

SPANISH BELOW

Más abajo la versión en español

December 14th, 2020

Re: Top Priorities for Puerto Rico for the Biden-Harris Administration

Dear President-Elect Biden and Vice President-Elect Harris,

We write to you as organizations in Puerto Rico and the diaspora to share our top policy priorities with the hope that your administration can provide a clear path to finally achieving justice for Puerto Rico.

Though the territory has been in an economic recession since 2006, the last few years have been particularly difficult for the people of Puerto Rico. Decades of economic displacement, extreme poverty, failed United States interventionist policies, restraints on the Puerto Rican government's ability to implement local economic development initiatives, and corruption at all levels of the federal¹ and Puerto Rican governments have culminated in a \$130 billion debt crisis that has forced more than 15% of the population to migrate.

The federal response to this crisis was the passage of the Puerto Rico Oversight, Management, and Economic Stability Act (PROMESA) by Congress in 2016. This law imposed an unelected and unaccountable Financial Oversight and Management Board (FOMB) tasked with balancing the finances of the island and leading us through a debt restructuring process. Unfortunately, the FOMB has forced brutal austerity measures that have further weakened the public health, education, and energy infrastructure in Puerto Rico. Austerity measures have included cuts to Medicaid, pensions, public schools at every level (including the University of Puerto Rico), compensation for public employees, and the budgets of municipalities struggling in the wake of natural disasters.

These measures have not been successful in paving the way for long-term economic recovery and fiscal health for Puerto Rico; instead, they have resulted in the people of Puerto Rico living in greater precarity during a pandemic and recurring natural and human-made disasters that have no end in sight. There have been three unprecedented disasters in the last three years: Hurricanes Irma and Maria in 2017, a series of earthquakes, and the COVID-19 global pandemic. As a result, we believe the time has come for the United States to take a serious look at the impact its policies have on Puerto Rico.

¹ See *FEMA Mismanaged the Commodity Distribution Process in Response to Hurricanes Irma and Maria*, Office of Inspector General (September 25, 2020), OIG-20-76, available at <https://www.oig.dhs.gov/sites/default/files/assets/2020-09/OIG-20-76-Sep20.pdf>.

The current crisis, which has left the island with the highest poverty rate in all U.S. jurisdictions, is rooted in a colonial relationship that has failed the people of Puerto Rico by denying it any autonomy--or even meaningful input--in its own economic and political future.

For this reason, we want to share our top policy priorities for your administration, which has a unique and historic chance at altering the painful and ineffective course that Puerto Rico has been placed on. We are not just sharing these priorities with the expectation that you will act alone in achieving them; rather, we hope to engage with your administration to ensure that Puerto Ricans can live in their homeland with the promise of economic opportunities that center their needs and interests, along with the freedom and dignity that is the right of every person and nation. We appreciate and welcome President-Elect Biden's statements committing to the principles and requests outlined below, and it is our hope that this list of priorities can be immediately acted upon or initiated in the administration's first 100 days, even if they cannot be completed by then.

1. Repeal PROMESA and cancel the debt.

- Support PROMESA's repeal, as it has not achieved its intended purpose of paving the way for long-term recovery and fiscal health for Puerto Rico.
- Support the U.S. Territorial Relief Act of 2019, which would provide debt relief, create a compensation fund for certain creditors, and ensure a comprehensive audit of the causes and sources of Puerto Rico's debt.
- Initiate a Securities and Exchange Commission (SEC) investigation into insider trading allegations² levied against some hedge funds in the context of Puerto Rico's debt restructuring and take appropriate legal action as warranted.
- Order a comprehensive study of the distorting, opaque, and anti-democratic effects of hedge funds in the restructuring of Puerto Rico's debt with the goal of designing and enacting policies to achieve long-term economic recovery for Puerto Rico and ensure the integrity of the municipal bond market and future public debt restructurings.

2. Ensure a just recovery for Puerto Rico.

² See Committee on Natural Resources Chair Raúl M. Grijalva and members of Congress José E. Serrano, Jesús G. "Chuy" García, Darren Soto, Alexandria Ocasio-Cortez, Nydia Velázquez, and Adriano Espaillat, Letter addressed to FOMB executive director Natalie Jaresko (Oct. 21 2020) (requesting the FOMB "ensure a thorough, independent investigation into the serious insider trading allegations levied against hedge fund creditors . . . is completed before continuing to negotiate a restructuring agreement"), *available at* <https://naturalresources.house.gov/imo/media/doc/Grijalva%20House%20Letter%20to%20FOMB%20on%20Insider%20Trading%20Investigation%20October%2021%202020.pdf>. See also Jenniffer González-Colón, Letter addressed to Chairman Clayton and Director Avakian of the Securities and Exchange Commission (Oct. 21, 2020) (requesting "the Securities and Exchange Commission carry out a thorough investigation into the insider trading allegations"), *available at* <https://www.facebook.com/RepJenniffer/posts/3669691553061487>.

- Immediately release all disaster relief funding via HUD, FEMA, and any other responsible agency, that has already been appropriated for Puerto Rico and rescind the overly restrictive conditions imposed on the use of CDBG-DR and CDBG-Mitigation funds.
- Support the Puerto Rico and Virgin Islands Equitable Rebuild Act of 2017, which would provide critical assistance with respect to infrastructure, health care, agriculture, education, economic development, and environmental remediation, among other sectors.
- Issue a permanent waiver that exempts Puerto Rico from the Merchant Marine Act of 1920, known as the Jones Act. The Act requires goods shipped to coastal states and territories to be transported in ships built in the United States and operated primarily by U.S. crew. This costs Puerto Rico an estimated \$500 million annually.
- Fully fund federal programs that provide life-saving benefits on par, or to exceed, the funding provided to states based on community needs, including Supplemental Security Income (SSI), Supplemental Nutrition Assistance Program (SNAP), Earned Income Tax Credit (EITC), Child Tax Credit (CTC) Medicaid and other health programs.
- Work with local governments and civil society to implement processes that ensure the effective use of federal funds and provide for citizen oversight. This is especially important in healthcare, where lack of effective implementation of programming and recovery has led to a loss of resources and crumbling infrastructure.
- Establish a victim's compensation fund to provide damages to every Vieques and Culebra resident who has been negatively impacted by the nearly 80 years of U.S. Navy presence on the island municipalities. Additionally, ensure the Navy complies with international standards of environmental cleanup, which exceed the weaker U.S. protections that continue to expose civilians to on-going environmental and health hazards.
- Ensure that FEMA finally disburses withheld funds to rebuild Vieques' only hospital and healthcare center.
- Address on-going inter-island maritime transportation concerns between Vieques, Culebra and the rest of Puerto Rico, given that the Maritime Transport Authority is subsidized with federal funding.
- As long as the existing political status remains in effect, review and remedy the regulatory structure for federal tax reform laws that disfavor Puerto Rico; instead issue guidance and policies that enable tax incentives for job creation, along with improved labor standards for workers who reside in Puerto Rico.
- Require that each agency implement community oversight processes in every policy-related change in Puerto Rico in order to ensure transparency and inspire confidence, participation, and critical buy-in by directly affected communities who are the most invested in rebuilding sustainable communities.

3. Immediately initiate a process of decolonization and self-determination.

- In accordance with the United Nations General Assembly Resolution 1514 “Declaration on the Granting of Independence to Colonial Countries and Peoples,” support a process of self-determination and decolonization for Puerto Rico.
- Support the Puerto Rico Self-Determination Act of 2020, introduced by Representatives Nydia Velázquez and Alexandria Ocasio-Cortez. The bill recognizes the inherent authority of Puerto Rico to create a constitutional convention to determine a long-term solution for the political status of the island and would establish a mechanism for congressional response.
- Ensure that the White House Task Force on Puerto Rico primarily focuses on the aforementioned points, and that there is direct participation from non-partisan members of civil society in Puerto Rico with direct expertise in these issues.

We believe that as the elected President and Vice President of the United States with a clear mandate from Latinx and other communities of color, you will have a historic and timely opportunity to finally acknowledge the impact that colonialism has had on Puerto Rico and other territories and to create a clear path towards a just recovery and true self-determination for the people of Puerto Rico.

Thank you in advance for your support and we look forward to working with your administration to achieve a sustainable, thriving, and autonomous future for the people of Puerto Rico.

Sincerely,

ACRE
Action NC
Alianza por Puerto Rico/Massachusetts
Boricuas Unidos en la Diáspora (BUDPR)
Borisquad
CASA
Center for Popular Democracy
Construyamos Otro Acuerdo
Churches United for Fair Housing (CUFFH)
Diaspora en Acción
Diáspora en Resistencia
DiaspoRicans for Self Determination
Friends of Puerto Rico Initiative, NYC
Federación de Asociaciones de Empleados Gerenciales
Harvard Puerto Rico Divestment Campaign

Hedge Clippers
Latino Justice PRLDEF
LittleSis
Make the Road CT
Make the Road New Jersey
Make the Road New York
Make the Road Nevada
Make the Road PA
New York Communities for Change (NYCC)
Organize Florida
Open Society Policy Center
Local 32BJ SEIU
Strong Economy For All Coalition
Puerto Rico Me Llama
Power 4 PR
VAMOS

ESPAÑOL

__ de diciembre de 2020

Re: Prioridades principales para Puerto Rico en la administración Biden-Harris

Estimado presidente electo Biden y vicepresidente electa Harris:

Les escribimos como organizaciones en Puerto Rico y la diáspora para compartir nuestras principales prioridades políticas con la esperanza de que su administración pueda proporcionar un camino claro para finalmente lograr justicia para Puerto Rico.

Aunque el territorio ha estado en recesión económica desde el 2006, los últimos años han sido particularmente difíciles para el pueblo de Puerto Rico. Décadas de desplazamiento económico, pobreza extrema, políticas intervencionistas estadounidenses fallidas, restricciones en las habilidades del gobierno puertorriqueño para implementar iniciativas de desarrollo económico local, y corrupción en todos los niveles del gobierno federal y puertorriqueño han culminado en una crisis de \$130 billones en deudas que han obligado a más del 15% de la población a emigrar.

La respuesta federal a esta crisis fue la aprobación de la Ley PROMESA por el Congreso en el 2016. Esta ley impuso una Junta de Control Fiscal (FOMB, por sus siglas en inglés) no elegida y no responsable ante el pueblo, encargada de equilibrar las finanzas de la isla y guiarnos a través de un proceso de reestructuración de la deuda. Desafortunadamente, la Junta ha impuesto medidas de austeridad devastadoras que han debilitado aún más la infraestructura

pública de salud, educación, y energía en Puerto Rico. Las medidas de austeridad han incluido recortes a Medicaid, las pensiones, las escuelas públicas en todos los niveles (incluyendo la Universidad de Puerto Rico), la compensación para los empleados públicos y los presupuestos de los municipios que han visto grandes dificultades a raíz de los desastres naturales.

Estas medidas no han tenido éxito en encaminarnos hacia una recuperación económica y salud fiscal a largo plazo en Puerto Rico. Al contrario, éstas han resultado en que la población de Puerto Rico viva en un mayor estado de precariedad durante esta pandemia y desastres naturales y antrópicos que parecen no tener fin. En los últimos tres años hemos visto tres desastres sin precedentes: los huracanes Irma y María en el 2017, una serie de terremotos, y la pandemia mundial COVID-19. Por lo tanto, creemos que ha llegado el momento para que los Estados Unidos reconsidere seriamente el impacto que sus políticas han tenido en Puerto Rico.

La crisis actual, que ha dejado a la isla con el índice de pobreza más alto de todas las jurisdicciones de los Estados Unidos, tiene su origen en una relación colonial que le ha fallado al pueblo de Puerto Rico al negarle cualquier tipo de autonomía, y hasta alguna aportación significativa, en su propio futuro económico y político.

Por esta razón, queremos compartir nuestras principales prioridades con su administración, que tiene una oportunidad única e histórica de alterar el rumbo doloroso e ineficaz en el que se ha colocado Puerto Rico. No solo compartimos estas prioridades con ustedes con la expectativa de que actuará solo para lograrlas; sino también, esperamos involucrarnos con su administración para asegurar que los puertorriqueños y las puertorriqueñas puedan vivir en su patria con la promesa de oportunidades económicas que centren sus necesidades e intereses, junto con la libertad y dignidad que son derechos de toda persona y nación. Apreciamos y aceptamos las declaraciones del presidente electo Biden de comprometerse a los principios y solicitudes detalladas a continuación, y es nuestra esperanza que esta lista de prioridades pueda ser implementada o iniciada en los primeros cien días de la administración aunque no necesariamente puedan ser completadas para ese entonces.

1. Derogar PROMESA y cancelar la deuda.

- Apoyar la derogación de PROMESA, ya que no ha logrado su propósito de encaminarnos hacia la recuperación a largo plazo y la salud fiscal para Puerto Rico.
- Apoyar la Ley de Alivio Territorial de EE.UU. de 2019, que proporcionaría alivio de la deuda, crearía un fondo de compensación para ciertos acreedores y garantizaría una auditoría integral de las causas y fuentes de la deuda de Puerto Rico.

- Iniciar una investigación del “Securities and Exchange Commission” (SEC) sobre las acusaciones de uso de información privilegiada impuestas contra algunos fondos de cobertura en el contexto de la reestructuración de la deuda de Puerto Rico y emprender las acciones legales necesarias.
- Pedir un estudio detallado de los efectos distorsionantes que han tenido los fondos de cobertura en la reestructuración de la deuda de Puerto Rico con las metas de diseñar y promulgar políticas para lograr la recuperación económica a largo plazo para Puerto Rico y asegurar la integridad del mercado de bonos municipales y futuras reestructuraciones de deuda pública.

2. Asegurar una recuperación justa para Puerto Rico.

- Desembolsar inmediatamente todos los fondos de ayuda en caso de desastre vía HUD, FEMA, y cualquier otra agencia responsable que ya se haya asignado a Puerto Rico y rescindir las condiciones excesivamente restrictivas impuestas sobre el uso de fondos CDBG-DR y CDBG-Mitigation.
- Apoyar la Ley de Reconstrucción Equitativa de Puerto Rico y las Islas Vírgenes de 2017, que brindaría asistencia crítica con respecto a infraestructura, atención médica, agricultura, educación, desarrollo económico y remediación ambiental, entre otros sectores.
- Emitir una exención permanente que exima a Puerto Rico de la Ley de Marina Mercante de 1920, conocida como Ley Jones. La Ley requiere que los bienes enviados a los estados y territorios costeros sean transportados en barcos construidos en los Estados Unidos y operados principalmente por tripulaciones estadounidenses. Esto le cuesta a Puerto Rico un estimado de \$500 millones anuales.
- Financiar completamente programas federales para que otorguen beneficios de vida o muerte al mismo nivel, o a un nivel más alto, que los fondos proporcionados a los estados basados en las necesidades de la comunidad incluyendo la Seguridad de Ingreso Suplementario (SSI), el Programa de Asistencia de Nutrición Suplementaria (SNAP), Crédito Tributario por Ingreso del Trabajo (EITC), el Crédito Tributario por Hijos (CTC), Medicaid, y otros programas de salud.
- Trabajar con gobiernos locales y sociedades civiles para implementar procesos que aseguren el uso efectivo de fondos federales y proveer supervisión ciudadana. Esto es especialmente importante en los servicios de salud donde la falta de una implementación efectiva de los programas y las recuperaciones han conllevado a una pérdida de recursos y una caída de infraestructura.
- Establecer un fondo de compensación para víctimas para proporcionar daños a todos los residentes de Vieques y Culebra que hayan sido afectados negativamente por los

casi 80 años de presencia de la Marina de los Estados Unidos en los municipios de la isla. Además, asegurar que la Marina cumpla con los estándares internacionales de limpieza ambiental, los cuales exceden las protecciones más débiles de los EE.UU. que continúan exponiendo a los ciudadanos a peligros ambientales y de salud.

- Asegurar que FEMA finalmente desembolse fondos ocultos para reconstruir el único hospital y centro de salud de Vieques.
- Abordar las concurrentes preocupaciones de transportaciones marítimas entre las islas Vieques, Culebra y el resto de Puerto Rico, ya que las autoridades de transporte marítimo son apoyadas con fondos federales.
- Mientras el estatus político existente siga vigente, revisar y solucionar la estructura regulatoria por reformas de impuestos federales que desfavorecen a Puerto Rico. En su lugar, emitir orientación y políticas de impuestos que incentiven la creación de trabajos y mejores estándares laborales para aquellos trabajadores que residen en Puerto Rico.
- Requerir que cada agencia implemente procesos de supervisión ciudadana en cada cambio relacionado a las políticas en Puerto Rico para asegurar transparencia e inspirar confianza, participación, y aceptación crítica para comunidades directamente afectadas, quienes son las más activas en reconstruir comunidades sostenibles.

3. Iniciar de inmediato un proceso de descolonización.

- De acuerdo con la “Declaración de Otorgación de Independencia para Países Coloniales y Personas” de la Resolución de la Asamblea General de las Naciones Unidas 1514, apoyar un proceso de autodeterminación y descolonización para Puerto Rico.
- Apoyar la Ley de Autodeterminación de Puerto Rico de 2020 (Puerto Rico Self-Determination Act of 2020), presentada por las Representantes Nydia Velázquez y Alexandria Ocasio-Cortez. El proyecto de ley reconoce la autoridad inherente de Puerto Rico para crear una convención constitucional para determinar una solución a largo plazo para el estatus político de la isla y establecería un mecanismo de respuesta del Congreso.
- Asegurar que el White House Task Force de Puerto Rico se enfoque principalmente en los puntos mencionados en esta carta, y que haya participación directa de los miembros no-partidistas de la sociedad civil en Puerto Rico con conocimiento directo en estos asuntos.

Creemos que como presidente y vicepresidente de los Estados Unidos, tendrá una oportunidad histórica y oportuna de crear un legado que finalmente reconozca el impacto que ha tenido el

colonialismo en Puerto Rico y otros territorios, y crear un camino claro hacia una recuperación justa y verdadera autodeterminación para el pueblo de Puerto Rico.

Gracias de antemano por su apoyo y esperamos trabajar con su administración para lograr un futuro sostenible, próspero y autónomo para el pueblo de Puerto Rico.

Atentamente,

ACRE

Action NC

Alianza por Puerto Rico/Massachusetts

Boricuas Unidos en la Diáspora (BUDPR)

Borisquad

CASA

Center for Popular Democracy

Construyamos Otro Acuerdo

Churches United for Fair Housing (CUFFH)

Diaspora en Acción

Diáspora en Resistencia

DiaspoRicans for Self Determination

Friends of Puerto Rico Initiative, NYC

Harvard Puerto Rico Divestment Campaign

Hedge Clippers

Latino Justice PRLDEF

LittleSis

Make the Road CT

Make the Road New Jersey

Make the Road New York

Make the Road Nevada

Make the Road PA

New York Communities for Change (NYCC)

Organize Florida

Open Society Policy Center

Local 32BJ SEIU

Strong Economy For All Coalition

Puerto Rico Me Llama

Power 4 PR

VAMOS