



/ inclusiv /

CDFI: Una oportunidad económica para
potenciar la gestión y labor de su cooperativa

12 de marzo de 2021

/ Agenda /



/ Fondos CDFI 2021 /

Pablo Defilippi, SVP Membership and Network Engagement,
Inclusiv



/ Tipos de becas y ejemplos /

Lcdo. René A. Vargas Martínez ,Senior Program Officer, Inclusiv



/ Aspectos relacionados al cumplimiento /

Alejandra Seluja, Principal, CDFI Puerto Rico LLC



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 358 instituciones afiliadas que operan en 46 estados, Washington DC y Puerto Rico. Estas instituciones atienden a casi de 13 millones de consumidores y tienen sobre \$160 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 \$180 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 COSSEC, 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.



358 instituciones afiliadas en 46 estados, D.C. y Puerto Rico



270 cuentan con la designación de “Low Income”



\$160 mil millones en activos combinados



207 están acreditadas como “Community Development Financial Institutions” (CDFI)



12.5 millones de socios a través de los Estados Unidos



106 son consideradas “Minority Deposit Institutions”



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:



29 Cooperativas y FCU CDFI

37 Coops/Becas CDFI

\$9.4 Millones en Becas TA/FA CDFI

Actividades y Gestiones

4 Entrenamientos CDFI

21 Sesiones de capacitación en línea

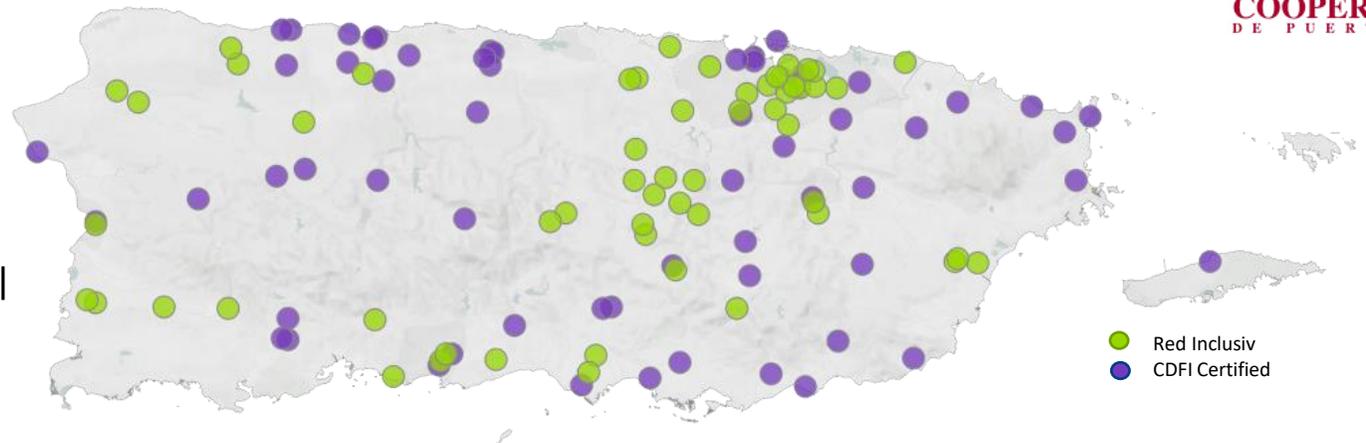
18 Alianzas locales y en el continente

Nuestra Red :

70 Cooperativas de Ahorro y Crédito

926,466 socios

\$7.9 Mil millones en activos



● Red Inclusiv
● CDFI Certified



Inclusiv ha estado cabildeando fuertemente en el Congreso junto a aliados de la industria para lograr asignaciones presupuestarias dirigidas a ayudar a las comunidades de bajos recursos usando como conducto a las cooperativas CDFI. Luego de casi un año, nuestras gestiones colectivas han dado fruto:



Coronavirus Response and Relief Supplemental Appropriations Act of 2021 (H.R. 133) – APROBADO

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, 29 cooperativas y credit unions cuentan con dicha certificación.
- **\$1.75 mil millones** están dirigidos a becas para instituciones financieras que sirven a comunidades minoritarias.

/ 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* themembers 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.** /

/ Agenda /



/ Oportunidades CDFI 2021 /



/ Tipos de becas y ejemplos /



/ Aspectos relacionados al cumplimiento /



/ 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 de Beca CDFI/ Becas TA

- \$40 millones para CDFI Fund Technical Assistance (TA)
- 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
- Fecha límite para someter SF-424 es 22 de marzo, solicitud 3 de mayo



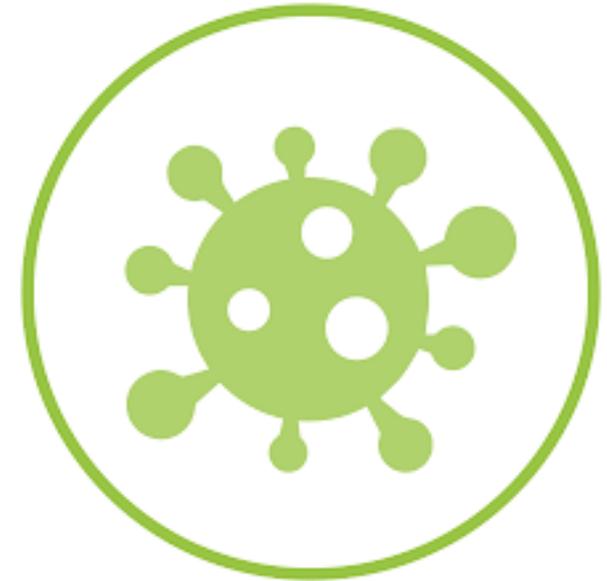
/ Oportunidades Becas CDFI / Becas FA

- \$150 millones para CDFI Financial Assistance (FA)
 - 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.
 - Fecha límite para someter SF-424 es 22 de marzo, solicitud 3 de mayo
 - *Usos:* capital para préstamos, reservas para pérdidas, reservas de capital, fondos para expansión de servicios y productos financieros



/ 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





/ Ejemplo #1/ Cooperativa no certificada



- Puede solicitar para hasta un máximo de tres becas de asistencia técnica de \$125,000, una cada año. No importa la cantidad de activos.
- Al tercer año debe solicitar certificación CDFI
- No cualifica para fondos de estímulo o ayudas especiales para **cooperativas certificadas**
- Tiene hasta el 22 de marzo para someter su SF-424 en grants.gov y hasta el 3 de mayo para someter su solicitud de Asistencia Técnica
- **Puede someter su solicitud de certificación para participar de la ronda COVID-19 Recovery Grants**



/ Ejemplo #2/ Certificada con menos de \$100M en activos



***\$15 millones en
activos***

- Puede solicitar solicitar becas de asistencia técnica de \$125,000 sin límite
- Puede competir para una beca de asistencia financiera a través del Programa SECA y para otros programas como Capital Magnet Fund
- Cualifica para fondos RRP y la Ronda COVID -19 Recovery Grants
- Tiene hasta el 22 de marzo para someter su SF-424 para cada beca en grants.gov y hasta el 25 de marzo para someter la beca RRP. Hasta el 3 de mayo para someter su solicitud de asistencia técnica o financiera
- Preferencia para programas federales a través de agencias



/ Ejemplo #3 / Certificada con más de \$100M en activos



***\$240 millones en
activos***

- No puede aspirar a una beca de asistencia técnica.
- Puede competir para una beca de asistencia financiera a través del Programa CORE y para otros programas como Capital Magnet Fund
- Cualifica para fondos RRP y la Ronda COVID -19 Recovery Grants
- Tiene hasta el 22 de marzo para someter su SF-424 para cada beca en grants.gov y hasta el 25 de marzo para someter la beca RRP. Hasta el 3 de mayo para someter su solicitud de asistencia técnica o financiera
- Preferencia para programas federales a través de agencias

/ Agenda /



/ Oportunidades CDFI 2021 /



/ Tipos de becas y ejemplos /



/ Aspectos relacionados al cumplimiento /



/ Elementos de cumplimiento / ¿Que pasa después?



- Revisar y firmar el Grant Agreement
- Recibir los fondos de beca
- Completar informes requeridos en marzo, junio y septiembre
 - Septiembre solo en caso de A-133
- Informes específicos para cada programa (TA o FA)
- Informes específicos para cada programa e institución (FA)
- Enlace importante: <https://www.cdfifund.gov/programs-training/Programs/cdfi-program/Pages/compliance-step.aspx#step5>



/ Representantes Autorizados/ Elementos de cumplimiento

- Las personas designadas dentro de la entidad como Representantes Autorizados/ Personas de Contacto *DEBEN* ser funcionarios de la cooperativa de acuerdo a la guía del CDFI:
- “Applicants must ensure that the Authorized Representative is an employee or officer of the Applicant, authorized to sign legal documents on behalf of the organization. *Consultants working on behalf of the organization may not be designated as Authorized Representatives.*”





/ Revisar el acuerdo/ Elementos de cumplimiento



Antes de firmar el “grant agreement”, resulta importante revisar los parámetros de cumplimiento. De tener preguntas o de querer hacer modificaciones a lo dispuesto en el acuerdo, se debe cumplir con el plazo establecido para enviarle la información al Fondo.



/ Recibir los fondos/ Elementos de cumplimiento

Una vez que se haya firmado el acuerdo en AMIS, el Fondo desembolsará el monto que hayan recibido directamente a la cuenta establecida en SAM.



Su cuenta de SAM siempre debe estar al día



/ Informes requeridos/ Elementos de cumplimiento



Las cooperativas que reciben becas del Fondo CDFI deberán completar y someter informes de cumplimiento en los meses de marzo, junio y septiembre:

- Marzo – Depende del tipo de beca
- Junio - Estados Financieros: entidades reguladas por COSSEC no tienen que enviar los estados auditados.
- Asistencia financiera debe someter informes adicionales que vencen en junio.
- Septiembre solo en caso de A-133



/ Informes requeridos/ Elementos de cumplimiento

- Informes específicos para cada programa (TA o FA)
- Informes específicos para cada programa e institución (FA)

Dependiendo de las fechas de cierre fiscal, los informes pueden tener fechas de radicación distintas





/ Informes requeridos/ Elementos de cumplimiento



Asistencia Técnica (Technical Assistance)

- Marzo – Uso de los Fondos. Progreso de Desempeño. SF- 425 (Total utilizado)
- Junio – Estados Financieros
- Septiembre – A-133



/ Informes requeridos/ Elementos de cumplimiento

Asistencia Financiera (Financial Assistance)

- Marzo – Uso de los fondos, progreso de desempeño. Dependiendo del (los) Objetivo(s) seleccionados, pueden haber uno o más informes
- Junio – Estados Financieros, Informe de Préstamos al Consumidor, Hipotecas, de Negocios (dos informes, geocodificados)
- Septiembre – A-133



¿Preguntas? ¿Comentarios?

/ inclusiv /