

ineffective and inoperative. In communities in which a local planning committee has not been set up, the Puerto Rico Planning Board shall, upon adopting a resolution approving a practicable program proposed for any such community, submit such program directly to the mayor of such community for subsequent action pursuant to the procedure hereinabove prescribed.

Section 2.—Notwithstanding any other evidence of legislative intent it is hereby declared to be the controlling legislative intent that if any provision of this act or the application thereof to any person or circumstances, is held invalid, the remainder of the act and the application of such provision to persons or circumstances other than those as to which it is held invalid, shall not be affected thereby.

Section 3.—The powers conferred by this act shall be in addition and supplemental to the powers conferred by any other law.

Section 4.—This act shall take effect immediately after its approval.

*Approved June 20, 1955.*

(Subs. for H. B. 1185)

[No. 83]

[*Approved June 20, 1955*]

#### AN ACT

To provide for the conveyance of the Hydroelectric System of the Puerto Rico Public Irrigation Service (South Coast) to the Puerto Rico Water Resources Authority and for the integration of the said hydroelectric system with the existing electric properties of the Authority; to direct the Authority annually to set aside the sum of fifty thousand (50,000) dollars out of the five per cent (5%) of its gross revenues as provided by section 22(b) of the Puerto Rico Water Resources Authority Act, to be used, jointly with other funds to be made available for such purposes, for the payment of the outstanding bonded indebtedness of the Puerto Rico Public Irrigation Service (South Coast) and for the operating expenses of its Irrigation System; and for other purposes.

y será inefectivo e inoperativo. En aquellas comunidades donde una comisión local de planificación no se ha constituido, la Junta de Planificación de Puerto Rico, al adoptar una Resolución aprobando un programa factible propuesto para una comunidad, deberá someter tal programa directamente al alcalde de tal comunidad para acción subsiguiente de conformidad con el procedimiento arriba promulgado.

Artículo 2.—A pesar de cualquier otra evidencia de intención legislativa, por la presente se declara que es la intención legislativa predominante que si cualquier disposición de esta ley, o su aplicación a cualquier persona o circunstancias, se declara nula, el resto de la ley y la aplicación de dicha disposición a personas o circunstancias que no sean aquéllas respecto de las cuales se hizo tal declaración de nulidad no serán afectadas por dicha declaración.

Artículo 3.—Los poderes conferidos por esta ley serán adicionales y suplementarios a los poderes conferidos por cualquier otra ley.

Artículo 4.—Esta ley empezará a regir inmediatamente después de su aprobación.

*Aprobada en 20 de junio de 1955.*

(SUBS. AL P. DE LA C. 1185)

[NÚM. 83]

[*Aprobada en 20 de junio de 1955*]

#### LEY

Proveyendo para el traspaso del Sistema Hidroeléctrico del Servicio de Riego Público de Puerto Rico (Costa Sur) a la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, para la integración de dicho sistema hidroeléctrico con las propiedades eléctricas que en la actualidad posee dicha Autoridad; instruyendo a la Autoridad para que separe la suma de cincuenta mil dólares (\$50,000) anualmente del cinco por ciento (5%) de sus ingresos brutos según provee la Sección 22(b) de la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico para ser usados conjuntamente con otros fondos que serán dispuestos para esos fines, en el pago de la actual deuda de bonos del Servicio de Riego Público de Puerto Rico (Costa Sur) y en los gastos de operación de su Sistema de Riego; y para otros fines.

*Be it enacted by the Legislature of Puerto Rico:*

Section 1.—Statement of Motives:

(a) The "Hydroelectric System of the Puerto Rico Public Irrigation Service, South Coast", includes the hydroelectric works and transmission and distribution lines and all facilities making up the electric power system constructed or acquired pursuant to the provisions of the Public Irrigation Law approved September 18, 1908, and laws amendatory thereof or supplementary thereto, hereinafter referred to as the "Public Irrigation Act," and includes, also, all improvements, extensions and additions thereto constructed since the effective date of the Puerto Rico Water Resources Authority Act, all of which shall hereinafter be collectively designated as "the Hydroelectric System," and all of which works, lines, facilities, improvements, extensions, and additions are now operated by the Puerto Rico Water Resources Authority, hereinafter designated as the "Authority," under the provisions of section 24 of the Authority Act, the books and accounts of the said System being kept separately by the Authority in accordance with the requirements of section 12 of said act.

(b) The operation by the Authority of the Hydroelectric System under the present set-up does not adequately meet the requirements of the district served by said System, and the integration of said System with the present electric properties of the Authority will provide the means, not otherwise available, for expanding and improving the properties now making up the Hydroelectric System and thus meeting the ever increasing demand for electric power service in the district.

(c) The conveyance of the Hydroelectric System to the Authority and its integration with the electric properties of the Authority will permit further expansion and improvement of the System so conveyed and will improve the electric power service in the district.

(d) The average annual net revenues deriving from the operation of the Hydroelectric System during the five fiscal years which ended on June 30, 1953, was approximately \$200,000. These revenues have permitted the lowering of the amount of the special assessment levied on the lands included in the Irrigation District, South Coast. A sum corresponding to the said two hundred thousand (200,000) dollars will continue to

*Decrétase por la Asamblea Legislativa de Puerto Rico:*

Artículo 1.—Exposición de Motivos:

(a) El "Sistema Hidroeléctrico del Servicio de Riego Público de Puerto Rico, Costa Sur", comprende las obras hidroeléctricas así como las líneas de transmisión y distribución y todas las facilidades que forman el sistema eléctrico construido o adquirido conforme a las disposiciones de la Ley de Riego Público aprobada el 18 de septiembre de 1908, y las leyes enmendatorias o suplementarias de aquélla, de aquí en adelante designada como la "Ley de Riego Público", e incluye además todas las mejoras, extensiones y adiciones al mismo, construídas a partir de la fecha de efectividad de la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, todas las cuales se designarán colectivamente de aquí en adelante "el Sistema Hidroeléctrico", cuyas obras, líneas, facilidades, mejoras, extensiones y adiciones están siendo administradas en la actualidad por la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, designada de aquí en adelante "la Autoridad", de acuerdo con las disposiciones del Artículo 24 de la Ley de la Autoridad, siendo los libros y cuentas de dicho Sistema llevados separadamente por la Autoridad de acuerdo con los requerimientos del Artículo 12 de dicha ley.

(b) La operación por la Autoridad del Sistema Hidroeléctrico, en la forma en que está ahora constituido, no llena adecuadamente las necesidades del distrito servido por dicho Sistema y la integración del mismo con las propiedades eléctricas que en la actualidad posee la Autoridad, proveerá medios, no disponibles en otra forma, para extender y mejorar las propiedades que constituyen actualmente el Sistema Hidroeléctrico para atender la creciente demanda por servicio eléctrico en el distrito.

(c) El traspaso del Sistema Hidroeléctrico a la Autoridad y su integración con las propiedades eléctricas de la Autoridad, permitirá extensiones y mejoras adicionales al Sistema así traspasado y mejorará el servicio eléctrico en el distrito.

(d) El promedio anual de ingresos netos obtenidos de la operación del Sistema Hidroeléctrico durante los cinco años fiscales que terminaron el 30 de junio de 1953 es de \$200,000 aproximadamente. Estos ingresos han permitido una disminución del monto de la contribución especial impuesta sobre las tierras incluídas en el Distrito de Riego de la Costa Sur. Una cantidad igual a dichos doscientos mil (200,000) dólares

be provided for the same purposes, pursuant to the provisions of this act. The operation of the Hydroelectric System by the Authority as an independent system, with its present limitations, will not produce in subsequent fiscal years average revenues in excess of the average annual net revenues derived during the five fiscal years which ended on June 30, 1953.

(e) When the Hydroelectric System is integrated with the electric properties of the Authority, the Authority shall, under the provisions of the Puerto Rico Water Resources Authority Act, be under obligation to set aside, for payment into the Commonwealth Treasury, a sum equivalent to five (5) per cent of the gross revenues deriving from the sale of electricity to consumers in the municipalities included in the area of the Puerto Rico Public Irrigation Service, South Coast, which five (5) per cent is estimated at approximately fifty thousand (50,000) dollars. The Puerto Rico Public Irrigation Service, South Coast, has never had to pay that sum.

(f) When the conveyance of the Hydroelectric System to the Authority takes place, the setting aside and allocating of the sum of (1) \$50,000 (the sum estimated in finding (e) above) as provided in section 3 of this act, and (2) the contributing by the Authority, from its revenues, of the annual sum of \$150,000 as provided by section 3 hereof, will together equal the net receipts which would have resulted from the operation of the Hydroelectric System and which the Secretary of the Treasury would have had to use for determining the total amount of the special assessments to be levied on the lands at present included in the Irrigation District, South Coast, pursuant to the provisions of the Public Irrigation Act.

(g) In the fulfilment of its duties under the provisions of section 24(b) of the Authority Act, the Authority has advanced to the Puerto Rico Public Irrigation Service, South Coast, funds, not as yet repaid, amounting to approximately \$292,300 by the close of operations on June 30, 1954, and the value of the properties the title to which is vested in the Authority under the provisions of this act is far in excess of the amount so advanced.

(h) Under the provisions of the Puerto Rico Water Resources Authority Act, the Authority may, whenever it deems

se continuará proveyendo para los mismos fines, de acuerdo con las disposiciones de esta ley. La operación del Sistema Hidroeléctrico por la Autoridad como un sistema independiente, con sus limitaciones actuales, no producirá ingresos promedio en años fiscales subsiguientes en exceso del promedio anual de ingresos netos derivados durante los cinco (5) años fiscales que terminaron el 30 de junio de 1953.

(e) Al integrarse el Sistema Hidroeléctrico con las propiedades eléctricas de la Autoridad, ésta, de acuerdo con las disposiciones de la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, vendrá obligada a separar para pagar al Tesoro Estadual el cinco por ciento (5%) de los ingresos brutos derivados de la venta de electricidad a consumidores en las municipalidades incluidas en el área del Servicio de Riego Público de Puerto Rico, Costa Sur, (la cual se estima en aproximadamente cincuenta mil dólares (\$50,000)). El Servicio de Riego Público de Puerto Rico, Costa Sur nunca ha tenido que pagar esa cantidad.

(f) Al efectuarse el traspaso del Sistema Hidroeléctrico a la Autoridad, el separar y destinar la suma de (1) \$50,000 (la cantidad estimada en la determinación (e) anterior) según dispuesto en el Artículo 3 de esta Ley y (2) el proveer la Autoridad, de sus ingresos, la suma anual de \$150,000 según dispuesto en el Artículo 3 de esta Ley, equivalen conjuntamente a los ingresos netos que hubieren resultado de la operación del Sistema Hidroeléctrico, los cuales hubiese tenido que usar el Secretario de Hacienda en la determinación del monto de la contribución especial a imponerse sobre las tierras al presente incluidas en el Distrito de Riego de la Costa Sur, de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Riego Público.

(g) En relación con el desempeño de sus deberes bajo las disposiciones del Artículo 24 (b) de la Ley de la Autoridad, la Autoridad ha adelantado fondos al Servicio de Riego Público de Puerto Rico, Costa Sur, que aún no han sido reembolsados, en una cantidad aproximada de \$292,300 al cierre de operaciones el 30 de junio de 1954, y el valor de las propiedades cuyo título se traspa a la Autoridad bajo las disposiciones de esta Ley, es mucho mayor que la cantidad así adelantada.

(h) De acuerdo con las disposiciones de la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, la Autoridad, cuando

it advisable in the public interest, take over and operate the Hydroelectric System upon the authorization of the Legislature of Puerto Rico.

(i) The Authority has found, and such findings have the approval of its Consulting Engineers, who were employed pursuant to the provisions of the Trust Indenture dated January 1, 1947 by and between the Authority and the First National City Bank of New York, (1) that in case the Authority issues its bonds under the provisions of said Trust Indenture in such an aggregate principal amount, bearing interest at such rate, and maturing on such dates as to render same equivalent to annual payments to the holders of such bonds, in the way of principal and interest, in the amount of \$150,000 a year over a period of twenty (20) years (which is the annual burden imposed on the Authority by this act as an item of Operating Expenses to be paid by it), and sells such bonds at par in order to raise funds to acquire by purchase the Hydroelectric System, the purchase price of \$150,000 a year for twenty (20) years would be a reasonable price to pay for said properties; (2) that the acquisition of the Hydroelectric System would, in the opinion of the said Consulting Engineers, preserve, develop and improve the "System" as such word is defined in said Trust Indenture; (3) that the additional annual revenues of the "System" (as so defined) will be at least \$200,000 over and above the additional annual expenses resulting from such acquisition, figured as provided by section 209 of the said Trust Indenture; (4) that after adding such additional annual revenues to the average annual revenues of the "System", computed as provided in section 209(e) (i), the percentage obtained by dividing such total amount by the maximum amount of the principal and interest payable in any subsequent fiscal year on the score of all the bonds theretofore issued under the provisions of the said Trust Indenture and then outstanding and all such additional bonds as it might be required to be countersigned and delivered in order to obtain the money for the said purchase price of the Hydroelectric System, should same be purchased in this fashion, would not be less than one hundred and fifty per cent (150%); (5) that the conveyance of the Hydroelectric System to the Authority under the provisions of this act and subject to the conditions hereof, in lieu of the purchase of the Hydroelectric

lo estime aconsejable en bien del interés público, puede hacerse cargo y operar el Sistema Hidroeléctrico mediante autorización de la Legislatura de Puerto Rico.

(i) La Autoridad ha determinado, teniendo dichas determinaciones la aprobación de sus Ingenieros Consultores, empleados de acuerdo con las disposiciones del Contrato de Fideicomiso de fecha 1 de enero de 1947, celebrado entre la Autoridad y el First National City Bank of New York, que, (1) en caso de que la Autoridad emitiese bonos bajo las disposiciones de dicho Contrato de Fideicomiso por una cantidad total de principal a un interés tal, y vencidos en tales fechas, que resultasen en pagos anuales a los tenedores de dichos bonos por concepto de principal e interés en una cantidad de \$150,000 al año por un período de veinte (20) años (que es la obligación anual impuesta sobre la Autoridad por esta Ley como una partida de Gastos de Operación a ser pagado por ella) y vendiese dichos bonos a la par con el propósito de proveer fondos para adquirir el Sistema Hidroeléctrico por compra, el precio de compra de \$150,000 al año por veinte (20) años, sería un precio razonable a pagarse por dichas propiedades, (2) la adquisición del Sistema Hidroeléctrico, en opinión de dichos Ingenieros Consultores, conservaría, desarrollaría y mejoraría el "Sistema", según se define dicha palabra en el Contrato de Fideicomiso, (3) los ingresos anuales adicionales del "Sistema" (según se ha definido) sobre los gastos anuales adicionales resultantes de dicha adquisición, determinados según dispuesto por la Sección 209 de dicho Contrato de Fideicomiso, serán por lo menos \$200,000, (4) después de sumar dichos ingresos anuales adicionales al promedio anual de ingresos del "Sistema", computados según dispone dicha Sección 209 (e) (i), el por ciento obtenido al dividir dicha cantidad total por el máximo del principal e intereses pagaderos en cualquier año fiscal subsiguiente por concepto de todos los bonos hasta entonces emitidos bajo las disposiciones de dicho Contrato de Fideicomiso y no redimidos, y todos dichos bonos adicionales que se requiriesen refrendar y entregar con el propósito de obtener el dinero de dicho precio de compra del Sistema Hidroeléctrico, si se comprase en tal forma, no sería menor del ciento cincuenta por ciento (150%), (5) el traspaso del Sistema Hidroeléctrico a la Autoridad bajo las disposiciones de esta Ley y sujeto a las condiciones de la misma, en lugar de la compra

System through the issuance and sale of bonds of the Authority, is acceptable to the Authority, the effect of such conveyance being, substantially, the same as if the Authority had issued its bonds for the acquisition by purchase of the Hydroelectric System and equally profitable to the Authority; and (6) that it is advisable in the public interest for the Authority to take over and operate the Hydroelectric System.

Section 2.—All property, real, personal, mixed, tangible and intangible, and all funds, appropriations, accounts, books, records, rights, franchises, contracts, obligations and privileges of whatever kind and description, appertaining to and making up the Hydroelectric System shall be conveyed and are hereby conveyed to and vested in the Authority, and on and after the effective date of such conveyance the said properties shall be integrated with the electric properties now owned by the Authority and shall thereafter be operated as an integral part thereof. The Registrars of Property shall, upon certification of the Authority approved by the Secretary of Public Works, register in the name of the Authority, fee free, the properties conveyed by this act. No provision of this act shall in any wise affect the right of the lands served by the Puerto Rico Public Irrigation Service, South Coast, to receive water for irrigation purposes and to enjoy the benefits thereof in the same measure and to the same extent as they did prior to the approval of this act, and such works of the Hydroelectric System hereby conveyed to the Authority as are jointly used for the storage and conveyance of water for irrigation purposes and for the generation of electric power shall remain affected with their obligation toward the said lands; *provided, however*, that after such conveyance has taken place the Authority shall, once the provisions hereof are complied with, have the utilization and application of such waters for all such purposes as may be necessary for the exercising by the Authority of its powers under the Puerto Rico Water Resources Authority Act.

Section 3.—After the properties of the Hydroelectric System are conveyed to the Authority as provided in section 2 hereof, beginning with the fiscal year commencing July 1, 1955 and in each fiscal year thereafter until the principal of and the interest

del Sistema Hidroeléctrico por medio de la emisión y venta de bonos de la Autoridad, es aceptable a ésta y el efecto de dicho traspaso será substancialmente como si la Autoridad hubiese emitido sus bonos para la adquisición por compra del Sistema Hidroeléctrico, e igualmente beneficioso a ella, y (6) es aconsejable en bien del interés público el que la Autoridad asuma y opere el Sistema Hidroeléctrico.

Artículo 2.—Toda propiedad real, personal, mixta, tangible, intangible, fondos, asignaciones, cuentas, libros, archivos, derechos, franquicias, contratos, obligaciones y privilegios de cualquier clase y descripción que constituyen el Sistema Hidroeléctrico, serán traspasados y por la presente se traspasan y confieren a la Autoridad, y a partir de la fecha de efectividad de dicho traspaso, dichas propiedades serán integradas con las propiedades eléctricas que en la actualidad posee la Autoridad y operadas de ahí en adelante como parte integrante de las mismas. Los Registradores de la Propiedad, mediante certificación de la Autoridad aprobada por el Secretario de Obras Públicas, inscribirán, libre de derechos, a nombre de la Autoridad, las propiedades traspasadas por esta Ley. Ninguna disposición de esta Ley afectará en forma alguna, el derecho que las tierras servidas por el Servicio de Riego Público de Puerto Rico, Costa Sur, tienen a recibir agua para fines de riego y disfrutar del beneficio de ellas en el mismo grado y extensión como antes de la aprobación de esta Ley, y dichas obras del Sistema Hidroeléctrico traspasado por esta Ley a la Autoridad, que sirven en común para aprovisionamiento y distribución de agua para fines de riego y para la generación de fuerza eléctrica, quedarán sujetas a la obligación que dichas obras tienen para con dichas tierras; Disponiéndose, sin embargo, que después de dicho traspaso, la Autoridad, una vez cumplidas las disposiciones de esta Ley, tendrá el uso y aprovechamiento de dichas aguas para todos aquellos propósitos necesarios al ejercicio por la Autoridad de sus poderes bajo la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico.

Artículo 3.—Al efectuarse el traspaso de las propiedades del Sistema Hidroeléctrico a la Autoridad, según dispuesto en el Artículo 2 de esta Ley, comenzando con el año fiscal que empieza el 1 de julio de 1955, y en cada año fiscal subsiguiente hasta

on all of the present outstanding bonded indebtedness incurred by the Commonwealth of Puerto Rico for the account of the Puerto Rico Public Irrigation Service, South Coast, shall have been paid or until provision for the payment thereof shall have been made, the Authority shall

- (1) set aside from its gross revenues, as an item of Current Operating Expenses of the Authority, the sum of one hundred and fifty thousand (150,000) dollars; and
- (2) from the sum representing the five per cent (5%) of its gross revenues deriving from the sale of electricity to consumers during each fiscal year and set aside pursuant to the provisions of section 22(b) of the Puerto Rico Water Resources Authority Act, after setting aside the sums provided in Act No. 2 of May 31, 1950, as amended, and Act No. 200 of May 14, 1948, as amended by Act No. 74 of 1954, the Authority is hereby authorized and directed to allocate the sum of fifty thousand (50,000) dollars;

and the Authority shall cover the total of the said two sums into the Irrigation Fund established by the Public Irrigation Act, to be applied to the reduction of the annual assessments as provided in the Public Irrigation Act, in lieu of the estimated net receipts which would have resulted from the operation of the Hydroelectric System.

Section 4.—Upon conveyance to the Authority of title to the Hydroelectric System, the advances made by the Authority and to which finding (g) of section 1 hereof refers, computed to the effective date of this act, shall, with the consent of the Authority, evidenced by a resolution of its governing board, be understood as having been repaid in full and discharged.

Section 5.—This act shall take effect July 1, 1955.

*Approved June 20, 1955.*

tanto el principal y los intereses del total de la actual deuda de bonos incurrida por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico por cuenta del Servicio de Riego Público de Puerto Rico, Costa Sur, hayan sido pagados o provisión hecha para su pago, la Autoridad separará,

- (1) de sus ingresos brutos, como una partida de Gastos Corrientes de Operación de la Autoridad, la suma de ciento cincuenta mil dólares (\$150,000); y
- (2) de la cantidad representativa del cinco por ciento (5%) de sus ingresos brutos derivados de la venta de electricidad a consumidores durante cada año fiscal y separada de acuerdo con las disposiciones de la Sección 22(b) de la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, después de separar las sumas provistas en la Ley Número 2 del 31 de mayo de 1950, según ha sido enmendada, y en la Ley Número 200 del 14 de mayo de 1948, según ha sido enmendada por la Ley Número 74 de 1954, la Autoridad queda por la presente autorizada y se le instruye que destine la suma de cincuenta mil dólares (\$50,000),

y la Autoridad ingresará el total de dichas dos cantidades en el Fondo de Riego establecido por la Ley de Riego Público, para ser aplicadas en la reducción de los impuestos anuales según provisto en la Ley de Riego Público, en lugar del estimado de ingresos netos que hubieren resultado de la operación del Sistema Hidroeléctrico.

Artículo 4.—Con el consentimiento de la Autoridad evidenciado por Resolución de su Junta de Gobierno, al efectuarse el traspaso del título a la Autoridad del Sistema Hidroeléctrico, los adelantos hechos por la Autoridad ajustados a la fecha de efectividad de esta Ley, referidos en la determinación (g) del Artículo 1 de esta Ley, se entenderán que han sido pagados y satisfechos en su totalidad.

Artículo 5.—Esta Ley será efectiva el 1 de julio de 1955.

*Aprobada en 20 de junio de 1955.*