Loans to Fund Sustainable Water Projects

PV Water has secured the funding necessary to complete the construction of the College Lake Water Supply Project and about half of the funding necessary to construct the Watsonville Slough System – Managed Aquifer Recharge & Recovery Project, which is presently in the design phase. The funding comes from two Water Infrastructure Finance and Innovation Act (WIFIA) loans issued through the U.S. Environmental Protection Agency (EPA).

The loans save PV Water $24 million dollars over the life of the loans compared to going to the public bond market. The two loans provide PV Water with $74 million at an average rate of 4.465% over 35 years. When completed, the Projects will provide over 4,000 acre-feet per year of new water supply to reduce groundwater pumping and help to slow seawater intrusion into the aquifers that provide the valley's water supply. The two water supply projects cost approximately $161 million and create approximately 500 jobs, most during the construction phase.

To date, PV Water has secured the following funds to help pay for the College Lake Project:

- 2022 – CA Department of Water Resources Sustainable Groundwater Management Act Round 1, $7.6 Million
- 2023 – CA Department of Conservation Multibenefit Land Repurposing Grant, $8.9 Million, $2.3 Million allocated to College Lake Project
- 2024 – Prop. 1, Round 2, Integrated Regional Water Management Implementation Grant, $4.8 Million, $1.8 Million allocated to the College Lake Project

PV Water has acquired over $80 million in grant funding since 1984.

College Lake Water Supply Project Weir and Pump Station Construction: Fall 2023

In total, PV Water has acquired over $80 million in grant funding to support local water resource management projects and programs since 1984.

Both Projects develop new sources of water for the Pajaro Valley that decrease groundwater dependence and help achieve groundwater sustainability. The EPA did a few "firsts" through this funding process. For example, these loans are secured predominantly by agricultural ratepayers as opposed to their more common loan, which is secured predominantly by municipal water utilities. PV Water was the first to use a reserve surety to satisfy the reserve requirement, meaning PV Water didn't need to put $6.2 million in cash into a reserve to hold through the 2060s. The value of the low-cost long-term funding for both water supply projects helps to keep future management costs down compared to public market debt financing options, which are at higher rates and for shorter payback periods.

Groundwater currently accounts for more than 90% of water use in the Pajaro Valley. Throughout the Pajaro Valley Groundwater Basin, groundwater levels are overdrafted, meaning they are below sea level because of long-term unsustainable pumping of the groundwater aquifer. Overdraft conditions result in seawater intrusion, groundwater quality degradation and groundwater storage depletion.

Préstamos para financiar proyectos hídricos sostenibles

PV Water anunció que obtuvo los fondos necesarios para completar la construcción del Proyecto de suministro de agua de College Lake y aproximadamente la mitad de los fondos necesarios para construir el Sistema Watsonville Slough – Proyecto de recuperación y recarga de acuíferos administrados. PV Water cerró dos préstamos de la Ley de Innovación y Financiamiento de Infraestructuras Hídricas (WIFIA) a través de la Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. (EPA).

Los préstamos ahorran a PV Water $24 millones de dólares durante la vida de los préstamos en comparación con acudir al mercado de bonos públicos. Los dos préstamos proporcionan a PV Water 74 millones de dólares a una tasa promedio del 4,465% durante 35 años. Cuando se completen, los proyectos proporcionarán más de 4000 acres-pie por año de nuevo suministro de agua para reducir el bombeo de agua subterránea y ayudar a frenar la intrusión de agua de mar en los acuíferos que proporcionan el suministro de agua del valle. Los dos proyectos de suministro de agua cuestan aproximadamente $161 millones y crearán aproximadamente 500 puestos de trabajo.

PV Water ha obtenido los siguientes fondos para ayudar a pagar el Proyecto College Lake:

- 2022 – Primera ronda de la Ley de Gestión Sostenible de las Aguas Subterráneas del Departamento de Recursos Hídricos de California, $7,6 millones
- 2023: Subvención para reutilización de tierras con beneficios múltiples del Departamento de Conservación de California, $8,9 millones, $2,3 millones asignados al proyecto College Lake
- 2024 – Prop. 1, Ronda 2, Subvención para la implementación de la gestión regional integrada del agua, $4,8 millones, $1,8 millones asignados al Proyecto College Lake

Proyecto de suministro de agua de College Lake Construcción de presa y estación de bombeo: otoño de 2023

PV Water ha adquirido más de $80 millones en subvenciones desde 1984.

Ambos proyectos crean nuevas fuentes de agua para el Valle del Pájaro que disminuyen la dependencia del agua subterránea y ayudan a lograr la sostenibilidad del agua subterránea. La EPA hizo algunas "primicias" a través de este proceso de financiación. Por ejemplo, estos préstamos están garantizados predominantemente por contribuyentes agrícolas, a diferencia de su préstamo más común, que está garantizado principalmente por empresas municipales de agua. PV Water fue la primera en utilizar una garantía de reserva para satisfacer el requisito de reserva, lo que significa que PV Water no necesitó poner 6,2 millones de dólares en efectivo en una reserva para mantenerla hasta la década de 2060. El valor del financiamiento a largo plazo y de bajo costo para ambos proyectos de suministro de agua ayuda a mantener bajos los costos de gestión futuros en comparación con las opciones de financiamiento de deuda del mercado público, que tienen tasas más altas y períodos de recuperación más cortos.

Actualmente, el agua subterránea representa más del 90% del uso de agua en el Valle de Pájaro. En toda la cuenca de agua subterránea del Valle del Pájaro, los niveles de agua subterránea están sobreexplotados, lo que significa que están por debajo del nivel del mar debido al bombeo insostenible a largo plazo del acuífero de agua subterránea. Las condiciones de sobregiro provocan la intrusión de agua de mar, la degradación de la calidad del agua subterránea y el agotamiento del almacenamiento de agua subterránea.