

(Subs. for  
H. B. 1186)

[No. 84]

[Approved June 20, 1955]

### AN ACT

To provide for the conveyance of the Hydroelectric System of the Isabela Irrigation Service to the Puerto Rico Water Resources Authority, for the integration of the said hydroelectric system with the existing electric properties of the said Authority, and for the operation and maintenance of the remaining properties of the Isabela Irrigation Service by the said Authority pursuant to existing laws; to direct said Authority to set aside certain sums 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 indebtedness of the Isabela Irrigation Service and for the operating expenses of the Irrigation System; to repeal Act No. 174, approved May 15, 1939, and Act No. 201, approved May 11, 1942; and for other purposes.

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

#### Section 1.—Statement of Motives:

(a) The "Hydroelectric System of the Isabela Irrigation Service" includes the hydroelectric works and transmission and distribution lines and all facilities, improvements, extensions and additions making up the Hydroelectric System constructed or acquired under the provisions of the Isabela Public Irrigation Law approved June 19, 1919, and laws amendatory thereof or supplementary thereto, hereinafter referred to as the "Isabela Public Irrigation Act", in use as of the effective date of this act for the generation and distribution of electric power, operated by the Department of Public Works of Puerto Rico pursuant to the provisions of said act, all of which works shall be hereinafter collectively referred to as "the Hydroelectric System."

(b) The operation by the Department of Public Works of the Hydroelectric System under the present set-up does not adequately meet the requirements of the district served by said

(Subs. al P. de la C. 1186)

[NÚM. 84]

[Aprobada en 20 de junio de 1955]

### L E Y

Proveyendo para el traspaso del Sistema Hidroeléctrico del Servicio de Riego de Isabela 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; para la operación y mantenimiento del resto de las propiedades del Servicio de Riego de Isabela por dicha Autoridad de acuerdo con las leyes existentes; instruyendo a dicha Autoridad a separar ciertas sumas de dinero del cinco por ciento (5%) de sus ingresos brutos según provisto por la Sección 22 (b) de la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, a ser usadas conjuntamente con otros fondos a ser dispuestos para dichos fines, para el pago de la deuda de bonos existente del Servicio de Riego de Isabela y para los gastos de operación del Sistema de Riego; para derogar la Ley Número 174 aprobada el 15 de mayo de 1939 y la Ley Número 201 aprobada el 11 de mayo de 1942; y para otros fines.

*Decrétase por la Asamblea Legislativa de Puerto Rico:*

#### Artículo 1.—Exposición de Motivos:

(a) El "Sistema Hidroeléctrico del Servicio de Riego de Isabela", comprende las obras hidroeléctricas, así como líneas de transmisión y distribución y todas las facilidades, mejoras, extensiones y adiciones que forman el Sistema Hidroeléctrico construido o adquirido conforme a las disposiciones de la Ley del Riego Público de Isabela, aprobada el 19 de junio de 1919 y las leyes enmendatorias o suplementarias de aquélla, de aquí en adelante designada la "Ley de Riego Público de Isabela", usadas para la fecha de vigencia de esta Ley para generar y distribuir fuerza eléctrica, operadas por el Departamento de Obras Públicas de Puerto Rico de acuerdo con las disposiciones de dicha Ley, las cuales obras serán designadas colectivamente de aquí en adelante "El Sistema Hidroeléctrico."

(b) La operación por el Departamento de Obras Públicas del Sistema Hidroeléctrico, en la forma en que está ahora constituido, no llena adecuadamente las necesidades del dis-

System, and the integration of said System with the present electric properties of the Puerto Rico Water Resources Authority, hereinafter designated as "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 will permit further expansion and improvement of the System so conveyed and will improve the electric power service throughout the district.

(d) Under the provisions of the Isabela Public Irrigation Act, all profits deriving from the sale of hydroelectric power developed in connection with the construction of the Irrigation System shall be covered into the Isabela Irrigation Fund and shall be applied, as provided by said act, to reduce the amount of the special annual assessment until all indebtedness incurred on behalf of the Irrigation System has been fully paid; but the right and title of ownership to such hydroelectric power shall remain in the Commonwealth Government.

(e) In accordance with the provisions of Act No. 178 of the Legislature of Puerto Rico, approved May 14, 1941, as amended by Act No. 431, approved May 14, 1951, the Legislature reduced the amount of the assessment theretofore required to be levied on the lands included in the Isabela Irrigation District in order to be able to render an adequate service to water users without incurring losses in the operation of the irrigation system proper, as had been the case in previous years.

(f) It is estimated that the available net amount which would have resulted from the operation of the Hydroelectric System for the fiscal year 1954-55 to be covered into the Irrigation Fund established by the Isabela Public Irrigation Act, once the electric power rates and the operating costs of the said System were brought to the levels of those of the Authority, would be one hundred and twenty-five thousand (125,000) dollars.

(g) The proceeds of the tax levied and collected at present by the Secretary of the Treasury of Puerto Rico on the lands comprising the Isabela Irrigation District, together with other revenues deriving from the operation of the Isabela Irrigation System and the net amount available from the operation of the Hydroelectric System, will not, after the lowering of the electric

trito servido por dicho Sistema y la integración del mismo con las propiedades eléctricas que en la actualidad posee la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, de aquí en adelante designada "La Autoridad", proveerá medios, no disponibles en otra forma, para extender y mejorar las propiedades que constituyen ahora el Sistema Hidroeléctrico, para atender la creciente demanda por servicio eléctrico en el distrito.

(c) El traspaso del Sistema Hidroeléctrico a la Autoridad permitirá la construcción de extensiones y mejoras adicionales al Sistema transferido y mejorará el servicio eléctrico en todo el distrito.

(d) Bajo las disposiciones de la Ley de Riego Público de Isabela, todos los beneficios derivados de la venta de energía hidroeléctrica desarrollada en relación con la construcción del Sistema de Riego, deberán ingresarse en el Fondo del Riego de Isabela y aplicados, según dispone dicha ley, para reducir el monto de la contribución especial anual hasta tanto haya sido pagada en su totalidad la deuda incurrida a nombre del Sistema de Riego; pero el derecho y título de propiedad sobre tal energía hidroeléctrica continuará en el Gobierno Estadual.

(e) A tenor con las disposiciones de la Ley Número 178, aprobada por la Legislatura de Puerto Rico el 14 de mayo de 1941, según ha sido enmendada por la Ley Número 431, aprobada el 14 de mayo de 1951, la Legislatura redujo el monto de las contribuciones a imponerse hasta entonces sobre las tierras incluidas en el Distrito de Riego de Isabela con el fin de estar en condiciones de rendir un servicio adecuado a los regantes sin incurrir en pérdidas en la explotación del sistema de riego en sí, según había ocurrido en años anteriores.

(f) Se estima que la cantidad neta disponible que hubiese resultado de la operación del Sistema Hidroeléctrico para el año fiscal 1954-55 a ingresarse en el Fondo de Riego establecido por la Ley de Riego Público de Isabela, una vez convertidas las tarifas eléctricas y los costos de operación de dicho Sistema a los niveles de los de la Autoridad, sería ciento veinticinco mil dólares (\$125,000.00).

(g) Los ingresos que se obtienen de la contribución impuesta y cobrada al presente por el Secretario de Hacienda de Puerto Rico sobre las tierras que comprenden el Distrito de Riego de Isabela en adición a otros ingresos derivados de la operación del Sistema de Riego de Isabela junto a la cantidad neta disponible de la operación del Sistema Hidroeléctrico, al bajarse las tarifas

power rates and the raising of the wage rates of the Isabela Irrigation Service to the level of those of the Authority and the providing for the payment of a royalty to the Commonwealth Treasury, which it is required to be paid once the conveyance takes place, pursuant to the Puerto Rico Water Resources Authority Act (which royalty is at present estimated at approximately forty-five thousand (45,000) dollars), and after the establishing of the reserves required by the Authority, be sufficient for paying the principal and interest of the outstanding bonded indebtedness incurred by the Commonwealth of Puerto Rico for the account of the said Service and the operating expenses of the Irrigation System; and to cover such deficiency the Commonwealth of Puerto Rico will provide funds in the manner provided in this act.

(h) Under the provisions of the Puerto Rico Water Resources Authority Act, the Authority may, whenever it deems 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 \$125,000 a year over a period of nineteen (19) 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 \$125,000 a year for nineteen (19) 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 \$170,000 over and above the additional annual expenses resulting from such acquisition, figured as provided by section 209 of the said Trust

eléctricas y aumentarse los tipos de salario del Servicio de Riego de Isabela a los niveles de la Autoridad y proveer para el pago de una regalía al Tesoro Estadual, que será necesario pagar una vez se haga el traspaso, de acuerdo con la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico (cuya cantidad se estima al presente en aproximadamente cuarenta y cinco mil dólares (\$45,000.00), así como el establecimiento de las reservas requeridas por la Autoridad, no será suficiente para pagar el principal y los intereses de la actual deuda de bonos incurrida por El Estado Libre Asociado de Puerto Rico por cuenta de dicho Servicio y los gastos de operación del Sistema de Riego; y para cubrir dicha deficiencia El Estado Libre Asociado de Puerto Rico proveerá fondos en la forma dispuesta en esta Ley.

(h) De acuerdo con las disposiciones de la Ley de la Autoridad de las Fuentes Fluviales de Puerto Rico, la Autoridad cuando 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 vencedores en fechas tales, que resultasen en pagos anuales a los tenedores de dichos bonos por concepto de principal e intereses en una cantidad de \$125,000 al año por un período de diecinueve (19) años (que es la obligación anual impuesta sobre la Autoridad por esta Ley como una partida de Gastos de Operación a ser pagados 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 \$125,000 al año por diecinueve (19) 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 \$170,000,

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 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.

(a) 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, subject to the rates, regulations and laws applicable to the Authority. 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.

(b) No provision of this act shall in any wise affect the right of the lands served by the Isabela Irrigation Service to receive water for irrigation purposes and to enjoy the benefits thereof in the same measure and to the same extent as they did

(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 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 sustancialmente 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.—

(a) Toda propiedad real, personal, mixta, tangible e intangible, fondos, asignaciones, cuentas, libros, archivos, derechos, franquicias, contratos, obligaciones y privilegios de cualquier clase o naturaleza pertenecientes a o que constituyan 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 integral de las mismas, sujetas a las tarifas, reglamentos y leyes aplicables a la Autoridad. 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.

(b) Ninguna disposición de esta Ley afectará en forma alguna el derecho de las tierras servidas por el Servicio de Riego de Isabela a recibir agua para fines de riego y disfrutar del beneficio de ellas en el mismo grado y extensión como antes

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; *provided further, however,* that should any of the dams of the Isabela Irrigation Service conveyed by this act become impaired in its functioning or become so damaged as to require reconstruction, it shall be the responsibility of the Commonwealth of Puerto Rico to provide the means for raising the necessary funds for defraying the reconstruction costs; *and provided, also,* that the Commonwealth of Puerto Rico shall release the Authority from and shall assume full liability for any damages caused to person or property by the total or partial failure of any such dam, or for extraordinary damages caused by the overflowing of any such dam.

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

- (a) set aside from its gross revenues, as an item of Current Operating Expenses of the Authority, the sum of one hundred and twenty-five thousand (125,000) dollars; and the Authority is hereby authorized and directed to allocate
- (b) 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

de la aprobación de esta Ley, y aquellas obras del Sistema Hidroeléctrico traspasadas por esta Ley a la Autoridad que se usan conjuntamente para embalse y distribución de agua para fines de riego y para fines de generación de electricidad estarán sujetas a la obligación que dichas obras tienen para 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; Disponiéndose además, sin embargo, que si cualquiera de las represas del Servicio de Riego de Isabela traspasadas por esta Ley cediese en sus funciones o sufriere daños de tal naturaleza que fuese necesaria la reconstrucción de la misma, será la responsabilidad del Estado Libre Asociado de Puerto Rico el proveer los medios para levantar los fondos necesarios para pagar los costos de reconstrucción; y Disponiéndose, además, que el Estado Libre Asociado de Puerto Rico relevará a la Autoridad y asumirá toda responsabilidad por daños personales o a la propiedad causados por la falla total o parcial de cualquiera de dichas represas o por daños extraordinarios causados por el desborde de cualquiera de dichas represas.

Artículo 3.—Al efectuarse el traspaso 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 tanto el principal y los intereses sobre el total de la deuda actual de bonos incurrida por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico a cuenta del Servicio de Riego de Isabela hayan sido pagados o provisión hecha para su pago, la Autoridad separará,

- (a) de sus ingresos brutos, como una partida de Gastos Corriente de Operación de la Autoridad, la suma de ciento veinticinco mil dólares (\$125,000.00), y la Autoridad queda por la presente autorizada y se le instruye que destine
- (b) 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 su-

31, 1950, as amended, Act No. 200 of May 14, 1948, as amended by Act No. 74 of 1954, and in the act providing for the conveyance of the Hydroelectric System of the Puerto Rico Public Irrigation Service (South Coast) to the Puerto Rico Water Resources Authority, approved on the same date as this act:

- (1) the sum of forty-five thousand (45,000) dollars; and
- (2) when and insofar as necessary, such additional sum as, jointly with the sums provided in paragraphs (a) and (b) (1) of this section, plus the revenues deriving from the sale of water and the assessment at present levied on the lands included in the Irrigation District pursuant to the provisions of Act No. 178, approved May 14, 1941, as amended by Act No. 431, approved May 14, 1951, will be sufficient

for paying the principal and interest and for establishing adequate sinking fund reserves for the outstanding bonded indebtedness incurred by the Commonwealth of Puerto Rico for the account of the Isabela Irrigation Service, and for paying the expenses of operation, maintenance, improvement and expansion of the Isabela Irrigation System; and the Authority shall cover the total of said sums into the Irrigation Fund established by the Isabela Public Irrigation Act, to be applied in the manner provided therein.

#### Section 4.

(a) Such properties of the Isabela Irrigation Service as are not hereby conveyed shall be administered by the Authority, and in connection therewith all the powers, duties, functions, obligations and responsibilities which, prior to the approval of this act, were vested in, and conferred or imposed upon the Chief Engineer of the Irrigation Service, the Commissioner of the Interior, the Executive Council of Puerto Rico, and the Public Service Commission, jointly or severally, under the Isa-

mas provistas en la Ley Número 2 del 31 de mayo de 1950, según ha sido enmendada, en la Ley Número 200 del 14 de mayo de 1948, según ha sido enmendada por la Ley Número 74 de 1954, y en la 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, aprobada en la misma fecha que esta ley.

- (1) la suma de cuarenta y cinco mil dólares (\$45,000.00); y
- (2) una suma adicional, cuando y hasta tanto sea necesaria, que conjuntamente con las cantidades provistas en los Apartados (a) y (b) (1) de este Artículo, en adición a los ingresos derivados de la venta de agua y la contribución impuesta al presente sobre las tierras incluidas en el Distrito de Riego de acuerdo con las disposiciones de la Ley Número 178, aprobada el 14 de mayo de 1941, según fué enmendada por la Ley Número 431 aprobada el 14 de mayo de 1951, sea suficiente,

para pagar el principal y los intereses y para establecer las reservas de amortización adecuadas de la deuda actual de bonos incurrida por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico por cuenta del Servicio de Riego de Isabela, y para pagar los gastos de operación y mantenimiento, mejoras y extensiones del Sistema de Riego de Isabela y la Autoridad ingresará el total de dichas cantidades en el Fondo del Riego establecido por la Ley de Riego Público de Isabela, para ser aplicado en la forma dispuesta en dicha ley.

#### Artículo 4.—

(a) Las propiedades del Servicio de Riego de Isabela que no se traspasan por esta Ley serán administradas por la Autoridad, y en relación con la administración de las mismas, todos los poderes, deberes, funciones, obligaciones y responsabilidades que con anterioridad a la aprobación de esta Ley fueron concedidos, conferidos o impuestos al Ingeniero Jefe del Servicio de Riego, al Comisionado del Interior, al Consejo Ejecutivo de Puerto Rico, y a la Comisión de Servicio Público, conjunta o

Isabela Public Irrigation Act approved June 19, 1919, and all other laws amendatory thereof or supplementary thereto, heretofore or hereafter enacted by the Legislature of Puerto Rico, are hereby transferred to and conferred and imposed upon the Authority. The Authority shall administer said laws in conformity with their provisions and shall be governed by them in the operation, maintenance, repair, construction of extensions and improvements of the works and systems constructed and operated thereunder. The Authority shall have power to set the basis for the allocating of the overhead and operating expenses of the Authority in the operation of the Isabela Irrigation Service, subject to the previous approval of said basis of allocation by the Secretary of the Treasury of Puerto Rico.

(b) In the performance of its duties under the preceding paragraph the Authority shall pay directly all costs and expenses incurred by it. The Authority shall be reimbursed for all such costs and expenses, including a fair share of the Authority's own overhead and operating expenses attributable to the Isabela Irrigation Service, as determined in accordance with paragraph (a) above, from the funds available in the Commonwealth Treasury for the operation, maintenance, repair, construction of extensions and improvements of the irrigation works of said Service. From the said Irrigation funds in the Commonwealth Treasury there shall from time to time be advanced to the Authority suitable amounts to provide same with a working capital fund that will at all times be sufficient for paying promptly all such costs and expenses. The Authority shall keep and administer such funds in the same manner as it keeps and administers its own funds, but shall use same solely for the payment of such costs and expenses. *Provided, however,* that the Authority shall not be liable for any deficit resulting in any fiscal year from the operation, maintenance, improvements and extensions of the Isabela Irrigation Service, it being the obligation of the Commonwealth of Puerto Rico to provide the means for reimbursing the Authority for the amount of any such deficit as soon as it occurs.

Section 5.—Upon the taking effect of the conveyance of the Hydroelectric System as provided in this act, the Authority shall take over and employ such employees of the Isabela Irrigation Service as may be holding regular established positions. Any other provision of law to the contrary notwithstanding, the

separadamente, de acuerdo con la Ley de Riego Público de Isabela aprobada el 19 de junio de 1919 y otras leyes enmendatorias o suplementarias de aquélla, hasta ahora aprobadas o que en adelante puedan aprobarse por la Asamblea Legislativa de Puerto Rico, quedan por la presente transferidos, conferidos e impuestos a la Autoridad. La Autoridad administrará dichas leyes conforme a lo que en ellas se dispone y se regirá por ellas en la operación, mantenimiento, reparación, construcción de extensiones y mejoras de las obras y sistemas construídos y explotados de acuerdo con dichas leyes. La Autoridad tendrá poder para fijar la base para la distribución de los gastos generales de la Autoridad en la operación del Servicio de Riego de Isabela sujeto a la aprobación previa de dicha base de distribución por el Secretario de Hacienda de Puerto Rico.

(b) En la ejecución de sus deberes bajo el párrafo que antecede la Autoridad pagará directamente todos los costos y gastos en que la misma incurra. A la Autoridad se le reembolsarán todos dichos costos y gastos incluyendo una parte razonable de los gastos generales y de operación de la Autoridad atribuibles al Servicio de Riego de Isabela, según se determinen de acuerdo con el párrafo (a) anterior, de los fondos disponibles en la Tesorería Estadual para la operación, mantenimiento, reparaciones y construcción de extensiones y mejoras a las obras de riego de dicho Servicio. De dichos fondos del Riego en Tesorería se anticiparán de tiempo en tiempo a la Autoridad cantidades suficientes que la provean de un fondo industrial que sea adecuado en todo tiempo para pagar prontamente todos dichos costos y gastos. Dichos fondos los tendrá y administrará la Autoridad tal como lo hace con sus propios fondos, pero los usará solamente para el pago de dichos costos y gastos. Disponiéndose, sin embargo, que la Autoridad no será responsable por déficit alguno que resultase en cualquier año fiscal en la operación, mantenimiento, mejoras y extensiones del Servicio de Riego de Isabela, siendo la obligación del Estado Libre Asociado de Puerto Rico el proveer los medios para reembolsar a la Autoridad el montante de dicho déficit tan pronto éste ocurra.

Artículo 5.—Al ser efectivo el traspaso del Sistema Hidroeléctrico según se provee en esta Ley, la Autoridad tomará a su cargo los empleados del Servicio de Riego de Isabela que desempeñen puestos regulares establecidos. No obstante cualquier otra disposición de ley en contrario los funcionarios y empleados

officials and employees who on the date this act takes effect are members of the Employees' Retirement System of the Government of Puerto Rico and its Instrumentalities shall continue to be members of said system. The Water Resources Authority shall, with respect to said officials and employees, assume the same obligations imposed upon the Isabela Irrigation Service by Act No. 177 of April 30, 1952. During the first six months following the effective date of such conveyance, the rates of compensation to be paid by the Authority to said employees and to such others as it may be necessary to hire for work in the present district of the Isabela Irrigation Service, shall be the same rates of compensation prevailing for the Isabela Irrigation Service at the time of such conveyance. At the expiration of the said six-month period and within an immediately subsequent period of six months, the Authority shall adjust the compensation of such of those employees as it may require for the operation of the properties hereby conveyed and those of the Isabela Irrigation Service in keeping with the job classification system of the Authority. During this latter six-month period such employees as are not required for the operation of the said properties shall be given employment priority by the Authority and by the Office of Personnel of the Commonwealth of Puerto Rico, any other provision of law to the contrary notwithstanding.

Section 6.—The Water Resources Authority shall develop and carry out the rural electrification projects submitted by the Isabela Irrigation Service to the Puerto Rico Planning Board.

Such funds as the Isabela Irrigation Service may, at the time of the conveyance, have available for rural electrification projects, shall be used by the Water Resources Authority for these same purposes.

Section 7.—Act No. 174, approved May 15, 1939, and Act No. 201, approved May 11, 1942, are hereby repealed.

Section 8.—All laws or parts of laws in conflict herewith are hereby repealed.

Section 9.—This act shall take effect July 1, 1955.

*Approved June 20, 1955.*

que sean miembros del Sistema de Retiro de los Empleados del Gobierno de Puerto Rico y sus Instrumentalidades, a la fecha de la vigencia de esta ley, mantendrán su afiliación en dicho sistema. La Autoridad de las Fuentes Fluviales asumirá respecto a estos funcionarios y empleados las mismas obligaciones impuestas al Servicio de Riego de Isabela por la Ley Núm. 177 de 30 de abril de 1952. Durante los primeros seis meses después de la fecha de efectividad de dicho traspaso, los tipos de compensación a ser pagados por la Autoridad a dichos empleados y a aquéllos que sea necesario emplear para trabajar en el actual Distrito del Servicio de Riego de Isabela, serán los tipos de compensación prevalecientes en el Servicio de Riego de Isabela a la fecha de dicho traspaso. Una vez expirado este período de seis meses y dentro de un período subsiguiente inmediato de seis meses, la Autoridad ajustará la compensación de aquellos empleados que necesite para la operación de las propiedades aquí traspasadas y las del Servicio de Riego de Isabela de acuerdo con el sistema de clasificación de empleos de la Autoridad. Durante este último período de seis meses aquellos de dichos empleados que no se necesiten para la operación de dichas propiedades, tendrán preferencia en su empleo por la Autoridad y por la Oficina de Personal del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, no obstante cualquier otra disposición de Ley en contrario.

Artículo 6.—La Autoridad de Fuentes Fluviales deberá desarrollar y realizar los proyectos de electrificación rural que han sido sometidos por el Servicio de Riego de Isabela a la Junta de Planificación de Puerto Rico.

Los fondos que, en el momento del traspaso, tenga disponibles el Servicio de Riego de Isabela para proyectos de electrificación rural, deberán ser dedicados por la Autoridad de Fuentes Fluviales a esos mismos propósitos.

Artículo 7.—La Ley Número 174 aprobada el 15 de mayo de 1939 y la Ley Número 201 aprobada el 11 de mayo de 1942 quedan por la presente derogadas.

Artículo 8.—Toda ley o parte de ley en conflicto con esta Ley queda por la presente derogada.

Artículo 9.—Esta Ley empezará a regir el 1 de julio de 1955.

*Aprobada en 20 de junio de 1955.*