

Resolución Número 30 del Año Fiscal 2017-2018

Sesión Ordinaria del 20 de marzo de 2018

Presentada por el Hon. William E. Miranda Torres, alcalde

Para autorizar al Alcalde del Municipio Autónomo de Caguas, Hon. William E. Miranda Torres, a solicitar un préstamo bajo el Programa Community Disaster Loan de la Agencia Federal para el Manejo de Emergencias (FEMA) por una cantidad máxima de Cinco Millones de Dólares (\$5,000,000.00), para recibir y administrar estos fondos.

EXPOSICIÓN DE MOTIVOS

Debido a los efectos del Huracán María, el Gobierno Municipal de Caguas está proyectando pérdidas considerables en las fuentes de ingresos necesarias para continuar con las operaciones de los servicios públicos básicos y esenciales, entre los que se incluyen servicios de salud, seguridad, recogido de desperdicios domésticos entre otros.

La Administración Federal para el Manejo de Emergencias (FEMA), a través de su *Programa Community Disaster Loans* (Programa CDL), otorga préstamos a intereses bajos para ayudar a compensar las pérdidas sustanciales de ingresos hasta que los trabajos y esfuerzos de recuperación faciliten estabilizar las fuentes de ingresos.

El Gobierno Municipal de Caguas está interesado en presentar a la consideración de FEMA una solicitud de un préstamo del Programa CDL por la cantidad de Cinco Millones de Dólares (\$5,000,000.00), que se re-pagará al quinto año luego de la firma de la nota, y los cuales se utilizarán como fuente de ingresos para apoyar los presupuestos operacionales en este periodo de tiempo, según autorizado por la Ley de Municipios Autónomos del Gobierno de Puerto Rico, según enmendada (Ley 81 del 30 de agosto de 1991).

La referida legislación permite a los Municipios aceptar los fondos de los préstamos y anticiparlos en apoyo de sus presupuestos operacionales.

(1) La tasa de interés del préstamo será igual a las obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos de América con un vencimiento de cinco (5) años al momento que FEMA emita la nota; (2) El préstamo puede ser perdonado bajo ciertas circunstancias; y (3) Cualquier porción del préstamo que no sea perdonada será pagada en un momento en que la recuperación económica haya ampliado la base de ingresos en apoyo del presupuesto.

No participar en la solicitud y obtención de este préstamo puede representar que el Municipio no obtenga ayuda económica disponible para atender la disminución de los ingresos proyectadas para continuar operando el Municipio, en un momento en que los programas de servicios públicos son sumamente necesarios;

RESUÉLVASE POR LA LEGISLATURA MUNICIPAL DE CAGUAS, PUERTO RICO:

Sección 1.- La Legislatura Municipal de Caguas autoriza al alcalde, Hon. William E. Miranda Torres o su representante autorizado a comenzar todas las gestiones necesarias para presentar a FEMA la solicitud formal de un préstamo del Programa CDL por una cantidad que no exceda los Cinco Millones de Dólares (\$5,000,000.00).

Sección 2.- Si FEMA aprueba el préstamo, la Legislatura Municipal autoriza al Alcalde a recibir y administrar estos fondos, según lo dispuesto por el Programa de Préstamo por Desastres de la Comunidad.

Sección 3.- Que el Alcalde queda por este medio autorizado y designado como representante del Municipio y como tal podrá y proveerá cualquier información adicional, según sea requerido, incluyendo todos los acuerdos garantías contenidos en la solicitud.

Sección 4.- Con relación a dicha solicitud y recibo de fondos, el Municipio de Caguas, en conformidad con requerimientos del Programa Community Disaster Loan de FEMA deberá cumplir con lo siguiente:

- A. Un contrato con FEMA, en estilo y forma aceptables por el Director de la Agencia, para pago de la cantidad solicitada y el cumplimiento de cualquier otra obligación requerida o adquirida, como condición para recibir los fondos del préstamo.
- B. Comprometer fondos de re-pago a los que el Municipio podría estar recibiendo en un futuro.
- C. Solicitar una cantidad de fondos que no exceda de Cinco Millones de Dólares (\$5,000,000.00).
- D. Autorizar al Director de Finanzas a crear una cuenta de depósito “sinking fund” en la cual ser estarán depositando los pagos realizados de acuerdo a la tabla de amortización establecida.
- E. Establecer un periodo de pago que no exceda un término de cinco (5) años.
- F. Proveer según la discreción del Director de FEMA cualquier otro tipo de garantía que este considere apropiado.

Sección 5.- Que el Alcalde queda por este medio autorizado a firmar cualquier contrato y/o acuerdo con el Director de FEMA con relación a la mencionada solicitud y es, además, autorizado a revisar y obligar tales fondos solicitados de acuerdo a dicho contrato y/o acuerdo.

Sección 6.- En la medida que todas o cualquier o cualesquiera de las acciones por este medio autorizadas hayan sido llevadas a cabo y/o ejecutadas por el Alcalde, todas son ratificadas y confirmadas.


a
M.A.B.
[Signature]

Sección 7.- Cualquier ordenanza, resolución o cualquiera de sus partes que puedan estar en conflicto con esta, quedan por este medio derogadas.

Sección 8.- Copia de esta Resolución debidamente aprobada por la Legislatura Municipal de Caguas se enviará al Director de Finanzas del Municipio de Caguas, al Director de Gerencia y Presupuesto del Municipio de Caguas, al Director de Asuntos Legales del Municipio de Caguas, a los funcionarios autorizados de FEMA del Programa Community Disaster Loans y a cualquier otra Agencia con injerencia en el proceso.

Sección 9.- Esta Resolución entrará en vigor inmediatamente sea aprobada por esta Legislatura Municipal y firmada por el Alcalde.


Aprobada por la Legislatura Municipal de Caguas, Puerto Rico, el 20 de marzo de 2018 y firmada por el Alcalde de Caguas, Puerto Rico, el 21 de marzo de 2018.



Hon. José Ramon Torres Torres
Presidente
Legislatura Municipal



Lcdo. Manuel A. Díaz Torres
Secretario
Legislatura Municipal



Hon. William E. Miranda Torres
Alcalde

Resolution Number 30 Fiscal Year 2017-2018

Ordinary Session on March 20, 2018

Submitted by the Honorable Mayor, William E. Miranda Torres

Resolution to authorize the mayor of Autonomous Municipality of Caguas, Hon. William E. Miranda Torres, to request a loan under the Community Disaster Loan Program of the Federal Emergency Management Agency (FEMA) for a maximum amount of Five Million Dollars (\$5,000,000.00) to receive and manage these funds.

STATEMENT OF MOTIVES

Due to the effects of Hurricane María, the Municipality of Caguas is projecting substantial revenue losses necessary for the continued operations of essential government services including, but not limited to, and public safety and garbage collection services; and

The Federal Emergency Management Administration (FEMA), through its Community Disaster Loan Program (CDL Program), makes available low interest loans to help offset substantial revenue losses until such time as recovery efforts lead to restored revenues sources; and

The Municipality of Caguas is interested in submitting to FEMA a consideration request for a CDL Program loan in the amount of Five Million Dollars (\$5,000,000.00), that must be repaid no later than 5 years after the execution of the note, and will be used as revenue in support of annual budgets as permitted by the Municipality Autonomous Law, as amended (Law 81 of August 30, 1991); and

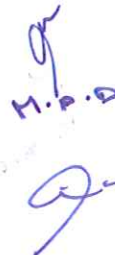
The described law permits local governments to accept such loan proceeds and anticipate same in support of their annual budgets; and

(1) The interest rate of the loan will be equal to the 5 year maturities based on the United States Treasury obligations in effect on the date the Promissory Note is executed by FEMA; (2) The loan may be forgiven under certain circumstances; and (3) Whatever portion of the loan not forgiven will be repaid at a time when economic recovery has broadened the base of revenues in support of the budget; and

Refraining to accept such a loan would irresponsibly forgo relief available to the residents of the Municipality of Caguas, at a time when relief is critically needed;

NOW, THEREFORE BE IT RESOLVED, by the Municipality of Caguas Legislature as follows:

Section 1.- The Municipal Legislature of Caguas authorizes the Mayor, Hon. William E. Miranda Torres or his/her authorized representative to begin all the necessary steps to present to FEMA the formal Request for a Loan of the CDL Program for an amount not to exceed Five Million Dollars (\$5,000,000.00).

 M.P.D.
Section 2.- If FEMA approves the loan, the Municipal Legislature authorizes the Mayor to receive and administer these funds, as provided by the Community Disaster Loan Program;

Section 3.- That the Mayor is hereby authorized and designated as representative of the Municipality and as such may and will provide any additional information, as required, including all the guarantees contained in the request.

Section 4.- With respect to such request and receipt of funds, the Municipality of Caguas in accordance with the requirements of the Community Disaster Loan Program of FEMA shall comply with the following:

- A. A contract with FEMA, in a manner and manner acceptable to the Director of the Agency, for payment of the amount requested and compliance with any other obligation required or acquired, as a condition of receiving the loan proceeds.
- B. Commit re-payment funds that the Municipality may be receiving in the future.
- C. Request an amount of funds not to exceed Five Million Dollars (\$5,000,000.00).
- D. Authorize the Finance Director to create a sinking fund account that will be used to amortize the CDL service debt.
- E. Establish a payment period that does not exceed a term of five (5) years.
- F. Provide, at the discretion of the Director of FEMA, any other type of guarantee that it deems appropriate.

Section 5.- That the Mayor is hereby authorized to sign any contract and / or agreement with the Director of FEMA in relation to said request and is also authorized to review and obligate such funds requested pursuant to said contract and/or agreement.

gm
M.O.D
J

Section 6.- To the extent that all or any or any of the actions authorized by this means have been carried out and / or executed by the Mayor, all are ratified and confirmed.

Section 7.- Any ordinance, resolution or any of its parts that may be in conflict with this, are hereby repealed.


Section 8.- Copy of this Resolution duly approved by the Municipal Legislature of Caguas will be sent to the Director of Finance of the Municipality of Caguas, to the Budget Director of the Municipality of Caguas, to the Director of Legal Affairs of the Municipality of Caguas, to the authorized officials of FEMA Community Disaster Loans Program and any other agency with interference in the process.

Section 9.- This Resolution will take effect immediately once signed by the Mayor.


Approved by the Municipal Legislature in Caguas, Puerto Rico, on March 20, 2018 and signed by the Mayor of Caguas, Puerto Rico, on March 21, 2018.



Hon. José Ramón Torres Torres
President
Municipal Legislature



Lcdo. Manuel A. Díaz Torres
Secretary
Municipal Legislature



Hon. William E. Miranda Torres
Mayor

CERTIFICACIÓN

El Presidente y el Secretario de la Legislatura Municipal del Municipio Autónomo de Caguas, Puerto Rico, por la presente, CERTIFICAN:

Que la Resolución que antecede es copia fiel, exacta y original aprobada por la Legislatura Municipal de esta ciudad en la Sesión Ordinaria celebrada el 20 de marzo de 2018, titulada:

RESOLUCIÓN NÚMERO 30

AÑO FISCAL 2017-2018

PARA AUTORIZAR AL ALCALDE DEL MUNICIPIO AUTÓNOMO DE CAGUAS, HON. WILLIAM E. MIRANDA TORRES, A SOLICITAR UN PRÉSTAMO BAJO EL PROGRAMA COMMUNITY DISASTER LOAN DE LA AGENCIA FEDERAL PARA EL MANEJO DE EMERGENCIAS (FEMA) POR UNA CANTIDAD MÁXIMA DE CINCO MILLONES DE DÓLARES (\$5,000,000.00), PARA RECIBIR Y ADMINISTRAR ESTOS FONDOS.

Que la indicada **Resolución Número 30** fue aprobada con los votos afirmativos de los siguientes Legisladores: Honorables José Ramón Torres Torres, Sylvia Rodríguez Aponte, Vilma S. Muñoz Díaz, Rafael A. Carballo Collazo, Victoria Cintrón Cruz, Alberto R. Costa Berríos, Félix Guzmán Alejandro, Antonio Cruz Gorritz, Ismael González Rivera, Esteban Ramírez Del Valle, Juan J. Velázquez Villares, Juan Manuel Aguayo Leal, José Ramón Camino Landrón, Evelyn Puig Román y Jason Luis Domenech Miller.

EN CONTRA: NINGUNO

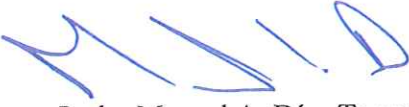
ABSTENIDOS: NINGUNO

AUSENTE EXCUSADO: Hon. Mario E. Manrique González


Y para remitir al Alcalde de Caguas, a los fines de su aprobación, expedimos la presente certificación que firmamos y sellamos con el sello oficial de este Municipio hoy 20 de marzo de 2018.



Hon. José Ramón Torres Torres
Presidente
Legislatura Municipal



Lcdo. Manuel A. Díaz Torres
Secretario
Legislatura Municipal



Hon. William E. Miranda Torres
Alcalde

Fecha aprobación: 21 de marzo de 2018

Sello Oficial
/mpg

DEPARTMENT OF HOMELAND SECURITY
Federal Emergency Management Agency
LOCAL GOVERNMENT RESOLUTION - COLLATERAL SECURITY

OMB Control Number: 1660-0083
Expiration: 11/30/2018

RESOLUTION

BE IT RESOLVED BY Municipal Legislature OF Caguas Municipality
(Governing Body) *(Public Entity)*

THAT we pledge the following listed collateral security to the Federal Emergency Management Agency (FEMA) on the Promissory Note for a Community Disaster Loan for \$ 5,000,000 executed on March 20, 2018 pursuant to Section 417 of the

Robert T. Stafford Disaster Relief and Emergency Assistance Act, Public Law 93-288, as amended, and FEMA Regulation, 44 CFR 206, Subpart K. We further understand that failure to repay any outstanding principal and related interest on those portions of the loan which do not qualify for loan cancellation as determined by FEMA or any successor agency will result in forfeiture of as much as the listed collateral security as is necessary to collect such outstanding principal and interest. (List the collateral security below. Use additional sheets if needed.)

The promissory note is payable from and secured by a pledge of the applicant's revenues for each fiscal year while any of the loan is outstanding, after a provision has been made for the payments required in connection with any outstanding indebtedness of the application.

Passed and approved this 20th day of March, 2018.

Hon. José Ramón Torres, President of Municipal Legislature
(Name and Title)

Hon. William Edgardo Miranda Torres, Mayor of Caguas Municipality
(Name and Title)

Manuel Arturo Díaz Torres, Secretary of Municipal Legislature
(Name and Title)

CERTIFICATION

I, Manuel Arturo Díaz Torres, duly appointed and Secretary of Legislature of

Municipal Legislature, do hereby certify that the above is a true and correct copy of a

resolution passed and approved by the Municipal Legislature of Caguas Municipality
(Governing Body) *(Public Entity)*

on the 20th day of March, 2018.

DATED: March 20, 2018

Secretary of Legislature
(Official Position)


(Signature)

[SEAL]

RECORDED

I, Manuel Arturo Díaz Torres, Secretary of Legislature, a responsible and
(Name) (Title)

authorized official of Caguas Municipality, do hereby attest that the
(Public Entity)


Collateral Security Resolution which accompanies this form has been duly recorded at electronically recorded,
attached to the Minute of Sessions and archived in our Legislature's Library.

(Indicate where Recorded)

The Collateral Security Resolution was recorded on the 20 day of March, 20 18.

DATED: March 20, 2018

Secretary of Legislature
(Official Position)


(Signature)

[SEAL]

PAPERWORK BURDEN DISCLOSURE NOTICE

Public reporting burden for this form is estimated to average 10 hours per response. The burden estimate includes the time for reviewing instructions, searching existing data sources, gathering and maintaining the needed data, and completing, reviewing, and submitting the form. You are not required to respond to this collection of information unless a valid OMB control number appears in the upper right corner of this form. Send comments regarding the accuracy of the burden estimate and any suggestions for reducing this burden to: Information Collections Management, Department of Homeland Security, Federal Emergency Management Agency, 500 C Street, SW, Washington, DC, 20472, Paperwork Reduction Project (1660-0083). **NOTE: Do not send your completed form to the above address.**