

CERTIFICATE OF POSTING NOTICE OF ELECTION
AND ORDER CALLING BOND ELECTION

THE STATE OF TEXAS §

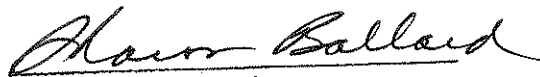
COUNTY OF GALVESTON §

I, Sharon Ballard, the undersigned, do hereby certify that on the 30th day of March, 2017, I posted copies of the Notice of Bond Election and the Order Calling Bond Election in English and Spanish for

GALVESTON COUNTY MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 12

in Galveston County Precincts Number 225 and Number 232.3, which represent all of the election precincts within the District; at the regular posting place in the District's office; and on the District's website.

Executed this 30th day of March, 2017.


(Signature of Poster)

**GALVESTON COUNTY MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 12
NOTICE OF BOND ELECTION**

To the Registered Voters of Galveston County Municipal Utility District No. 12, Galveston County, Texas.

Notice is hereby given that an election shall be held jointly by and for Galveston County, Texas and Galveston County Municipal Utility District No. 12 on May 6, 2017. The polling places listed below will be open for voting at said election from 7:00 a.m. to 7:00 p.m., on May 6, 2017:

Rebecca Sealy Hospital
404 8th St. Classroom (1st Floor)
Galveston, TX 77550

L.A Morgan
1410 37th St.
Galveston, TX 77550

GISD Administration Building
3904 Ave. T
Galveston, TX 77550

Alamo School
5200 Ave. N 1/2
Galveston, TX 77550

Galveston County Court House
722 Moody
Galveston, TX 77550

Moody Methodist Church
2803 53rd St.
Galveston, TX 77551

Seaside Baptist Church
16534 Termini-San Luis Pass Rd.
Galveston, TX 77554

MUD 12
2929 Highway 6 Ste. 300
Bayou Vista, Texas 77563

Hitchcock ISD Administration
7801 Neville Ave Building B
Hitchcock, TX 77563

Santa Fe ISD Museum
13304 Highway 6
Santa Fe, TX 77510

La Marque Community Center
1109 B Bayou Rd.
La Marque, TX 77568

Carver Park Community Center
6415 Park Ave.
Texas City, TX 77591

Nessler Center
2010 5th Ave. North
Texas City, TX 77590

Dickinson City Hall
4403 Highway 3
Dickinson, TX 77539

Kemah Fire Department
905 Highway 146
Kemah, TX 77565

Early voting by personal appearance will be conducted by the Galveston County Clerk between the hours of 8:00 a.m. through 5:00 p.m. from April 24, 2017 through April 28, 2017; and between the hours of 7:00 a.m. to 7:00 p.m. on May 1, 2017 and May 2, 2017. Early voting by personal appearance will be held at the main early voting polling location, Galveston County Justice Center, 600 59th Street, 2nd floor conference room, Galveston, Texas and at various other early voting polling locations as determined by the County. A detailed listing of all early voting

polling locations may be obtained from the Galveston County Clerk. Early ballots for voting by mail may be obtained from and mailed to Dwight D. Sullivan, P.O. Box 17253, Galveston, Texas 77552-7253, the official mailing address for the early voting clerk. Applications for ballots by mail must be received no later than the close of business on April 25, 2017.

The following proposition shall be submitted at the May 6, 2017 election:

PROPOSITION

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF GALVESTON COUNTY MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 12 OF GALVESTON COUNTY, TEXAS, BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AMOUNT OF \$17,460,000, 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 SUCH ISSUE OR SERIES ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OR PURPOSES OF REPAIRING, IMPROVING OR EXTENDING A WATERWORKS SYSTEM, SANITARY SEWER SYSTEM, DRAINAGE AND STORM SEWER SYSTEM, AND NAVIGABILITY OF COASTAL AND INLAND WATERS OF THE DISTRICT, AND/OR PURCHASING, CONSTRUCTING, ACQUIRING, OWNING, AND OPERATING SUCH SYSTEM, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ALL ADDITIONS TO SUCH SYSTEM AND ALL WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, EQUIPMENT, APPLIANCES, INTEREST IN PROPERTY, AND CONTRACT RIGHTS NEEDED THEREFOR AND ADMINISTRATIVE FACILITIES NEEDED IN CONNECTION THEREWITH, AND FOR THE FURTHER PURPOSE OF REFUNDING ALL OR ANY PART OF THE PRINCIPAL OF OR INTEREST ON THE DISTRICT'S BONDS NOW OR HEREAFTER OUTSTANDING, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF PRINCIPAL OF AND INTEREST ON SUCH BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS; SAID BONDS TO BE IN ADDITION TO THOSE BONDS AUTHORIZED AT SAID DISTRICT'S BOND ELECTIONS OF NOVEMBER 3, 1981 AND AUGUST 12, 1985?

Issued this 20th day of February, 2017.

/s/ Bill Alcorn
Signature of Presiding Officer

CERTIFICATE FOR ORDER CALLING BOND ELECTION

THE STATE OF TEXAS §

COUNTY OF GALVESTON §

I, the undersigned Secretary of the Board of Directors of Galveston County Municipal Utility District No. 12 of Galveston County, Texas (the "District"), hereby certify as follows:

1. The Board of Directors of the District convened in regular session on the 16th day of January, 2017, at the regular meeting place thereof, and the roll was called of the duly constituted officers and members of the Board, to-wit:

Bill Alcorn	-	President
Marcel Jean Blanchard, Jr.	-	Vice President
Vacant	-	Secretary
Robert A. Bassett	-	Assistant Secretary/Treasurer
Robert Charles Black	-	Director

and all of said persons were present, except for the following absentees: Marcel Blanchard, Jr., thus constituting a quorum. Whereupon, among other business, the following was transacted at said meeting:

ORDER CALLING BOND ELECTION

was introduced for the consideration of the Board. It was then duly moved and seconded that the Order be adopted, and, after due discussion, the motion, carrying with it the adoption of said Order, prevailed and carried by the following vote:

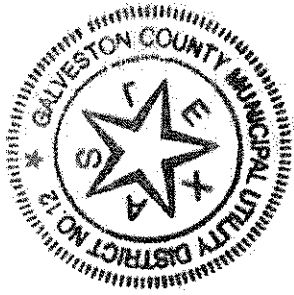
AYES: 3 NOES:

2. That a true, full, and correct copy of the aforesaid Order adopted at the meeting described in the above and foregoing paragraph is attached to and follows this certificate; and that said Order has been duly recorded in said Board's minutes of said meeting; that the persons named in the above and foregoing paragraph were duly chosen, qualified and acting officers and members of the Board as indicated therein; that each of the officers and members of said Board was duly and sufficiently notified officially and personally, in advance, to the holding of said meeting for such purpose; that said meeting was open to the public as required by law; that public notice of the time, place and subject of said meeting was given as required by Chapter 551, Texas Government Code, and Section 49.063, Texas Water Code, as amended; and that the undersigned are the duly chosen, qualified and acting officers of the current Board of Directors.

SIGNED AND SEALED the 16th day of January, 2017.

(SEAL)


Assistant Secretary, Board of Directors



ORDER CALLING BOND ELECTION

WHEREAS, Galveston County Municipal Utility District No. 12 (the "District"), was heretofore duly created by order of the Texas Water Commission, now known as the Texas Commission on Environmental Quality ("Commission" or "TCEQ") dated September 1, 1981 and operates pursuant to the terms and conditions within Chapters 49 and 54, Texas Water Code, as amended;

WHEREAS, at elections held on November 3, 1981 and August 12, 1985, the District was authorized to issue the bonds of the District in the maximum amount of \$4,270,000 for the purpose or purposes of purchasing, constructing, acquiring, owning, operating, repairing, improving or extending a waterworks system, sanitary sewer system, and drainage and storm sewer 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 therefore and administrative facilities needed in connection therewith; to provide for the payment of principal of and interest on such bonds by the levy and collection of a sufficient ad valorem tax upon all taxable property within the District and for the purpose of refunding such bonds.

WHEREAS, the District has sold and delivered its Unlimited Tax Bonds, Series 1983 ("Series 1983 Bonds"); its Unlimited Tax Bonds, Series 1983A ("Series 1983A Bonds"); its Unlimited Tax Bonds, Series 1996 ("Series 1996 Bonds"); its Unlimited Tax Bonds, Series 1996A ("Series 1996A Bonds"); and its Unlimited Tax and Refunding Bonds, Series 1998 ("Series 1998 Refunding Bonds"); of which in aggregate \$535,000 in principal and \$13,985 in interest is currently outstanding;

WHEREAS, the District is authorized to collect a debt service tax upon all taxable property within the District, the current rate of said debt service tax is \$0.072389 per \$100 of assessed valuation and it is expected said debt service tax rate will be \$0.072389 per \$100 of assessed valuation if the additional bonds contemplated herein are authorized;

WHEREAS, the Board of Directors (the "Board") of the District has determined that it is necessary to authorize additional bonds so that the District can purchase, acquire and construct further works, improvements, facilities, equipment and appliances for the District's waterworks system, sanitary sewer system, and drainage and storm sewer system, and to make repairs, replacements, and additions to said systems;

WHEREAS, there has been filed in the office of the District, open to inspection by the public, an engineer's report covering the works, improvements, facilities, equipment and appliances to be purchased, acquired and constructed by the District, as well as the estimated cost of all of the foregoing, together with the maps, plats, profiles and data showing and explaining the report;

WHEREAS, the engineer's report contains an estimate of the cost of purchase, acquisition and construction of the proposed works, improvements, facilities, equipment, appliances and an estimate of the District's cost of purchasing and acquiring the extension to the waterworks system, sanitary sewer system, and drainage and storm sewer system and an estimate of the expenses incident thereto, as generally follows:

SUMMARY OF PROJECT COST ESTIMATES

Construction Costs¹

Sanitary Sewer System Testing	\$ 105,000
Wastewater Treatment Plant (WWTP) Inspections and Evaluation	\$ 213,000
Water Treatment Plant (WTP) Inspections and Evaluation	\$ 55,000
WWTP Rehabilitation - Phase I	\$ 1,001,000
WTP Improvements - Phase I	\$ 785,000
25,000 Gal. HPT (East and West) Rehabilitation	\$ 114,000
284,000 Gal. GST (East) Rehabilitation	\$ 211,000
WWTP Rehabilitation - Phase II	\$ 579,000
WTP Improvements - Phase II	\$ 525,000
Lift Station Improvements	\$ 387,000
Plant Basins and Site Improvements	\$ 39,000
District Canal Dredging	\$ 4,463,000
District Building Improvements	\$ 612,000
WWTP Motor Control Center Replacement	\$ 679,000
Sanitary Sewer Evaluation/Rehabilitation	\$ 407,000
WWTP Expansion	\$ 3,530,000
WWTP Odor Control Fencing	\$ 136,000
Water Well Rehabilitation	\$ 81,000
Emergency Interconnect	\$ 407,000
Contingencies	\$ 717,000

Sub-total Construction Costs: \$15,046,000

Non-Construction Costs

Legal Fees	\$ 437,000
Financial Advisor Fees	\$ 349,000
Capitalized Interest	\$ 786,000
Bond Discount	\$ 524,000
TCEQ Fees	\$ 44,000
Bond Application Report Fee	\$ 185,000
Administration and Organization	\$ 89,000
Sub-total non-construction costs:	<u>\$ 2,414,000</u>

Total bond authorization requirement: \$17,460,000

¹ Construction costs include engineering fees and estimated inflation costs

WHEREAS, the Board of Directors finds that the above estimate of \$17,460,000 is reasonable and proper and hereby approves the same and all items thereof;

WHEREAS, the Board desires to submit to the electors at an election to be held within the District on May 6, 2017, a proposition to authorize the issuance of unlimited tax bonds of the District in the maximum principal amount of \$17,460,000 for all of the above-described purposes, for the purpose of refunding all or any part of the principal of or interest on such bonds, and to provide for the payment of principal of and interest on such bonds by the levy and collection of an ad valorem tax upon all taxable property within the District;

WHEREAS, in accordance with Section 41.001 of the Election Code, the Board has determined to hold the election on a uniform election date, being May 6, 2017;

WHEREAS, Galveston County, Texas (the "County") has notified the District that it will be holding an election on May 6, 2017 and has requested that the District hold a joint election with the County; and

WHEREAS, the Board of Directors wishes to proceed with the ordering of said election.

NOW, THEREFORE, BE IT ORDERED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF GALVESTON COUNTY MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 12 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 engineer's report and estimates of costs described above are hereby approved.

Section 3: The District shall enter into a Joint Election Agreement with the County and the Directors and officers of the District shall be authorized to execute said Joint Election Agreement.

Section 4: An election shall be held within and for the District, on May 6, 2017, between the hours of 7:00 a.m. and 7:00 p.m., at polling places within the District to be determined by the County. At said election there shall be submitted to the duly qualified resident electors of the District the following proposition:

PROPOSITION

SHALL THE BOARD OF DIRECTORS OF GALVESTON COUNTY MUNICIPAL UTILITY DISTRICT NO. 12 OF GALVESTON COUNTY, TEXAS, BE AUTHORIZED TO ISSUE THE BONDS OF SAID DISTRICT IN ONE OR MORE ISSUES OR SERIES IN THE MAXIMUM AMOUNT OF \$17,460,000, 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 SUCH

ISSUE OR SERIES ALL AS MAY BE DETERMINED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF SAID DISTRICT, FOR THE PURPOSE OR PURPOSES OF REPAIRING, IMPROVING OR EXTENDING A WATERWORKS SYSTEM, SANITARY SEWER SYSTEM, DRAINAGE AND STORM SEWER SYSTEM, AND NAVIGABILITY OF COASTAL AND INLAND WATERS OF THE DISTRICT, AND/OR PURCHASING, CONSTRUCTING, ACQUIRING, OWNING, AND OPERATING SUCH SYSTEM, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ALL ADDITIONS TO SUCH SYSTEM AND ALL WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, EQUIPMENT, APPLIANCES, INTEREST IN PROPERTY, AND CONTRACT RIGHTS NEEDED THEREFOR AND ADMINISTRATIVE FACILITIES NEEDED IN CONNECTION THEREWITH, AND FOR THE FURTHER PURPOSE OF REFUNDING ALL OR ANY PART OF THE PRINCIPAL OF OR INTEREST ON THE DISTRICT'S BONDS NOW OR HEREAFTER OUTSTANDING, AND TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF PRINCIPAL OF AND INTEREST ON SUCH BONDS BY THE LEVY AND COLLECTION OF A SUFFICIENT TAX UPON ALL TAXABLE PROPERTY WITHIN SAID DISTRICT, ALL AS AUTHORIZED BY THE CONSTITUTION AND LAWS OF THE STATE OF TEXAS; SAID BONDS TO BE IN ADDITION TO THOSE BONDS AUTHORIZED AT SAID DISTRICT'S BOND ELECTIONS OF NOVEMBER 3, 1981 AND AUGUST 12, 1985?

Section 5: Voting in said election shall be by the use of electronic voting equipment provided and operated by the County and its agents under the terms of a Joint Election Agreement, and the ballots shall be printed in English and Spanish and shall conform to the requirements of the Texas Election Code. The English ballots used in the election shall have printed thereon the following:

OFFICIAL BALLOT

PROPOSITION

[] FOR

THE ISSUANCE OF \$17,460,000 OF BONDS, FOR THE PURPOSE OF MAKING REPAIRS, REPLACEMENTS, AND ADDITIONS TO THE DISTRICT'S EXISTING WATERWORKS SYSTEM, SANITARY SEWER SYSTEM, DRAINAGE AND STORM SEWER SYSTEM, AND NAVIGABILITY OF COASTAL AND INLAND WATERS OF THE DISTRICT, OR PURCHASING, ACQUIRING AND CONSTRUCTING FURTHER WORKS, IMPROVEMENTS, FACILITIES, EQUIPMENT AND APPLIANCES FOR SAID SYSTEMS, FOR THE REFUNDING OF THE DISTRICT'S BONDS, AND THE LEVY OF AD VALOREM TAXES ADEQUATE TO PROVIDE FOR THE PAYMENT OF THE BONDS

[] AGAINST

Each voter shall vote on the proposition by selecting "FOR" or "AGAINST" on the electronic voting equipment provided. Oral assistance in Spanish shall be made available to all

persons requiring such assistance. Any person requiring oral assistance should contact the Galveston County Clerk, Elections Division.

Section 6: The boundaries of the District are hereby designated as and shall constitute two election precincts. The Galveston County Clerk, Elections Division, shall be responsible for the appointment of all election officials.

Section 7. Early voting in the election by personal appearance shall occur on each day from Monday, April 24, 2017, and shall continue through Tuesday, May 2, 2017, on each day that is not an official State holiday. The clerk for early voting shall be the Galveston County Clerk, and the times and places at which early voting by personal appearance shall be conducted shall be determined by the County. The early voting clerk's mailing address to which ballot applications and ballots to be voted by mail may be sent is Galveston County Clerk, Elections Division, P.O. Box 17253, Galveston, Texas 77552-7253. Early voting ballots shall be provided to the presiding judge on election day, and the presiding judge and any clerks shall serve as the early voting ballot board and tally the early ballots.

Section 8: The election shall be held and conducted and returns made to the Board of Directors in accordance with the Texas Election Code as modified by Chapter 49, Texas Water Code, as amended.

Section 9. The rate of pay for judges and clerks for the election shall be determined by the County, in compliance with the Texas Election Code, as amended.

Section 10: All qualified resident electors of the District shall be entitled to vote in the election.

Section 11: The Board of Directors of the District has appointed Bacon & Wallace, L.L.P. as the District's agent for the election. The offices of the District's agent are located at 6363 Woodway, Suite 800, Houston, Texas 77057, and are open from 8:30 a.m. to 5:00 p.m. each weekday.

Section 12: The Secretary of the Board or the District's agent is hereby directed to cause notice of this election to be posted within the District (at the place where notices of meetings are posted) at least twenty-one (21) days before the date of the election, or the next business day after the twenty-first day if the twenty-first day is a Saturday, Sunday, or official State holiday.

[THE REMAINDER OF THIS PAGE INTENTIONALLY LEFT BLANK.]

PASSED AND APPROVED this 16th day of January, 2017.

GALVESTON COUNTY MUNICIPAL
UTILITY DISTRICT NO. 12



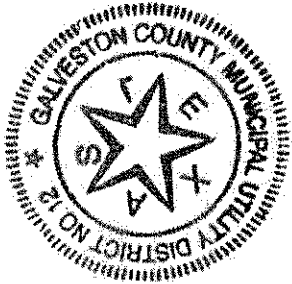
President, Board of Directors

ATTEST:



Asst. Secretary, Board of Directors

(SEAL)



**DISTRITO MUNICIPAL DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 12
DEL CONDADO DE GALVESTON
AVISO DE ELECCIÓN DE BONOS**

Para los votantes registrados del Distrito de Servicios Públicos Municipales Nro. 12 del Condado de Galveston, Condado de Galveston, Texas.

Se notifica por el presente que se realizará una elección conjunta por y para el Condado de Galveston, Texas, y el Distrito de Servicios Públicos Municipales Nro. 12 del Condado de Galveston el 6 de mayo de 2017. Los lugares de votación enumerados a continuación estarán abiertos para votar en dicha elección desde las 7:00 a.m. hasta las 7:00 p.m. el 6 de mayo de 2017:

Rebecca Sealy Hospital
404 8th St. Classroom (1^{er} Piso)
Galveston, TX 77550

L.A Morgan
1410 37th St.
Galveston, TX 77550

GISD Administration Building
3904 Ave. T
Galveston, TX 77550

Alamo School
5200 Ave. N 1/2
Galveston, TX 77550

Galveston County Court House
722 Moody
Galveston, TX 77550

Moody Methodist Church
2803 53rd St.
Galveston, TX 77551

Seaside Baptist Church
16534 Termini-San Luis Pass Rd.
Galveston, TX 77554

MUD 12
2929 Highway 6 Ste. 300
Bayou Vista, Texas 77563

Hitchcock ISD Administration
7801 Neville Ave Building B
Hitchcock, TX 77563

Santa Fe ISD Museum
13304 Highway 6
Santa Fe, TX 77510

La Marque Community Center
1109 B Bayou Rd.
La Marque, TX 77568

Carver Park Community Center
6415 Park Ave.
Texas City, TX 77591

Nessler Center
2010 5th Ave. North
Texas City, TX 77590

Dickinson City Hall
4403 Highway 3
Dickinson, TX 77539

Kemah Fire Department
905 Highway 146
Kemah, TX 77565

La votación anticipada en persona estará a cargo del Secretario del Condado de Galveston y se llevará a cabo en el horario de 8:00 a.m. a 5:00 p.m. desde el 24 de abril de 2017 hasta el 28 de abril de 2017, inclusive; y en el horario de 7:00 a.m. a 7:00 p.m. el 1 de mayo de 2017 y el 2 de mayo de 2017. La votación anticipada en persona se llevará a cabo en la localidad central de votación anticipada, en Galveston County Justice Center, 600 59th Street, sala de conferencias del 2do piso, Galveston, Texas, y en varias localidades de votación anticipada que serán

determinadas por el Condado. Se puede obtener una lista de todas las localidades de votación anticipada del Secretario del Condado de Galveston. Las boletas de votación anticipada por correo pueden obtenerse de, y enviarse de regreso a, Dwight D. Sullivan, P.O. Box 17253, Galveston, Texas 77552-7253, dirección postal oficial del oficial de votación anticipada. Las solicitudes de boletas de votación por correo deben ser recibidas no más tarde que al cierre del horario de oficina del 25 de abril de 2017.

En la elección del 6 de mayo de 2017 se presentará la siguiente proposición:

PROPOSICIÓN

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 12 DEL CONDADO DE GALVESTON, DEL CONDADO DE GALVESTON, TEXAS, A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES POR LA CANTIDAD MÁXIMA DE \$17,460,000 PARA VENCER EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS DETERMINE DICHA JUNTA EN UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN LOS CUARENTA (40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DEVENGAR INTERÉS A CIERTA TASA O TASAS, Y VENDER DICHOS BONOS A CIERTO PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA DE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO SUPERE EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE BONOS, TODO ESTO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO, CON EL FIN O FINES DE REPARAR, MEJORAR O AMPLIAR UN SISTEMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA, UN SISTEMA DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y SISTEMA DE ALCANTARILLADO DE DRENAJE Y AGUA DE TORMENTA, Y NAVEGABILIDAD DE AGUAS COSTERAS E INTERIORES DEL DISTRITO, Y/O COMPRAR, CONSTRUIR, ADQUIRIR, TENER PROPIEDAD Y OPERAR DICHO SISTEMA, INCLUIDOS, A TÍTULO ENUNCIATIVO PERO NO LIMITATIVO, TODAS LAS ADICIONES A DICHO SISTEMA Y TODAS LAS OBRAS, LAS MEJORAS, LAS INSTALACIONES, LOS EQUIPOS, LOS APARATOS, LOS INTERESES SOBRE LA PROPIEDAD Y LOS DERECHOS CONTRACTUALES NECESARIOS PARA ESTO, E INSTALACIONES ADMINISTRATIVAS NECESARIAS EN CONEXIÓN CON ESTO, Y CON EL FIN ADICIONAL DE REEMBOLSAR TODOS O ALGUNA PARTE DEL CAPITAL O INTERÉS DE LOS BONOS DEL DISTRITO PENDIENTES AHORA O DE AQUÍ EN ADELANTE, Y DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL E INTERÉS DE TALES BONOS MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO ESTO SEGÚN LO AUTORIZADO POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, SIENDO LOS MENCIONADOS BONOS EN ADICIÓN A AQUELLOS BONOS AUTORIZADOS EN LAS ELECCIONES DE BONOS DEL MENCIONADO DISTRITO DEL 3 DE NOVIEMBRE DE 1981 Y DEL 12 DE AGOSTO DE 1985?

Emitido este día 20 de febrero de 2017.

/s/ Bill Alcorn
Firma del funcionario que preside

ORDEN PARA CONVOCAR UNA ELECCIÓN DE BONOS

EN VISTA DE QUE el Distrito de Servicios Públicos Municipales Nro. 12 del Condado de Galveston (el "Distrito") fue hasta ahora debidamente creado por orden de la Comisión de Agua de Texas, ahora conocida como la Comisión de Calidad Ambiental de Texas (la "Comisión" o "TCEQ"), con fecha del 1 de septiembre de 1981 y opera conforme a los términos y condiciones contenidos en los Capítulos 49 y 54 del Código de Agua de Texas y sus enmiendas;

EN VISTA DE QUE, en elecciones celebradas el 3 de noviembre de 1981 y el 12 de agosto de 1985, el Distrito obtuvo la autorización para emitir bonos del Distrito por la cantidad máxima de \$4,270,000 con el fin o fines de comprar, construir, adquirir, tener propiedad, operar, reparar, mejorar o ampliar un sistema de abastecimiento de agua, un sistema de alcantarillado sanitario y un sistema de alcantarillado de drenaje y agua de tormenta, incluidos, a título enunciativo pero no limitativo, todas las adiciones a dichos sistemas y todas las obras, las mejoras, las instalaciones, las plantas, los equipos, los aparatos, los intereses sobre la propiedad y los derechos contractuales necesarios para esto y las instalaciones administrativas necesarias en conexión con esto; para disponer para el pago del capital y del interés de dichos bonos mediante la imposición y recaudación de un impuesto ad valorem suficiente sobre toda la propiedad gravable dentro del Distrito y con el fin de reembolsar tales bonos.

EN VISTA DE QUE el Distrito ha vendido y entregado sus Bonos de Impuestos Ilimitados, Serie 1983 ("Bonos Serie 1983"); sus Bonos de Impuestos Ilimitados, Serie 1983A ("Bonos Serie 1983A"); sus Bonos de Impuestos Ilimitados, Serie 1996 ("Bonos Serie 1996"); sus Bonos de Impuestos Ilimitados, Serie 1996A ("Bonos Serie 1996A"); y sus Bonos de Reembolso e Impuestos Ilimitados, Serie 1998 ("Bonos de Reembolso Serie 1998"); de los cuales en total \$535,000 en capital y \$13,985 en interés están pendientes actualmente;

EN VISTA DE QUE el Distrito está autorizado a recaudar un impuesto de servicio de la deuda sobre toda la propiedad gravable dentro del Distrito, la tasa actual de dicho impuesto de servicio de la deuda es de \$0.072389 por cada \$100 de tasación fiscal y se espera que dicha tasa del impuesto de servicio de la deuda será \$0.072389 por cada \$100 de tasación fiscal si se autorizan los bonos adicionales que se contemplan en la presente;

EN VISTA DE QUE la Junta Directiva (la "Junta") del Distrito ha determinado que es necesario autorizar bonos adicionales de modo que el Distrito pueda comprar, adquirir y construir más obras, mejoras, instalaciones, equipos y aparatos para el sistema de abastecimiento de agua, el sistema de alcantarillado sanitario y el sistema de alcantarillado de drenaje y agua de tormentas del Distrito, y para poder realizar reparaciones, reemplazos y adiciones a dichos sistemas;

EN VISTA DE QUE se ha presentado en la oficina del Distrito, abierto para inspección del público, un informe de ingeniería que abarca las obras, las mejoras, las instalaciones, los equipos y los aparatos que el Distrito ha de comprar, adquirir y construir, además del costo estimado de todo lo anterior, junto con mapas, planos catastrales, perfiles y datos que muestran y explican el informe;

EN VISTA DE QUE el informe de ingeniería contiene un estimado del costo de la compra, adquisición y construcción de las obras, mejoras, instalaciones, equipos y aparatos propuestos, y un estimado del costo de la compra y adquisición de la ampliación del sistema de abastecimiento de agua, del sistema de alcantarillado sanitario, del sistema de alcantarillado de drenaje y de agua de tormentas del Distrito, y un estimado de los gastos incidentales a esto, que de forma general son los siguientes:

RESUMEN DEL ESTIMADO DE COSTOS DEL PROYECTO

Costos de Construcción¹

Análisis del sistema de alcantarillado sanitario	\$ 105,000
Inspecciones y evaluación de la planta de tratamiento de agua residual ("WWTP")	\$ 213,000
Inspecciones y evaluación de la planta de tratamiento de agua ("WTP")	\$ 55,000
Rehabilitación de la WWTP - Fase I	\$ 1,001,000
Mejoras a la WTP - Fase I	\$ 785,000
25,000 galones Rehabilitación HPT (Este y Oeste)	\$ 114,000
284,000 galones Rehabilitación GST (Este)	\$ 211,000
Rehabilitación de la WWTP - Fase II	\$ 579,000
Mejoras a la WTP - Fase II	\$ 525,000
Mejoras a la estación de bombeo	\$ 387,000
Mejoras al sitio y piletas de la planta	\$ 39,000
Dragado de canales del Distrito	\$ 4,463,000
Mejoras edilicias del Distrito	\$ 612,000
Reemplazo del Centro de control de motores de la WWTP	\$ 679,000
Rehabilitación/evaluación del alcantarillado sanitario	\$ 407,000
Ampliación de la WWTP	\$ 3,530,000
Cercas de Control de Olores de la WWTP	\$ 136,000
Rehabilitación del pozo de agua	\$ 81,000
Interconexión de emergencia	\$ 407,000
Contingencias	\$ 717,000

Costos subtotales de construcción: \$15,046,000

Costos ajenos a la construcción

Honorarios legales	\$ 437,000
Cargo por asesoramiento financiero	\$ 349,000
Interés capitalizado	\$ 786,000
Descuento de bonos	\$ 524,000
Cargos de la TCEQ	\$ 44,000
Costo del informe de solicitud de bonos	\$ 185,000
Administración y Organización	\$ 89,000
Costos subtotales ajenos a la construcción:	<u>\$ 2,414,000</u>

Total de requisito de autorización de bonos: \$17,460,000

¹Los costos de construcción incluyen honorarios de ingeniería y costos estimados por inflación

EN VISTA DE QUE la Junta Directiva determina que el estimado anterior de \$17,460,000 resulta razonable y adecuado y por la presente lo aprueba con todos sus ítems;

EN VISTA DE QUE, en una elección que se celebrará dentro del Distrito el 6 de mayo de 2017, la Junta desea presentar a los votantes una proposición para autorizar la emisión de bonos de impuestos ilimitados del Distrito por la cantidad máxima de capital de \$17,460,000 para todos los fines anteriormente descritos, con el fin de reembolsar todas o cualquier parte del capital o del interés de dichos bonos y para disponer para el pago del capital y del interés de tales bonos mediante la aplicación y la recaudación de un impuesto ad valorem sobre toda la propiedad gravable dentro del Distrito;

EN VISTA DE QUE, de acuerdo con la Sección 41.001 del Código Electoral, la Junta ha determinado celebrar elección en una fecha uniforme de elección, que es el 6 de mayo de 2017;

EN VISTA DE QUE el Condado de Galveston, Texas (el "Condado") ha notificado al Distrito que celebrará una elección el 6 de mayo de 2017 y ha solicitado que el Distrito celebre una elección conjunta con el Condado; y

EN VISTA DE QUE la Junta Directiva desea proceder con la orden de dicha elección.

AHORA, POR LO TANTO, LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 12 DEL CONDADO DE GALVESTON ORDENA QUE:

Sección 1: Por la presente, los asuntos y hechos establecidos en el preámbulo de esta orden se hallan y declaran verdaderos y completos.

Sección 2: Por la presente se aprueba el informe de ingeniería y el estimado de costos descritos previamente.

Sección 3: El Distrito celebrará un Acuerdo de Elección Conjunta con el Condado y los Directores y funcionarios del Distrito estarán autorizados a firmar el mencionado Acuerdo de Elección Conjunta.

Sección 4: Se celebrará una elección dentro del Distrito y para el mismo, el 6 de mayo de 2017, en el horario de 7:00 a.m. a 7:00 p.m., en los lugares de votación dentro del Distrito que determine el Condado. En dicha elección, se presentará ante los votantes debidamente habilitados residentes en el Distrito la siguiente proposición:

PROPOSICIÓN

¿SE DEBERÁ AUTORIZAR A LA JUNTA DIRECTIVA DEL DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS MUNICIPALES NRO. 12 DEL CONDADO DE GALVESTON, DEL CONDADO DE GALVESTON, TEXAS, A EMITIR LOS BONOS DE DICHO DISTRITO EN UNA O MÁS EMISIONES O SERIES POR LA CANTIDAD MÁXIMA DE \$17,460,000 PARA VENCER EN SERIE O DE OTRA MANERA EN CIERTOS PLAZOS SEGÚN LOS DETERMINE DICHA JUNTA EN UN PERÍODO O PERÍODOS QUE NO EXCEDAN LOS CUARENTA

(40) AÑOS A PARTIR DE SU FECHA O FECHAS, DEVENGAR INTERÉS A CIERTA TASA O TASAS, Y VENDER DICHOS BONOS A CIERTO PRECIO O PRECIOS, SIEMPRE QUE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA NETA DE CUALQUIER EMISIÓN O SERIE DE DICHOS BONOS NO SUPERE EL LÍMITE LEGAL MÁXIMO VIGENTE AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE CADA EMISIÓN O SERIE DE BONOS, TODO ESTO SEGÚN LO PUEDA DETERMINAR LA JUNTA DIRECTIVA DE DICHO DISTRITO, CON EL FIN O FINES DE REPARAR, MEJORAR O AMPLIAR UN SISTEMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA, UN SISTEMA DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y SISTEMA DE ALCANTARILLADO DE DRENAJE Y AGUA DE TORMENTA, Y NAVEGABILIDAD DE AGUAS COSTERAS E INTERIORES DEL DISTRITO, Y/O COMPRAR, CONSTRUIR, ADQUIRIR, TENER PROPIEDAD Y OPERAR DICHO SISTEMA, INCLUIDOS, A TÍTULO ENUNCIATIVO PERO NO LIMITATIVO, TODAS LAS ADICIONES A DICHO SISTEMA Y TODAS LAS OBRAS, LAS MEJORAS, LAS INSTALACIONES, LOS EQUIPOS, LOS APARATOS, LOS INTERESES SOBRE LA PROPIEDAD Y LOS DERECHOS CONTRACTUALES NECESARIOS PARA ESTO, E INSTALACIONES ADMINISTRATIVAS NECESARIAS EN CONEXIÓN CON ESTO, Y CON EL FIN ADICIONAL DE REEMBOLSAR TODOS O ALGUNA PARTE DEL CAPITAL O INTERÉS DE LOS BONOS DEL DISTRITO PENDIENTES AHORA O DE AQUÍ EN ADELANTE, Y DISPONER PARA EL PAGO DEL CAPITAL E INTERÉS DE TALES BONOS MEDIANTE LA IMPOSICIÓN Y RECAUDACIÓN DE UN IMPUESTO SUFICIENTE SOBRE TODA PROPIEDAD GRAVABLE DENTRO DE DICHO DISTRITO, TODO ESTO SEGÚN LO AUTORIZADO POR LA CONSTITUCIÓN Y LAS LEYES DEL ESTADO DE TEXAS, SIENDO LOS MENCIONADOS BONOS EN ADICIÓN A AQUELLOS BONOS AUTORIZADOS EN LAS ELECCIONES DE BONOS DEL MENCIONADO DISTRITO DEL 3 DE NOVIEMBRE DE 1981 Y DEL 12 DE AGOSTO DE 1985?

Sección 5: La votación en dicha elección se realizará mediante el uso de un equipo electrónico de votación, proporcionado y operado por el Condado y sus agentes, según los términos del Acuerdo de Elección Conjunta, y las boletas de votación estarán impresas en inglés y en español, y cumplirán con los requisitos del Código Electoral de Texas. Las boletas de votación en inglés a utilizarse en la elección tendrán impreso lo siguiente:

BOLETA OFICIAL DE VOTACIÓN

PROPOSICIÓN

[] A FAVOR

LA EMISIÓN DE \$17,460,000 EN BONOS CON EL FIN DE REALIZAR REPARACIONES, REEMPLAZOS Y ADICIONES AL SISTEMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA, AL SISTEMA DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y AL SISTEMA DE ALCANTARILLADO DE DRENAJE Y DE AGUA DE TORMENTAS EXISTENTES DEL DISTRITO, Y NAVEGABILIDAD DE AGUAS COSTERAS E INTERIORES DEL

DISTRITO, O COMPRAR, ADQUIRIR Y CONSTRUIR MÁS OBRAS, MEJORAS, INSTALACIONES, EQUIPOS Y APARATOS PARA DICHOS SISTEMAS, PARA EL REEMBOLSO DE LOS BONOS DEL DISTRITO Y LA IMPOSICIÓN DE IMPUESTOS AD VALOREM ADECUADOS PARA DISPONER PARA EL PAGO DE LOS BONOS

[] EN CONTRA

Cada votante votará por la proposición seleccionando “A FAVOR” o “EN CONTRA” en el equipo electrónico de votación provisto. Habrá disponible asistencia oral en español para todas las personas que la requieran. Toda persona que necesite asistencia oral debe comunicarse con el Secretario del Condado de Galveston, División Electoral.

Sección 6: Por la presente se designan los límites del Distrito como dos precintos electorales y constituirán dos precintos electorales. El Secretario del Condado de Galveston, División Electoral, será el responsable de designar a todos los funcionarios de la elección.

Sección 7. La votación anticipada en persona en la elección se realizará todos los días desde el lunes 24 de abril de 2017 hasta el martes 2 de mayo de 2017 inclusive, que no sean un feriado oficial del Estado. El oficial de votación anticipada será el Secretario del Condado de Galveston, y el lugar y el horario en los cuales se llevará a cabo la votación anticipada en persona serán determinados por el Condado. La dirección postal del oficial de votación anticipada a la cual se pueden enviar las solicitudes de boleta y las boletas para votar por correo es Galveston County Clerk, Elections Division, P.O. Box 17253, Galveston, Texas 77552-7253. Se proporcionarán boletas de votación anticipada al juez presidente el día de la elección, y el juez presidente y los funcionarios fungirán como parte del consejo de boletas de votación anticipada y harán el conteo de dichas boletas.

Sección 8: La elección se celebrará y realizará, y se hará el dictamen de los resultados a esta Junta Directiva en conformidad con el Código Electoral de Texas, según lo modificado por el Capítulo 49 del Código de Agua de Texas y sus enmiendas.

Sección 9. El Condado determinará el pago de los jueces y funcionarios de la elección en conformidad con el Código Electoral de Texas y sus enmiendas.

Sección 10: Todos los votantes habilitados que residen en el Distrito tendrán derecho a votar en la elección.

Sección 11: La Junta Directiva del Distrito ha designado a Bacon & Wallace, L.L.P. como agente del Distrito para la elección. Las oficinas del agente del Distrito están ubicadas en 6363 Woodway, Suite 800, Houston, Texas 77057, y están abiertas los días hábiles de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sección 12: Por la presente, se instruye al Secretario de la Junta o al agente del Distrito a colocar el aviso de esta elección dentro del Distrito (en el lugar donde se publican los avisos de asambleas) por lo menos veintiún (21) días antes de la fecha de la elección o el siguiente día hábil después del vigésimo primer día si éste es sábado, domingo o feriado oficial del Estado.

[EL RESTO DE ESTA PÁGINA SE HA DEJADO INTENCIONALMENTE EN
BLANCO.]

ACEPTADA Y APROBADA el 16 de enero de 2017.

DISTRITO DE SERVICIOS PÚBLICOS
MUNICIPALES NRO. 12 DEL CONDADO DE GALVESTON

/firma/ Bill Alcorn
Presidente de la Junta Directiva

ATESTIGUA:

/firma/ Robert A. Bassett
Secretario Asistente de la Junta Directiva

(SELLO)