



/ inclusiv /

Revisado: Octubre de 2021



Inclusiv es una asociación de cooperativas de ahorro y crédito comprometidas con promover la inclusión financiera y el desarrollo económico de las comunidades que atienden. Representamos a 403 instituciones afiliadas que operan en 47 estados, Washington DC y Puerto Rico. Estas instituciones atienden a 15 millones de consumidores y tienen sobre \$210.8 mil millones en activos. La gran mayoría de nuestras instituciones afiliadas tienen la acreditación CDFI.

- Inclusiv cuenta con cinco décadas de experiencia desarrollando la capacidad de cooperativas y participó activamente en el proceso de creación del CDFI Fund.
- Sobre \$200 millones en inversiones en cooperativas a través de los Estados Unidos.
- Representante reconocido del sector de cooperativas y credit unions ante el Fondo CDFI.
- Desde finales del 2017 hemos trabajado fuertemente junto a la Asociación de Ejecutivos de Cooperativas y con más de una docena de organizaciones públicas y privadas con el propósito de canalizar recursos para fortalecer a las cooperativas de ahorro y del país.



Policy Members

403

No. of Current Inclusiv Members
View Report (Orgs w Members & Assets)

Members Served

14.9M

>14M Members served through Network
View Report (Orgs w Members & Assets)

Assets Represented

\$210.8B

Members represent > \$200 Billion in Assets
View Report (Orgs w Members & Assets)

\$ PPP by Members
As of 2021 Q1 Call Report

\$1.8B

135 members contributed over \$ 1.5 B in PPP
View Report (PPP: Policy Members Dashboard Re)

2021: New Members
Joined since Jan 1, 2021

81

Referral Details enclosed in Report
View Report (2021: New Policy Members Report)

CDFI Members

233

58% of Membership is CDFI Certified
View Report (Policy Members CDFIs Report_Dashl)

MDI Members

122

30% of Membership is MDI Designated
View Report (MDI Dashboard Report)

LID Members

302

75% of Membership is LID Designated
View Report (LIDs: Inclusiv Policy Members Report)

Coop Members

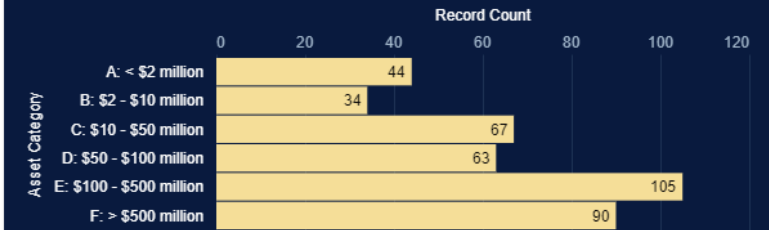
Puerto Rico Membership Initiative

81

20% of Membership are PR Cooperativas
View Report (PR Cooperativa Members)

Members by Asset Category

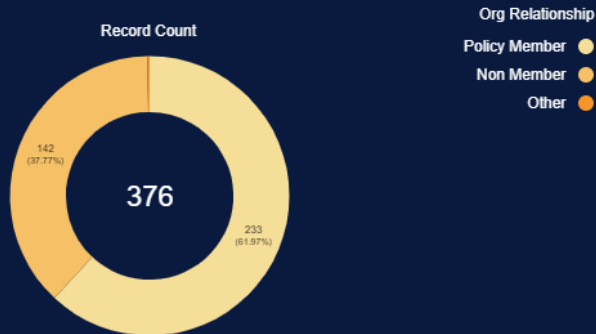
Member count by each asset category



View Report (Members by Asset Category)

CDFI Credit Unions by Membership Status

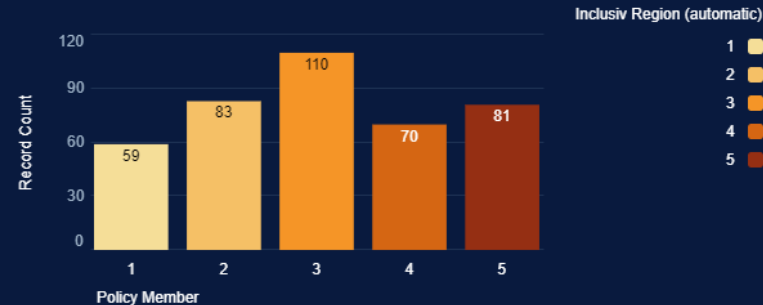
More than 55% CDFIs are Inclusiv Members



More details on CDFIs available on Report
View Report (CDFIs)

Policy Members breakdown by Inclusiv Region

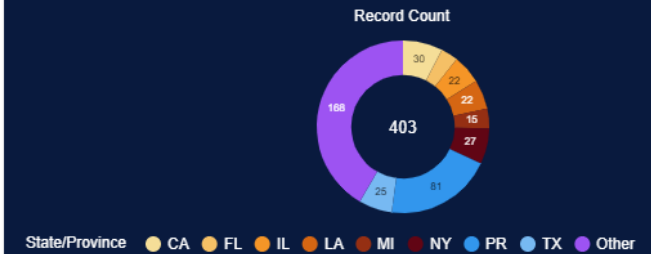
Region 3 has > 25% (28%) Membership



Org Relationship > Inclusiv Region (automatic)

NEW UPDATE: Region 5 represents PR state
View Report (Inclusiv Regions Breakdown Report)

Members by State



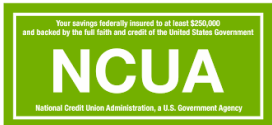
View Report (Orgs w Members & Assets)



¿Cuál es nuestro rol en la industria?



Somos la autoridad máxima en la industria de credit unions en cuanto a inclusión financiera y el desarrollo comunitario.



Trabajamos de cerca con el NCUA en el marco regulatorio que dio origen a “la Low Income Designation”.



Reconocidos por la Industria como expertos en asuntos relacionados al CDFI.



Principales defensores de la industria frente a reguladores, agencias gubernamentales y entes legislativos



Defendemos las asignaciones al CDFI Fund y Promulgamos cambios en las reglas de capital secundario para el beneficio de las cooperativas



Lideramos acciones a todos los niveles para combatir prestamistas abusivos y el daño que causan en las comunidades.

/ inclusiv™ /capital

/ inclusiv™ /mortgage

/ inclusiv™ /technology

/ inclusiv™ /communities



Aliados de la Industria





Proyecto CDFI Para Puerto Rico

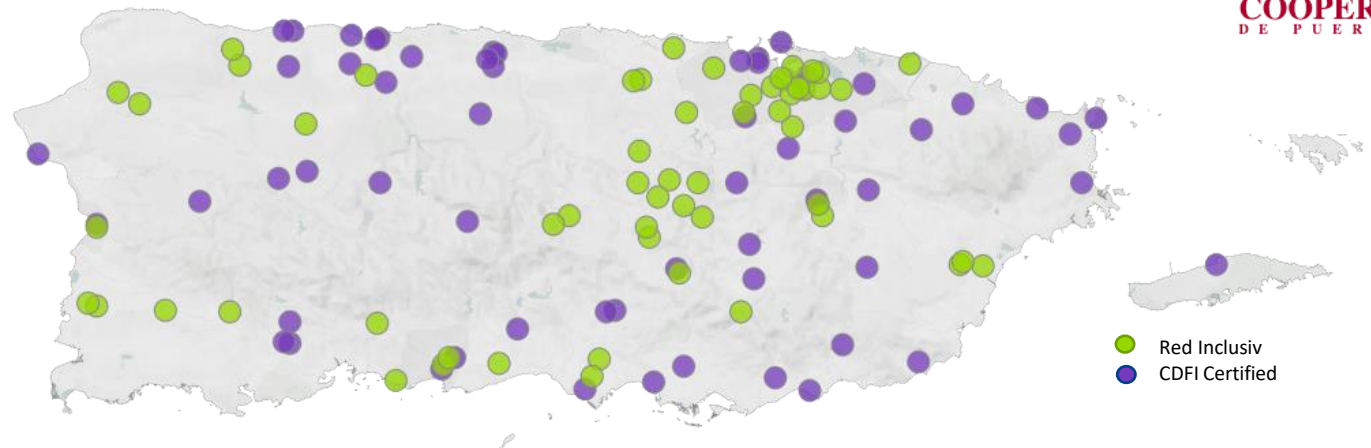
Por los pasados tres años, Inclusiv ha trabajado junto a la Asociación de Ejecutivos de Cooperativas para fortalecer el sector de cooperativas de ahorro y crédito en Puerto Rico:



52 Cooperativas y FCU CDFI

\$64 Millones en Becas CDFI

Actividades y Gestiones



4 Entrenamientos CDFI

26 Sesiones de capacitación en línea

18 Alianzas locales y en el continente

Nuestra Red :

83 Cooperativas de Ahorro y Crédito

926,466 socios

\$7.9 Mil millones en activos



¡Inclusiv anuncia creación de la Región de Puerto Rico y el Caribe!

Inclusiv es una organización democrática. Como resultado del crecimiento y de la importancia de las cooperativas de Puerto Rico en nuestra organización, recientemente anunciamos la creación de una nueva Región para propósitos de nuestra Junta de Directores. Esta región contará con igualdad en el número de representantes en comparación con nuestras otras regiones.



Aurelio Arroyo
Cooperativa Jesús Obrero



Eddie Alicea
Cooperativa Sagrada Familia



Michele Franqui
Camuy Coop



El 2020 ha sido un año de mucho crecimiento para la Red Inclusiv en Puerto Rico. Entre los logros destacados se encuentran colaboraciones exitosas, capacitaciones, y canalización de recursos directos a las cooperativas:



Canalizados en becas
directas de desastre

\$31,000



Encuentros CDFI

2



MOU

1



Sesiones de
Capacitación

15



Cooperativas
becadas

41



En becas directas a
cooperativas

\$357,000

CDFI Fund



El Community Development Financial Institutions Fund del Departamento del Tesoro fue creado en el 1994 mediante legislación federal para respaldar a las instituciones financieras con una misión social que trabajan a nivel local y sirven a comunidades de bajos recursos y minorías.

Las instituciones financieras que obtienen la certificación del CDFI Fund tienen derecho a solicitar becas y capacitación para incrementar la capacidad de las organizaciones.

Desde sus inicios, el CDFI Fund ha otorgado más de \$3.5 mil millones a las CDFI y asignado \$43.5 mil millones en Créditos Fiscales para los Nuevos Mercados

TODAS las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico son elegibles para obtener la certificación CDFI y acceso a becas de asistencia técnica y financiera



/ Certificación CDFI / ¿Qué es?

- Creada por el Fondo CDFI, que fue establecido por el Congreso en 1994 para expandir las oportunidades económicas para las personas y comunidades desatendidas al apoyar el crecimiento y la capacidad de las “Community Development Financial Institutions” (CDIs)
- Solicitudes aceptadas durante todo el año:
 - ✓ Proceso ‘express’ disponible para las cooperativas federales LID
 - ✓ Proceso regular (Inclusiv provee análisis de elegibilidad)
- Promedio de 90 días para la determinación
- Deben cumplir con 7 exámenes de elegibilidad (No requerido para las cooperativas o credit unions en Puerto Rico)



/ Certificación CDFI / ¿Cuál es el valor?

- Acceso a programas de capital. El Fondo CDFI es la fuente mayor de recursos externos para las credit unions
 - ✓ Desde su creación ha otorgado casi \$500m en becas y inversiones para credit union CDFI's
 - ✓ Este año desembolsará sobre 3 mil millones de dólares para las CDFI
 - ✓ Inclusiv está cabildeando en el Congreso Federal para aumentar la asignación anual a los mil millones de dólares
- La certificación CDFI ofrece algunos beneficios regulatorios como:
 - ✓ Exención de los requisitos de capacidad de reembolso y gestión de calidad de CFPB
 - ✓ Exención del límite de MBL (incluso si no es LICU)
 - ✓ Proceso expedito para participar del PPP
- Misión + margen: el modelo de negocio de CDFI demuestra que servir a las comunidades de bajos, moderados recursos, y de minoría es sostenible y un motor de crecimiento y relevancia
- Visibilidad, reconocimiento y alianzas (gobierno local, OSL, etc.)

/ 2021 / ¡El año de las CDFI!

\$3.5 mil
millones

Cantidad desembolsada por
el CDFI Fund desde el 1996)

No incluye programas para los que las
cooperativas no son elegibles (Bond
Guarantee Program y BEA Awards)

\$3.2 mil
millones

Cantidad disponible para
becas en el 2021 y 2022

\$Mil millones

Petición de Inclusiv para el
presupuesto anual del CDFI Fund

/ **inclusiv.** /

Inclusiv CDFI Advocacy Platform

Inclusiv promotes the financial independence and well-being of working families and communities by expanding access to safe and responsible financial products and services through credit unions. Nearly 350 credit unions are certified as Community Development Financial Institutions (CDFIs) investing in economically vulnerable communities. These CDFI credit unions or community development credit unions currently serve more than 13 million members with more than \$158 billion in combined assets in rural and urban communities across the country. As the national network of CDFI credit unions and CDFI intermediary committed to expanding the reach and impact of these mission-driven credit unions, Inclusiv advocates for policies that strengthen the institutions *and* the members and communities they serve.

Invest in Community Development Financial Institutions (CDFIs) for a more equitable rebuilding of American infrastructure and local economies

Community Development Credit Unions are one of the most effective ways to channel capital directly into communities that have been hardest hit by the COVID recession, are underserved by banks and businesses, and are the last to recover from economic crises. CDCUs provide affordable credit to consumers, boost entrepreneurship, expand businesses and facilitate affordable homeownership.

As America recovers from a global pandemic, investment in the growth of CDCUs is essential to the building of a stronger, more resilient economic infrastructure. CDCUs are effective market proven vehicle to deploy capital in underserved communities and their largest dedicated funding source is U.S. Treasury CDFI Fund. Every year capital grants from the CDFI Fund leverage billions of dollars in financing and support services to promote affordable homeownership, increase energy efficiency, strengthen small businesses, build savings and increase financial capability to expand consumer purchasing power. Inclusiv seeks to strengthen the Community Reinvestment Act and the federal CDFI Fund; and increase their effectiveness to spark private, state and local investment in community development finance.

**FY 2022
\$1 Billion
appropriation
for CDFI Fund**

/ **inclusiv.** /

/ inclusiv / *Coronavirus Response and Relief Supplemental Appropriations Act of 2021*

La asignación histórica de **\$3 mil millones** se divide en dos partidas:



- **\$1.25 mil millones** están destinados exclusivamente a las organizaciones que ya cuentan con la acreditación CDFI. En Puerto Rico, 30 cooperativas y credit unions cuentan con dicha certificación.
- **\$1.75 mil millones** están dirigidos a becas para instituciones financieras que sirven a comunidades minoritarias.



/ CDFI: Becas y capital para cooperativas /

Fondo CDFI
\$3.2 mil millones

Requerida la Certificación
CDFI

RRP Grants

FA Grants

COVID-19 Recovery Grants

Certificación Preferida
(Depende de activos)

TA Grants

Departamento del Tesoro
\$9 mil millones

ECIP Capital Secundario



/ Oportunidades Becas CDFI/ RRP

- \$1.25 mil millones para el CDFI Rapid Response Program (RRP)
 - Notice of Funding Availability (NOFA) fue publicado el 26 de febrero
 - Solo las cooperativas certificadas a la fecha de la NOFA son elegibles
 - Tamaño promedio de la beca se espera que ronde \$1.9 millones por cooperativa becada
 - Proceso NO COMPETITIVO
 - ✓ Fondos serán adjudicados a base de formula pre - determinada
 - ✓ Se espera un proceso de “due diligence”(safety and soundness)
 - ✓ Historial financiero representa parte principal de la solicitud
 - ✓ No hay requerimientos narrativos sustanciales
 - Usos: Capital indivisible, reserva para préstamos, provisión de préstamos incobrables, productos financieros, servicios financieros, porción para gastos operacionales.



/ Oportunidades Becas CDFI/ RRP

- 27 cooperativas de ahorro y crédito solicitaron para el RRP.
- Inclusiv proveyó ayuda técnica y intervención a nivel federal para tratar asuntos relacionados a las credenciales de varias cooperativas.
- Los resultados se anunciaron en verano del 2021.

La inyección al sistema como consecuencia de la Ronda de Becas RRP fue de 47 millones de dólares.





/ Oportunidades de Beca CDFI/ Becas TA

- \$40 millones para CDFI Fund Technical Assistance (TA).
- Beca recurrente
- Todas las cooperativas son elegibles para participar
 - ✓ Cooperativas certificadas deben tener menos de \$100 millones en activos
 - ✓ Cooperativas NO certificadas están exentas del límite de activos, pero tienen que demostrar que se certificarán dentro de tres años
 - ✓ Cooperativas de AC son altamente elegibles para TA
- Cantidad máxima de beca: \$125,000
- Proceso NO competitivo
- Solicitud requiere narrativa básica, información financiera
- Fondos pueden ser utilizados para comprar equipo, tecnología, contratar consultores, contratar servicios, pagar salarios y beneficios o entrenar personal y miembros de la Junta de Directores.



/ Oportunidades Becas CDFI / Becas FA

- \$150 millones para CDFI Financial Assistance (FA)
- Beca recurrente
 - Notice of Funding Availability (NOFA) publicada a finales de febrero.
 - Solo cooperativas certificadas a la fecha de publicación de la NOFA son elegibles
 - Cantidad promedio de la beca se espera sea aproximadamente \$650,000
 - Proceso competitivo
 - ✓ Solicitudes requieren narrativas detalladas y información financiera y de impacto comunitario.
 - Usos: capital para préstamos, reservas para pérdidas, reservas de capital, fondos para expansión de servicios y productos financieros
 - *Zeno Gandía (\$674,000), Sagrada Familia (\$794,500), Camuy Coop (\$794,500) y Jesús Obrero (\$637,500)*



/ Oportunidades de Beca CDFI/ COVID-19 Recovery Grants

- \$1.75 mil millones en Fondos CDFI: COVID-19 Recovery Grants
 - Programa aún está en proceso de desarrollo por el Fondo CDFI
 - ✓ El Congreso estipuló que los fondos estarán disponibles hasta su utilización. No hay fecha para desembolsarlos
 - \$1.2 mil millones para “Minority Lending Institutions”, incluyendo a las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico
 - Se espera la publicación de la NOFA para este programa a finales del 2021 o inicios del 2022
 - ¡Cooperativas aún están a tiempo!



Información de contacto



39 Broadway Suite 2140
New York, NY 10006-3003
www.inclusiv.org

Pablo DeFilippi

SVP Membership and Network
Engagement

pablo@inclusiv.org

212.809.1850 ext 304

Móvil: 608.886.7065



René Vargas

Senior Program Officer

rvargasmartinez@inclusiv.org

212.809.1850 ext 207

Móvil: 787.431.6649

