



GOVERNOR OF PUERTO RICO

OFFICE OF THE GOVERNOR

PRESS RELEASE

Governor Rosselló announces reactivation of federal program that improves drinking water and sanitary sewer systems

(December 19, 2018 - La Fortaleza, San Juan) Governor of Puerto Rico Ricardo Rosselló announced today that the moneys from the Puerto Rico state rotary funds were recovered, after they had been frozen in the Government Development Bank (GDB) by the previous administration. Rosselló also announced the creation of two trusts to safeguard the operation of the federal program overseen by the Environmental Protection Agency (EPA).

State rotary funds are mainly used to carry out capital improvement works for the modernization of wastewater and drinking water systems and plants throughout the Island, including those that are not part of the network of the Puerto Rico Aqueducts and Sewer Authority.

"As part of the restructuring processes promoted by our administration, we managed to identify approximately \$195 million in state funds to recapitalize these federal programs and allow them to continue operating for the benefit of the residents of the Island. It is important to remember that this federal program was virtually inactive since the previous administration froze deposits in the GDB," said the chief executive.

These funds were identified during the process of preparing and reviewing the fiscal plan of the Government and were included in the certified budget of the current fiscal year. The recapitalization of these funds was also part of the GDB debt restructuring agreements approved by the Federal Court in November of the current year.

It was also informed that the state rotary funds of Puerto Rico will be the first in the United States to be fully deposited in two recently created trusts, which will allow to safeguard their future operations.

The funds transfer and their protection in the form of a trust will allow reactivating access to low-interest financing for important and necessary infrastructure projects. With this measure, the Government of Puerto Rico establishes the safest structure in the United States for the administration of these programs.

Rosselló added that "this transaction proves once more the commitment of our administration with the implementation of federal programs and the financing of projects that benefit the most vulnerable communities in the Island."



GOVERNOR OF PUERTO RICO

OFFICE OF THE GOVERNOR

PRESS RELEASE

For his part, the executive director of the Puerto Rico Fiscal Agency and Financial Advisory Authority (FAFAA), Christian Sobrino, said that “under the leadership of Governor Ricardo Rosselló, we have taken affirmative steps to restore the credibility of the Government, including in this case through an agreement with the federal Government, which will allow reactivating these programs to continue improving the quality of life of thousands of Puerto Rican families.”

The also president of the GDB pointed out that “these programs provide municipalities, government agencies—such as the ENLACE Project Corporation of Caño Martín Peña—and certain private entities an accessible source of financing to develop infrastructure projects that will improve both access to drinking water and maintenance of sanitary sewers in the communities of Puerto Rico, as well as wastewater and drinking water treatment plants and systems.”

The Clean Water Rotary Fund and the State Rotary Fund of Drinkable Water will continue being managed by Department of Natural and Environmental Resources and the Department of Health, respectively; and will be overseen by, and receive technical support from the Puerto Rico Infrastructure Financing Authority and FAFAA, in its capacity as fiscal agent and financial advisor.

###



Gobernador Rosselló Nevares anuncia reactivación de programa federal de mejoras en sistemas de agua potable y alcantarillado sanitario

(19 de diciembre de 2018 – La Fortaleza, San Juan) El gobernador Ricardo Rosselló Nevares anunció hoy la reactivación de los programas de fondos rotatorios estatales de Puerto Rico, tras su congelación por la pasada administración en el Banco Gubernamental de Fomento (BGF); así como la creación de dos fideicomisos para proteger la operación del programa federal supervisado por la Agencia Federal de Protección Ambiental (EPA, en inglés).

Los fondos rotatorios estatales se utilizan, principalmente, para realizar obras de mejoras capitales para la modernización de sistemas y plantas de aguas residuales y agua potable a lo largo de la Isla; esto incluye las que no son parte de la red de la Autoridad de Acueductos y Alcantarillados.

“Como parte de los procesos de reestructuración impulsados por nuestra administración, se lograron identificar aproximadamente \$195 millones de fondos estatales para recapitalizar estos programas federales y permitir que continúen operando en beneficio de los residentes de la Isla. Es importante recordar que este programa federal estuvo virtualmente inactivo desde que la pasada administración congeló los depósitos en el BGF”, sostuvo el primer ejecutivo.

Dichos fondos fueron identificados durante el proceso de elaboración y revisión del plan fiscal del Gobierno e incluidos en el presupuesto certificado del año fiscal corriente. La recapitalización de estos fondos también formó parte de los acuerdos de reestructuración de deuda del BGF aprobado por el Tribunal Federal en noviembre de este año.

Se informó, además, que los fondos rotatorios estatales de Puerto Rico serán los primeros en Estados Unidos que estarán completamente depositados en dos fideicomisos recién constituidos, lo que permitirá salvaguardar sus operaciones de cara al futuro.

La transferencia de los fondos y su protección en forma de fideicomiso permitirá nuevamente acceso a financiamiento de bajo interés para importantes y necesarios proyectos de infraestructura. Con esta medida, el Gobierno de Puerto Rico establece la estructura más segura en los Estados Unidos para la administración de estos programas.

Rosselló Nevares añadió que “con esta transacción, queda demostrado una vez más el compromiso de nuestra administración con la implementación de programas federales y el financiamiento de obras que benefician a las comunidades más vulnerables de la Isla”.



GOBERNADOR DE PUERTO RICO

OFICINA DEL GOBERNADOR

Por su parte, el director ejecutivo de la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal de Puerto Rico (AAFAF), Christian Sobrino Vega, manifestó que “bajo el liderato del gobernador Ricardo Rosselló Nevares, hemos tomado pasos afirmativos para restaurar la credibilidad del Gobierno, incluyendo en este caso mediante un acuerdo con el Gobierno federal, lo que permitirá reactivar estos programas para continuar mejorando la calidad de vida de miles de familias puertorriqueñas”.

El también presidente del BGF detalló además que “estos programas proveen a los municipios, a otras entidades gubernamentales, tales como la Corporación del Proyecto ENLACE del Caño Martin Peña, y a ciertas entidades privadas una fuente de financiamiento accesible para desarrollar proyectos de infraestructura mediante los cuales se mejoran el acceso al agua potable y el mantenimiento de alcantarillados sanitarios en las comunidades de Puerto Rico, como los sistemas y plantas de tratamiento de aguas residuales y potables”.

El Fondo Rotatorio Estatal de Agua Limpia y el Fondo Rotario Estatal de Agua Potable continuarán siendo administrados por el Departamento de Recursos Naturales y Ambientales y el Departamento de Salud, respectivamente, y contarán con la supervisión y el apoyo técnico de la Autoridad para el Financiamiento de la Infraestructura de Puerto Rico y de la AAFAF, en calidad de agente fiscal y asesor financiero.

###

COMUNICADO DE PRENSA