas Election Code.

Section 8. Oral assistance in Spanish shall be made available to all persons requiring such assistance. Any person requiring oral assistance in Spanish should contact the presiding judge or the early voting clerk.

Section 9. The early voting ballot board presiding judge and the alternate presiding judge shall be appointed in accordance with the Election Agreement and the Texas Election Code.

Early voting in the election by personal appearance shall be conducted at the times, dates and polling places as determined by the County, and such polling places are hereby established and designated as set forth collectively in Exhibit "B" to this Order and this exhibit is incorporated by reference for all purposes. Exhibit "B" shall be revised and finalized, if necessary, as directed by the County Elections Administrator. Lisa Hayes is the Early Voting Clerk. Applications for ballots by mail for voters in Guadalupe County should be sent to the Guadalupe Early Voting Clerk, P.O. Box 1346, Seguin, Texas 78155. Additional contact information for the Early Voting Clerk is provided below for purposes of compliance with Section 83.010 of the Texas Election Code:

Phone Number: (830) 303-6363

Email Address: earlyvotingclerk@co.guadalupe.tx.us

Website: https://www.guadalupe.tx.gov/page/elections.early_voting

Section 10. In all respects, the election shall be conducted in accordance with the Texas Election Code and the Federal Help America Vote Act. Every polling place used in Guadalupe County for this election will have at least one Direct Recording Electronic voting device available for Election Day voting and early voting. The County Clerk may use a central counting station as provided by Section 127.000 et seq. as amended, Texas Election Code. The central counting station Presiding Judge and the Alternate Presiding Judge shall be appointed in accordance with each Election Agreement.

Section 11. The election shall be held and conducted and returns shall be made to the Board in accordance with state and federal law, including the Help America Vote Act, the Texas Election Code as modified by Chapters 49 and 54, Texas Water Code and the Election Agreement.

Section 12. All qualified resident electors of the District shall be entitled to vote in the elections.

Section 13. In accordance with Section 4.003(a)(1) of the Texas Election Code, a substantial copy of this Order (or such other appropriate form of notice consistent with applicable law), appearing in English and Spanish, shall serve as proper notice of said elections, and the President of the Board or other representatives of the District shall cause the notice to be published one time, not earlier than the 30th day or later than the 10th day prior to the date set for the elections, in a newspaper published in the District or, if none is published in the District, in a newspaper of general circulation in the District. In addition, in accordance with Section 4.003(a)(2) of the Texas Election Code, a substantial copy of this Order, appearing in English and Spanish, shall be posted in accordance with the Texas Election Code not later than the 21st day before the elections. The District is holding bond elections for water, wastewater and drainage system facilities; road facilities; refunding water, wastewater and drainage system facilities bonds; and refunding road bonds. Therefore, in accordance with Section 4.003(f) of the Texas Election Code, a copy of this Order, appearing in English and Spanish, shall be posted on Election Day and during early voting by

personal appearance in a prominent location at each polling place; posted in three public places in the boundaries of the District no later than the 21st day before the election; and posted on the District's Internet website during the 21 days before the election, if the District maintains an Internet website.¹

Section 14. Immediately after the elections, the officers holding same shall make and deliver returns of the results thereof to the Secretary of the Board, who shall safely keep them and deliver same to the Board, at which the Board shall canvass the returns and declare the results of the elections pursuant to Section 49.101 of the Texas Water Code and Section 67.003 of the Texas Election Code, as amended.

Section 15. The President or Vice President and Secretary or Assistant Secretary of the Board are authorized and directed to take any action necessary to carry out the provisions of this Order.

Section 16. It is hereby found that the meeting at which this Order has been considered and adopted was open to the public, as required by law, and that written notice of the time, place, and subject matter of said meeting, and of the proposed adoption of this Order, was given as required by Section 49.063, Texas Water Code, as amended. The Board further ratifies and confirms said written notice and the contents and posting thereof.

Section 17. Any notices authorized by this Order shall be modified as necessary and appropriate to take into account any future proclamations issued by the Governor impacting the Election.

[The Remainder of this Page Intentionally Left Blank]

¹ Sedona MUD No. 2 does not maintain an Internet website. General Counsel to the District may from time to time update an online database regarding certain financial, operating and Board meeting information of the District.

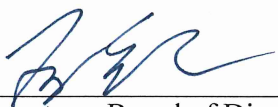
PASSED AND APPROVED this 7th day of February, 2025.



**SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT
NO. 2**

By: 
President, Board of Directors

ATTEST:

By: 
Secretary, Board of Directors

ORDEN PARA CONVOCAR UNA ELECCIÓN DE CONFIRMACIÓN, UNA ELECCIÓN DE IMPUESTO DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO, UNA ELECCIÓN DE BONOS DE INSTALACIONES DEL SISTEMA, UNA ELECCIÓN DE BONOS DE CAMINOS, ELECCIONES DE BONOS DE REEMBOLSO Y UNA ELECCIÓN DE DIRECTORES PERMANENTES PARA EL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA Y DISPONER LA CELEBRACIÓN DE DICHAS ELECCIONES Y OTRAS DISPOSICIONES INCIDENTALS Y RELATIVAS A ESTO

EN VISTA DE QUE el Distrito de Servicios Públicos Municipales Nro. 2 de Sedona (el “Distrito”) se creó debidamente por orden de la Comisión de Calidad Ambiental de Texas (la “Comisión”) con fecha del 27 de enero de 2025 (la “Orden de la Comisión”) como un distrito de conservación y recuperación creado en conformidad con los propósitos de la Sección 59 del Artículo XVI de la Constitución de Texas y es esencial para cumplir esos propósitos, y tiene facultades de caminos bajo la autoridad de la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas; y

EN VISTA DE QUE el Distrito actualmente opera en virtud de los Capítulos 49 y 54 del Código de Agua de Texas y sus enmiendas; y

EN VISTA DE QUE los directores temporales del Distrito nombrados por la Comisión, o sus sustitutos, se han reunido y organizado, y reúnen los requisitos para desempeñar la función de directores del Distrito prestando juramento y con la fianza de garantía que exige la ley; y

EN VISTA DE QUE es ahora necesario convocar una elección con el propósito de confirmar la creación y el establecimiento del Distrito y con el propósito de elegir cinco directores permanentes; y

EN VISTA DE QUE la Junta Directiva del Distrito (la “Junta”) opina que sería beneficioso para el Distrito que el Distrito sea autorizado para imponer y recaudar un impuesto de operación y mantenimiento que no exceda de \$1.20 por cada \$100 de tasación de toda propiedad gravable dentro del Distrito para conseguir fondos para propósitos de operación y mantenimiento y cualquier otro propósito lícito; y

EN VISTA DE QUE la Sección 49.107(b) del Código de Agua de Texas dispone que no se puede imponer un impuesto de operación y mantenimiento hasta que dicho impuesto sea aprobado por la mayoría de los votantes que votan en una elección celebrada para ese propósito; y

EN VISTA DE QUE la Junta opina que se debería celebrar una elección para el propósito de presentar una proposición sobre la imposición de un impuesto de operación y mantenimiento; y

EN VISTA DE QUE la Sección 49.107(c) del Código de Agua de Texas y el Código Electoral de Texas disponen que se puede celebrar una elección de impuestos de operación y mantenimiento el mismo día que cualquier otra elección del Distrito; y

EN VISTA DE QUE se ha presentado en la oficina del Distrito, abierto para inspección del público, el Informe Preliminar de Ingeniería para instalaciones de agua, aguas residuales y drenaje

con fecha de enero de 2025 (el “Informe de Ingeniería del Sistema”), que abarca los trabajos, las mejoras, las instalaciones, los terrenos, las plantas, los equipos y los aparatos que el Distrito va a comprar, adquirir y construir, y la propiedad, los derechos contractuales, los derechos de uso y los intereses patrimoniales que se van a comprar o adquirir, además del costo estimado de todo lo anterior, junto con mapas, planos catastrales, perfiles y datos que muestran y explican el Informe de Ingeniería del Sistema, y la Junta ha considerado minuciosamente y aprobado completamente el Informe de Ingeniería del Sistema; sin embargo, el Informe de Ingeniería del Sistema no forma parte de la proposición por la que se va a votar ni es un contrato con los votantes; y

EN VISTA DE QUE las obras, las mejoras, las instalaciones, los terrenos, las plantas, los equipos, los aparatos, los bienes, los derechos contractuales, los derechos de uso y los intereses patrimoniales mencionados se han diseñado e ideado para proveer un sistema de suministro de agua y de aguas residuales y un sistema de alcantarillado de drenaje y pluvial para inmuebles dentro del Distrito y adyacentes al mismo; y

EN VISTA DE QUE, el Informe de Ingeniería del Sistema presentado y aprobado hasta el presente contiene un estimado de los costos de la compra, la adquisición y la construcción de los trabajos, las mejoras, las instalaciones, los terrenos, las plantas, los equipos y los aparatos propuestos, y un estimado de los costos del Distrito adeudados o que serán adeudados en conformidad con los contratos, y los costos de compra y adquisición de dicha propiedad, derechos de contratos, derechos de uso e intereses en propiedades, instalaciones administrativas y gastos incidentales a esto que de forma general son de la siguiente manera:

**ELECCIÓN DE BONOS PARA INSTALACIONES DEL SISTEMA
DE AGUA, AGUAS RESIDUALES Y DRENAJE**

COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	Total
A. Ítems aportados por el urbanizador	
1. Abastecimiento de agua, aguas residuales y drenaje	\$ 34,616,223
2. Contingencias (10 % del ítem 1)	3,461,622
3. Ingeniería (15 % de los ítems 1 y 2)	5,711,677
Total de ítems aportados por el urbanizador	\$ 43,789,522
B. Ítems aportados por el Distrito	
1. Cargos por el impacto de las aguas residuales	\$ 9,294,050
2. Tarifas por impacto del agua	8,000,000
3. Agua de fuera del predio	740,108
4. Contingencias (10 % del ítem 3)	74,011
5. Ingeniería (15 % de los ítems 3 y 4)	122,118
6. Costos de terrenos	200,750
Total de los ítems del Distrito	\$ 18,431,037
TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	\$ 62,220,559
Ajuste de la inflación (10 años a 3.5 % por año)	\$ 21,777,196
TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN CON	\$ 83,997,755

COSTOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN

A. Honorarios legales (3.0 %)	\$ 3,450,000
B. Honorarios del asesor financiero (2.5 %)	2,875,000
C. Costos de interés	
1. Interés capitalizado (2 años al 5.0 %)	11,500,000
2. Interés del urbanizador (2 años al 5.0 % del costo de const.)	8,399,776
D. Descuento del asegurador (3.0 %)	3,450,000
E. Costos de creación/organización	175,000
F. Costos del informe de solicitud de bonos	300,000
G. Cargo de TCEQ (0.25 %)	287,500
H. Cargo del procurador general (0.1 %)	115,000
I. Gastos de la emisión de bonos	250,000
J. Administración y Operaciones	199,969

TOTAL DE COSTOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN	\$ 31,002,245
---	----------------------

REQUISITO TOTAL DE EMISIÓN DE BONOS DE INSTALACIONES

\$ 115,000,000

EN VISTA DE QUE el Distrito está autorizado para diseñar, adquirir, construir, financiar, emitir bonos para esto, mejorar, operar, mantener y transferir al Estado de Texas, a un condado o a una municipalidad para su operación y mantenimiento, determinados caminos y sus mejoras auxiliares, y el Distrito tiene determinados caminos y mejoras de caminos que pueden ser financiados por el Distrito como se indica en el Informe Preliminar de Ingeniería para Mejoras de Caminos con fecha de enero de 2025 (el “Informe de Ingeniería de Caminos”) y la Junta ha considerado minuciosamente y aprobado el Informe de Ingeniería de Caminos; sin embargo, el Informe de Ingeniería de Caminos no forma parte de la proposición por la que se va a votar ni es un contrato con los votantes; y

EN VISTA DE QUE el Informe de Ingeniería para Caminos incluye un estimado de las mejoras viales para el Distrito que, en general, es de la siguiente manera:

ELECCIÓN DE BONOS DE CAMINOS**COSTOS DE CONSTRUCCIÓN**

1. Caminos	\$ 21,414,572
2. Contingencias (10 % del ítem 1)	2,141,457
3. Ingeniería (15 % de los ítems 1 y 2)	3,533,404

TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN

\$ 27,089,433

Ajuste de la inflación (10 años a 3.5 % por año)

\$ 9,481,302

TOTAL DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN CON INFLACIÓN

\$ 36,570,735

COSTOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN

A. Honorarios legales (3.0 %)	\$ 1,500,000
B. Honorarios del agente fiscal (2.5 %)	1,250,000

C. Costos de interés	
1. Interés capitalizado (2 años al 5.0 %)	5,000,000
2. Interés del urbanizador (2 años al 5.0 % del costo de const.)	3,657,074
D. Descuento del asegurador (3.0 %)	1,500,000
E. Costos de emisión de bonos	247,191
F. Costos de ingeniería de bonos	100,000
G. Costos Misceláneos	125,500
H. Cargo del procurador general (0.1 %)	50,000
TOTAL DE COSTOS DE CAMINOS AJENOS A LA CONSTRUCCIÓN	\$ 13,429,285
REQUISITO TOTAL DE EMISIÓN DE BONOS DE CAMINOS	\$ 50,000,000

EN VISTA DE QUE la Junta halla que los estimados anteriores, de \$115,000,000 y \$50,000,000, respectivamente, son razonables y adecuados y, por la presente, los aprueba y a todos sus ítems, pero se reserva el derecho de autorizar modificaciones al Informe de Ingeniería del Sistema y al Informe de Ingeniería de Caminos y de reasignar costos y de hacer ciertos otros cambios según sean necesarios para satisfacer los requisitos cambiantes de las instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje y de caminos del Distrito; y

EN VISTA DE QUE la Sección 54.505 del Código de Agua de Texas dispone que los bonos pagaderos en su totalidad o en parte con impuestos ad valorem no se emitirán hasta que sean autorizados por una mayoría de los votantes residentes del Distrito que voten en una elección convocada y celebrada para ese propósito; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección, a celebrarse junto con las elecciones de confirmación, de impuesto de operación y mantenimiento y de directores, para el propósito de presentar una proposición sobre la emisión de los bonos del Distrito para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje del Distrito en la cantidad máxima total de capital de \$115,000,000 y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos; y

EN VISTA DE QUE la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas dispone que los bonos emitidos para el propósito de construir, mantener y operar caminos macadamizados, de grava o pavimentados y autopistas no pueden ser emitidos a menos que sean aprobados por un voto mayoritario de dos tercios de los votantes residentes del Distrito que voten en una elección convocada y celebrada para ese propósito; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección para el propósito de presentar una proposición sobre la emisión de bonos del Distrito para construcción, mejora, adquisición o reembolso de los costos de caminos de acuerdo con la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas en la cantidad máxima total de capital de \$50,000,000 y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos; y

EN VISTA DE QUE la Sección 49.106(c) del Código de Agua de Texas y el Código Electoral de Texas disponen que se puedan celebrar las elecciones de bonos el mismo día que cualquier otra elección del Distrito; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección para autorizar bonos de reembolso y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos para los propósitos de reembolsar dinero nuevo en bonos (y bonos de reembolso emitidos para eso) para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje según lo autorizado por la Sección 59 del Artículo XVI de la Constitución de Texas; y

EN VISTA DE QUE la Junta desea convocar una elección para autorizar bonos de reembolso y la imposición de impuestos para el pago de dichos bonos, para los propósitos de reembolsar dinero nuevo en bonos (y bonos de reembolso emitidos para esto) para caminos según lo autoriza la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de Texas;

LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA ORDENA QUE:

Sección 1. Por el presente, los asuntos y hechos establecidos en el preámbulo de esta Orden son hallados y declarados verdaderos y completos.

Sección 2. Por la presente, se aprueban el Informe de Ingeniería del Sistema y el Informe de Ingeniería para caminos indicados anteriormente; sin embargo, se dispone que el Distrito se reserve el derecho a autorizar modificaciones al Informe de Ingeniería del Sistema y al Informe de Ingeniería para caminos para reasignar costos y a hacer ciertos otros cambios según sean necesarios para satisfacer los requisitos cambiantes del Distrito. El Informe de Ingeniería del Sistema y el Informe de Ingeniería para caminos no forman parte de ninguna proposición respectiva sometida a votación y no constituyen un contrato con los votantes.

Sección 3. Se celebrará una elección especial dentro del Distrito el 3 de mayo de 2025 en el horario de 7:00 a. m. a 7:00 p. m. en los lugares de votación determinados por el Condado de Guadalupe, Texas (el “Condado”) y, por la presente, dichos lugares de votación se establecen y designan colectivamente de acuerdo a lo expuesto en el Anexo “A” de esta Orden. El Anexo “A” será revisado y finalizado, de ser necesario, según lo indique el Administrador de Elecciones del Condado. El Administrador de Elecciones del Condado llevará a cabo la elección en virtud de un Convenio Electoral entre el Distrito y el Administrador de Elecciones del Condado, según lo autorizado bajo la Sección 31.092 del Código Electoral de Texas (el “Convenio Electoral”). La elección puede celebrarse como una elección conjunta en conformidad con el Capítulo 271 del Código Electoral de Texas y un convenio de elección conjunta a ser acordado entre el Distrito y las demás entidades participantes elegibles ubicadas en el Condado que celebran una elección el 3 de mayo de 2025. En la elección se usará el equipo electoral del Condado, según corresponda y sea apropiado. En la elección se presentarán las preguntas de (A) la confirmación del Distrito, (B) la imposición de un impuesto de operación y mantenimiento, (C) la emisión de bonos para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje, (D) la emisión de bonos para caminos, (E) la emisión de bonos de reembolso para los bonos para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje, (F) la emisión de bonos de reembolso para los bonos de caminos junto con la imposición de impuestos para el pago de todos los bonos mencionados y (G) la elección de directores permanentes. Los jueces y funcionarios electorales serán designados en conformidad con el Convenio Electoral y el Código Electoral de Texas y sus enmiendas.

Sección 4. Las siguientes medidas se presentarán a los votantes residentes del del Distrito:

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA

MEDIDA A

¿SE DEBERÁ CONFIRMAR LA CREACIÓN DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA

MEDIDA B

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A IMPONER Y RECAUDAR UN IMPUESTO DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO QUE NO EXCEDA DE UN DÓLAR CON VEINTE CENTAVOS (\$1.20) POR CADA CIENTO DÓLARES (\$100) DE TASACIÓN SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE EN EL DISTRITO, EN UNA CANTIDAD SUFICIENTE PARA ASEGURAR FONDOS PARA PROPÓSITOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO, INCLUSO, ENTRE OTROS, FONDOS PARA PLANIFICACIÓN, CONSTRUCCIÓN, ADQUISICIÓN, MANTENIMIENTO, REPARACIÓN Y OPERACIÓN DE TODO TERRENO, PLANTAS, TRABAJOS, INSTALACIONES, MEJORAS, APARATOS Y EQUIPOS NECESARIOS DEL DISTRITO, Y PARA PAGAR LOS COSTOS DE SERVICIOS ADECUADOS, HONORARIOS LEGALES Y DE INGENIERÍA Y GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y ADMINISTRATIVOS, Y PARA CUALQUIER PROPÓSITO LEGAL AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA

MEDIDA C

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL DE \$115,000,000, CON VENCIMIENTO EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS FIJE DICHA JUNTA A LO LARGO DE UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DE MODO QUE DEVENGUEN INTERÉS A ALGUNA TASA O TASAS Y A VENDER DICHOS BONOS A ALGÚN PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA SOBRE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO EXCEDERÁ EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE BONOS, TODO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO, CON EL PROPÓSITO O PROPÓSITOS DE COMPRAR, CONSTRUIR, ADQUIRIR, TENER PROPIEDAD, OPERAR, REPARAR, MEJORAR, AMPLIAR O PAGAR, DENTRO Y FUERA DE LOS LÍMITES DEL DISTRITO, CUALQUIER TRABAJO, MEJORAS,

INSTALACIONES, PLANTAS, EQUIPOS, APARATOS DEL DISTRITO Y TODOS LOS COSTOS NECESARIOS PARA LOGRAR LOS PROPÓSITOS DEL DISTRITO AUTORIZADOS POR LA SECCIÓN 59 DEL ARTÍCULO XVI DE LA CONSTITUCIÓN DE TEXAS, POR EL CÓDIGO DE AGUA DE TEXAS O POR ALGUNA OTRA LEY SANCIONADA AHORA O MÁS ADELANTE, PARA DISPONER PARA LOS TRABAJOS, LAS MEJORAS, LAS INSTALACIONES, LAS PLANTAS, LOS EQUIPOS, LOS APARATOS, LOS INTERESES PATRIMONIALES Y LOS DERECHOS CONTRACTUALES NECESARIOS PARA PROVEER UN SISTEMA DE SUMINISTRO DE AGUA, UN SISTEMA DE AGUAS RESIDUALES, UN SISTEMA DE ALCANTARILLADO DE DRENAJE, PLUVIAL Y CALIDAD DE AGUA, INCLUSO, ENTRE OTRAS COSAS, TODOS LOS ADICIONALES A DICHOS SISTEMAS Y TODOS LOS TRABAJOS, LAS MEJORAS, LAS INSTALACIONES, LAS PLANTAS, LOS EQUIPOS, LOS APARATOS, LOS INTERESES PATRIMONIALES Y LOS DERECHOS CONTRACTUALES NECESARIOS PARA ESTO, LOS COSTOS DE ADMINISTRACIÓN, INTERÉS Y OPERATIVOS DURANTE LA CREACIÓN Y LA CONSTRUCCIÓN Y LAS INSTALACIONES ADMINISTRATIVAS NECESARIAS EN CONEXIÓN CON ESTO, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL Y DEL INTERÉS DE DICHOS BONOS MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA D

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL QUE NO EXCEDA DE \$50,000,000, EN CONFORMIDAD CON LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, SOBRE TODO CON LA SECCIÓN 52 DEL ARTÍCULO III DE LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES SANCIONADAS EN VIRTUD DE ESTAS Y SUS ENMIENDAS PERIÓDICAS, PARA EL PROPÓSITO DE DISEÑAR, CONSTRUIR, MEJORAR, ADQUIRIR, TRANSFERIR O REEMBOLSAR LOS COSTOS DE DISEÑAR, CONSTRUIR, MEJORAR, ADQUIRIR O TRANSFERIR, MANTENER, FINANCIAR Y OPERAR CAMINOS MACADAMIZADOS, DE GRAVA O PAVIMENTADOS Y AUTOPISTAS CON PEAJE Y PUENTES, SENDEROS, OBRAS DE DRENAJE RELACIONADOS Y OTRAS MEJORAS SIMILARES Y EFECTUAR OTRAS MEJORAS QUE SON NECESARIAS, CONVENIENTES, RELACIONADAS O AUXILIARES A ESTO O CUYA REALIZACIÓN ES DE OTRO MODO PERMITIDA BAJO LAS LEYES PERTINENTES AL MOMENTO DE EMISIÓN DE DICHOS BONOS, DENTRO Y FUERA DE LOS LÍMITES DE DICHO

DISTRITO, O AUXILIARES A ESOS PROPÓSITOS, BONOS QUE SERÁN EMITIDOS EN UNA O MÁS SERIES O EMISIONES, VENCERÁN EN SERIE O DE OTRA MANERA EN NO MÁS DE CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA Y DEVENGARÁN INTERÉS A ALGUNA TASA O TASAS (SIN SOBREPASAR LA TASA MÁXIMA PERMITIDA POR LEY AL MOMENTO DE EMISIÓN DE LOS BONOS) COMO DETERMINARÁ LA JUNTA A SU CRITERIO, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL E INTERÉS DE DICHOS BONOS MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA E

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD ORIGINAL MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL DE \$172,500,000 CON VENCIMIENTO EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS FIJE DICHA JUNTA A LO LARGO DE UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DE MODO QUE DEVENGUEN INTERÉS A ALGUNA TASA O TASAS, Y A VENDER DICHOS BONOS A ALGÚN PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA SOBRE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO EXCEDERÁ EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS, TODO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO CON EL PROPÓSITO DE REEMBOLSAR POR ALGÚN MEDIO AUTORIZADO POR LEY AHORA O MÁS ADELANTE, TODOS O CUALQUIER PORCIÓN DE CUALQUIER BONO U OTRAS OBLIGACIONES DEL DISTRITO PAGADEROS EN TOTALIDAD O EN PARTE DE IMPUESTOS, EMITIDOS MÁS ADELANTE POR EL DISTRITO PARA INSTALACIONES DE AGUA, AGUAS RESIDUALES Y DRENAJE (INCLUSO BONOS DE REEMBOLSO EMITIDOS PARA ESO), EN VIRTUD DE LA SECCIÓN 59 DEL ARTÍCULO XVI DE LA CONSTITUCIÓN DE TEXAS, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL Y DEL INTERÉS DE DICHOS BONOS DE REEMBOLSO MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, DICHA AUTORIZACIÓN SUMÁNDOSE A CUALQUIER OTRA AUTORIZACIÓN DE REEMBOLSO PERMITIDA AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
MEDIDA F

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES EN LA CANTIDAD ORIGINAL MÁXIMA TOTAL DE CAPITAL DE \$75,000,000 CON VENCIMIENTO EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS FIJE DICHA JUNTA A LO LARGO DE UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DE MODO QUE DEVENGUEN INTERÉS A ALGUNA TASA O TASAS, Y A VENDER DICHOS BONOS A ALGÚN PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA SOBRE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO EXCEDERÁ EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS, TODO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO CON EL PROPÓSITO DE REEMBOLSAR POR ALGÚN MEDIO AUTORIZADO POR LEY AHORA O MÁS ADELANTE, TODOS O CUALQUIER PORCIÓN DE CUALQUIER BONO U OTRAS OBLIGACIONES DEL DISTRITO PAGADEROS EN TOTALIDAD O EN PARTE DE IMPUESTOS, EMITIDOS MÁS ADELANTE POR EL DISTRITO PARA CAMINOS, EN VIRTUD DE LA SECCIÓN 52 DEL ARTÍCULO III DE LA CONSTITUCIÓN DE TEXAS, Y PARA DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL Y DEL INTERÉS DE DICHOS BONOS DE REEMBOLSO MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO *AD VALOREM* ANUAL SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO SEGÚN LO AUTORIZADO AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, DICHA AUTORIZACIÓN SUMÁNDOSE A CUALQUIER OTRA AUTORIZACIÓN DE REEMBOLSO PERMITIDA AHORA O MÁS ADELANTE POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS?

Sección 5. La votación por las proposiciones en la elección será mediante el uso de boletas de votación electrónicas o de papel, las cuales mostrarán las proposiciones en inglés y en español y cumplirán con los requisitos de la ley federal, incluidos la Ley Ayude a América a Votar y el Código Electoral de Texas y sus enmiendas. El orden de las proposiciones en la boleta de votación será de acuerdo con el Código Electoral de Texas. Las boletas utilizadas en la elección incluirán lo siguiente:

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN A

- | | |
|---------------|---|
| () A favor |) Confirmar la creación del Distrito de Servicios |
| () En contra |) Públicos Municipales Nro. 2 de Sedona. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN B

- | | | |
|---------------|---|--|
| |) | Un impuesto de operación y mantenimiento para el |
| () A favor |) | Distrito que no exceda de un dólar con veinte |
| () En contra |) | centavos (\$1.20) por cada cien dólares (\$100) de |
| |) | tasación de propiedad gravable. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN C

- | | | |
|---------------|---|---|
| |) | La emisión de \$115,000,000 en bonos para |
| () A favor |) | instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y |
| () En contra |) | drenaje, y la imposición de impuestos suficientes |
| |) | para pagar el capital y el interés de los bonos. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN D

- | | | |
|---------------|---|--|
| |) | La emisión de \$50,000 en bonos para caminos, y la |
| () A favor |) | imposición de impuestos suficientes para pagar el |
| () En contra |) | capital y el interés de los bonos. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN E

- | | | |
|---------------|---|--|
| |) | La emisión de \$172,500,000 en bonos para |
| |) | reembolsar bonos para instalaciones del sistema de |
| () A favor |) | agua, aguas residuales y drenaje (incluso bonos de |
| () En contra |) | reembolso emitidos para eso) emitidos en virtud de |
| |) | la Sección 59 del Artículo XVI de la Constitución de |
| |) | Texas, y la imposición de impuestos suficientes para |
| |) | pagar el capital y el interés de los bonos. |

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 2 DE SEDONA
PROPOSICIÓN F

- | | | |
|---------------|---|--|
| |) | La emisión de \$75,000,000 en bonos para |
| |) | reembolsar bonos para caminos (incluso bonos de |
| () A favor |) | reembolso emitidos para eso) emitidos en virtud de |
| () En contra |) | la Sección 52 del Artículo III de la Constitución de |
| |) | Texas, y la imposición de impuestos suficientes |
| |) | pagar el capital y el interés de los bonos. |

Cada votante votará por las proposiciones colocando una “X” en la casilla junto a la declaración que indique la forma en que desee votar.

Sección 6. La votación por los directores permanentes del Distrito en la elección será mediante el uso de boletas electrónicas o de papel, las cuales estarán tanto en inglés como en español y cumplirán con los requisitos de la ley federal, incluidos la Ley Ayude a América a Votar y el Código Electoral de Texas y sus enmiendas. Las boletas de votación que serán utilizadas en la elección de directores permanentes tendrán los nombres de cinco directores temporales designados por la Comisión, o sus sustitutos, de la siguiente manera:

- () Brad Ballew
- () Ty Egbert
- () David Fernea
- () Cody Fredenburg
- () Jedd Johnston

El votante puede votar por ninguno, uno, dos, tres, cuatro o cinco personas para director colocando una “X” en la casilla junto al nombre de la persona. Si el Distrito ha recibido una solicitud de un candidato por escrito, las boletas de votación tendrán espacios en blanco después de los nombres de los directores temporales para que un votante escriba el nombre de cualquier candidato por escrito. El orden de elección de los directores permanentes cumplirá con el Código Electoral de Texas y sus enmiendas.

Sección 7. Solo a efectos del cumplimiento con la Sección 3.009(b) del Código Electoral de Texas, en el Anexo “C” adjunto al presente documento se encuentra la información requerida en una orden de elección de bonos de acuerdo con la Sección 3.009(b) del Código Electoral de Texas.

Sección 8. Habrá asistencia oral en español disponible para todas las personas que la requieran. Toda persona que requiera asistencia oral en español debe comunicarse con el juez presidente o el oficial de votación anticipada.

Sección 9. Se designará al juez presidente y al juez presidente alterno del consejo de boletas de votación anticipada en conformidad con el Convenio Electoral y el Código Electoral de Texas.

La votación anticipada en persona en la elección se llevará a cabo en los horarios, las fechas y los lugares de votación determinados por el Condado y, por la presente, se establecen y designan dichos lugares de votación como se indican en conjunto en el Anexo “B” de esta Orden y este anexo se incorpora por referencia para todos los fines. El Anexo “B” será revisado y finalizado, de ser necesario, según lo indique el Administrador de Elecciones del Condado. Lisa Hayes es la Oficial de Votación Anticipada. Las solicitudes de boletas de voto postal para los votantes del Condado de Guadalupe deben enviarse a Guadalupe Early Voting Clerk, P.O. Box 1346, Seguin, Texas 78155. A continuación se provee información de contacto adicional del Oficial de la Votación Anticipada a efectos de cumplir con la Sección 83.010 del Código Electoral de Texas:

Número de teléfono: (830) 303-6363

Correo electrónico: earlyvotingclerk@co.guadalupe.tx.us

Sitio web: https://www.guadalupe.tx.gov/page/elections.early_voting

Sección 10. En todos los aspectos, la elección se llevará a cabo en conformidad con el Código Electoral de Texas y la Ley federal Ayude a América a Votar. Cada lugar de votación

utilizado en el Condado de Guadalupe para esta elección tendrá al menos un aparato electrónico de votación de registro directo disponible para votar el Día de Elección y durante la votación anticipada. El Secretario del Condado puede usar una estación central de conteo según lo dispuesto por la Sección 127.000 y siguientes del Código Electoral de Texas y sus enmiendas. El Juez Presidente y el Juez Presidente Alterno de la estación central de conteo serán designados en conformidad con cada Convenio Electoral.

Sección 11. La elección se celebrará y realizará y se dará el dictamen de los resultados a la Junta en conformidad con la ley federal y estatal, incluidos la Ley Ayude a América a Votar y el Código Electoral de Texas, según lo modificado por los Capítulos 49 y 54 del Código de Agua de Texas y el Convenio Electoral.

Sección 12. Todos los votantes habilitados residentes del Distrito tendrán derecho a votar en las elecciones.

Sección 13. En conformidad con la Sección 4.003(a)(1) del Código Electoral de Texas, una copia sustancial de esta Orden (o cierta otra forma adecuada de aviso en consonancia con la ley aplicable) en inglés y en español servirá como aviso correcto de dichas elecciones, y el Presidente de la Junta u otros representantes del Distrito harán que el aviso se publique una sola vez, no antes del trigésimo día ni después del décimo día anteriores a la fecha establecida para las elecciones, en un periódico publicado en el Distrito o, si no hay ninguno que se publique en el Distrito, en un periódico de circulación general en el Distrito. Además, de acuerdo con la Sección 4.003(a)(2) del Código Electoral de Texas, se colocará una copia sustancial de esta Orden, en inglés y en español, en conformidad con el Código Electoral de Texas a más tardar el vigésimo primer día antes de las elecciones. El Distrito celebra elecciones de bonos para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje; instalaciones de caminos; bonos de reembolso para instalaciones del sistema de agua, aguas residuales y drenaje; y bonos de reembolso para caminos. Por consiguiente, de acuerdo con la Sección 4.003(f) del Código Electoral de Texas, una copia de esta Orden, que aparezca en inglés y en español, se colocará el Día de Elección y durante la votación anticipada en persona en un lugar destacado en cada lugar de votación; se colocará en tres lugares públicos en los límites del Distrito a más tardar el vigésimo primer día antes de la elección; y se colocará en el sitio web de internet del Distrito durante los 21 días anteriores a la elección si el Distrito mantiene un sitio web en internet.¹

Sección 14. Inmediatamente después de las elecciones, los funcionarios que las celebren determinarán los resultados y los entregarán al Secretario de la Junta, quien los mantendrá de manera segura y los entregará a la Junta, tras lo cual la Junta hará el escrutinio y declarará los resultados de las elecciones en conformidad con la Sección 49.101 del Código de Agua de Texas y la Sección 67.003 del Código Electoral de Texas y sus enmiendas.

Sección 15. Se autoriza e instruye al Presidente o Vicepresidente y al Secretario o Subsecretario de la Junta a tomar cualquier medida necesaria para llevar a cabo las disposiciones de esta Orden.

Sección 16. Por el presente, se determina que la asamblea en la cual se ha considerado y adoptado esta Orden estuvo abierta al público, según lo exige la ley, y que el aviso escrito que indicaba la hora, el lugar y el asunto de dicha asamblea, y la adopción propuesta de esta Orden, se

¹El MUD Nro. 2 de Sedona no mantiene un sitio web en internet. El Asesor Legal del Distrito puede actualizar de vez en cuando una base de datos por internet respecto de determinada información financiera, operativa y de asambleas de la Junta del Distrito.

dio según lo requerido por la Sección 49.063 del Código de Agua de Texas y sus enmiendas. La Junta además ratifica y confirma dicho aviso escrito y su contenido y colocación.

Sección 17. Todos los avisos autorizados por esta Orden se modificarán según sea necesario y adecuado para contemplar cualquier proclamación posterior emitida por el Gobernador que repercuta sobre la Elección.

[El resto de esta página se deja en blanco intencionalmente]

EXHIBIT "A"
ANEXO "A"

ELECTION DAY POLLING PLACES
LUGARES DE VOTACIÓN DEL DÍA DE ELECCIÓN

MAY 3, 2025
3 DE MAYO DE 2025

SEE ATTACHED SCHEDULE PROVIDED BY GUADALUPE COUNTY
VER EL HORARIO ADJUNTO PROPORCIONADO POR EL CONDADO DE GUADALUPE.

SUBJECT TO CHANGE
SUJETO A CAMBIOS

EXHIBIT "B"
ANEXO "B"

EARLY VOTING SCHEDULE
HORARIO DE VOTACIÓN ANTICIPADA

SEE ATTACHED SCHEDULE PROVIDED BY GUADALUPE COUNTY
VER EL HORARIO ADJUNTO PROPORCIONADO POR EL CONDADO DE GUADALUPE.

SUBJECT TO CHANGE
SUJETO A CAMBIOS

EXHIBIT "C"
ANEXO "C"

INFORMATION REQUIRED PURSUANT TO
SECTION 3.009(b) OF THE TEXAS ELECTION CODE¹

In accordance with the provisions of 3.009(b) of the Texas Election Code, it is hereby found and determined that:

- (1) The proposition language that will appear on the ballot is set forth in Section 5 of this Order.
- (2) The purposes for which the bonds are to be authorized are set forth in Section 4 of this Order.
- (3) The principal amount of the bonds to be authorized is set forth in Sections 4 and 5 of this Order.
- (4) As set forth in Sections 4 and 5 of this Order, if the bonds are approved by the voters, taxes sufficient to pay the principal of and interest on the bonds may be imposed on all taxable property in the District.
- (5) 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 6.00% as calculated in accordance with applicable law. Such estimate is based on the Preliminary Engineering Report for Water, Wastewater, and Drainage Facilities dated January 2025, and the Preliminary Engineering Report for Road Facilities dated January 2025 and takes into account a number of factors including issuance schedule, maturity schedule and the estimated projected tax rate. The estimated maximum interest rate is provided for informational purposes only in accordance with Section 3.009(b)(5) of the Texas Election Code and could be affected by material changes in the assumptions used, including future economic and legal changes that are beyond the control of the District. The estimated maximum interest rate provided herein is not a limitation on the interest rate at which the bonds, or any series thereof, may be submitted to the Texas Commission on Environmental Quality for purposes of approval of issuance of the bonds or the interest rate at which the bonds, or any series thereof, may be sold. Such estimate is not a part of the proposition to be voted on and does not create a contract with the voters. As set forth in Section 4 of this Order, if the bonds are approved by the voters, the bonds may be issued in one or more series to mature serially over a period not to exceed 40 years.
- (6) The District has not previously issued any bonds; therefore, there is no outstanding principal on any bonds of the District as of the date of this Order.
- (7) The District has not previously issued any bonds; therefore, there is no outstanding interest on any bonds of the District as of the date of this Order.
- (8) There is no ad valorem debt service tax rate in the District at the time of this Order.

¹ This information is provided solely for purposes of compliance with Section 3.009(b) of the Texas Election Code and is for illustration purposes only. The information is not a part of the proposition to be voted on and does not create a contract with the voters.

ANEXO "C"

INFORMACIÓN REQUERIDA EN CONFORMIDAD CON LA SECCIÓN 3.009(b) DEL CÓDIGO ELECTORAL DE TEXAS¹

Por la presente, se halla y determina de acuerdo con las disposiciones de la Sección 3.009(b) del Código Electoral de Texas que:

- (1) El lenguaje de la proposición que aparecerá en la boleta de votación se establece en la Sección 5 de esta Orden.
- (2) Los propósitos por los cuales se han de autorizar los bonos se establecen en la Sección 4 de esta Orden.
- (3) La cantidad de capital de los bonos que se han de autorizar se establece en las Secciones 4 y 5 de esta Orden.
- (4) Como lo establecen las secciones 4 y 5 de esta Orden, si los votantes aprueban los bonos, se podrán imponer impuestos suficientes para pagar el capital y el interés sobre los bonos sobre toda propiedad gravable en el Distrito.
- (5) Según las condiciones del mercado de bonos a la fecha de adopción de esta Orden, la tasa de interés máxima para cualquier serie de bonos se estima en 6.00 % conforme se calculó de acuerdo con la ley aplicable. Dicho estimado se basa en el Informe Preliminar de Ingeniería para Instalaciones de Agua, Aguas Residuales y Drenaje con fecha de enero de 2025 y en el Informe Preliminar de Ingeniería para Instalaciones de Caminos con fecha de enero de 2025 y tiene en cuenta una serie de factores, incluidos el programa de emisión, el programa de vencimientos y la tasa de impuesto proyectada y estimada. La tasa de interés máxima estimada se provee a título informativo únicamente de acuerdo con la Sección 3.009(b)(5) del Código Electoral de Texas y podría verse afectada por cambios significativos en las suposiciones usadas, incluidos cambios económicos y jurídicos futuros que están fuera del control del Distrito. La tasa de interés máxima estimada que se provee en el presente documento no es una limitación sobre la tasa de interés a la que los bonos, o cualquiera de sus series, pueden presentarse a la Comisión de Calidad Ambiental de Texas a efectos de la aprobación de la emisión de los bonos o la tasa de interés a la que los bonos, o cualquiera de sus series, pueden venderse. Dicho estimado no forma parte de la proposición sometida a votación y no crea un contrato con los votantes. Como se establece en la Sección 4 de esta Orden, si los votantes aprueban los bonos, se podrán emitir los bonos en una serie o más, para vencer en serie a lo largo de un periodo que no exceda los 40 años.
- (6) El Distrito no ha emitido previamente ningún bono; en consecuencia, no existe ningún capital pendiente sobre ningún bono del Distrito a la fecha de esta Orden.
- (7) El Distrito no ha emitido previamente ningún bono; en consecuencia, no existe ningún interés pendiente sobre ningún bono del Distrito a la fecha de esta Orden.
- (8) No hay una tasa de impuestos de servicio de deuda *ad valorem* en el Distrito a la fecha de esta Orden.

¹ Esta información se provee exclusivamente a los efectos del cumplimiento con la Sección 3.009(b) del Código Electoral de Texas y es solo a título ilustrativo. La información no forma parte de la proposición sometida a votación ni crea un contrato con los votantes.

AFFIDAVIT OF POSTING ORDER CALLING A BOND ELECTION

THE STATE OF TEXAS
COUNTY OF GUADALUPE
SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2

§
§
§

BEFORE ME, a notary public in and for the State of Texas, on this day personally appeared, Kristin Miles, Bastrop County Elections Administrator, who, having been duly sworn, says upon oath that the **ORDER CALLING A CONFIRMATION ELECTION, AN OPERATION AND MAINTENANCE TAX ELECTION, A SYSTEM FACILITIES BOND ELECTION, A ROAD BOND ELECTION, REFUNDING BOND ELECTIONS, AND A PERMANENT DIRECTORS ELECTION FOR SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 AND MAKING PROVISIONS FOR CONDUCTING SUCH ELECTIONS AND OTHER PROVISIONS INCIDENTAL AND RELATED THERETO**, a copy of which is attached hereto, was duly posted during the period of early voting and on election day in a prominent location at each location in Guadalupe County in which early voting and election day voting was conducted with respect to the elections provided for in said Order in accordance with 4.003(f)(1) of the Texas Election Code.

Affiant

SUBSCRIBED AND SWORN TO BEFORE ME on the ____ day of _____, 2025.

Notary Public

(Notary Seal)

**AFFIDAVIT OF POSTING ORDER CALLING A BOND ELECTION
ON COUNTY WEBSITE**

**THE STATE OF TEXAS
COUNTY OF GUADALUPE
SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2**

§
§
§

BEFORE ME, a notary public in and for the State of Texas, on this day personally appeared, Lisa Hayes, Guadalupe County Elections Administrator, who, having been duly sworn, says upon oath that the **ORDER CALLING A CONFIRMATION ELECTION, AN OPERATION AND MAINTENANCE TAX ELECTION, A SYSTEM FACILITIES BOND ELECTION, A ROAD BOND ELECTION, REFUNDING BOND ELECTIONS, AND A PERMANENT DIRECTORS ELECTION FOR SEDONA MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 2 AND MAKING PROVISIONS FOR CONDUCTING SUCH ELECTIONS AND OTHER PROVISIONS INCIDENTAL AND RELATED THERETO**, a copy of which is attached hereto (the "Order"), which includes the location of each polling place in Guadalupe County, was duly posted on the Guadalupe County Internet Website at the following web address: _____.

The Order was posted on such website from _____ until May 3, 2025 in accordance with §4.003(b) of the Texas Election Code. A true and correct copy of a screenshot of the Order posted on the Guadalupe County Internet Website is attached hereto as Exhibit "A".

Affiant

SUBSCRIBED AND SWORN TO BEFORE ME on the _____ day of _____, 2025.

Notary Public

(Notary Seal)

EXHIBIT "A"
SCREENSHOT OF COUNTY INTERNET WEBSITE POSTING