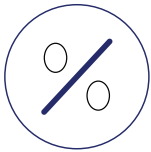


AB539 Fair Access to Credit Act

Know Your Rights



Maximum 36% APR for consumer loans \$2,500 - \$10,000

Non-bank finance lenders like SpeedyCash, pawn shops, etc. cannot charge you over 36% APR (plus the federal funds rate) on these loans.



Loan Terms: minimum (12 months); maximum (5 years + 15 days)

The loan terms of your agreement (or, how long you are tied to the loan) now include a minimum of 12 months and a maximum of 5 years and 15 days.



No Prepayment Penalties

You will not be financially penalized and charged a fee for making a payment towards your loan before the due date on your contract.



Credit Reporting and Free Credit Counseling

Lenders are now required to report the activity associated with your loan to the credit bureau. They are also required to provide resources that have access to credit counseling.

Starting January 1, 2020, lenders must follow this new law.

To report an experience with a lender who is not following this law, please visit the following sources:

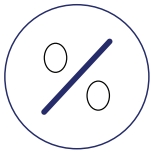
Californians for Economic Justice: <https://bit.ly/CA4EJStory>

CA Department of Business Oversight: <https://bit.ly/DBOissue>

Consumer Financial Protection Bureau: <https://bit.ly/CFPBissue>

AB539 Justo Acceso al Crédito

Conoce Sus Derechos



Máximo 36% de interés porcentual anual para préstamos de consumo \$2,500 - \$10,000

Los prestamistas financieros no bancarios como SpeedyCash, casas de empeño, etc. no pueden cobrarle más del 36% APR (más la tasa de fondos federales) en estos préstamos.



Términos del préstamos: mínimo (12 meses); máximo (5 años + 15 días)

Los términos del préstamo de su acuerdo, es decir, cuánto tiempo está atado al préstamo, ahora están limitados a un mínimo de 12 meses y un máximo de 5 años y 15 días.



Sin penalizaciones por pago anticipado

No se lo penalizará financieramente ni se le cobrará una tarifa por realizar un pago de su préstamo antes de la fecha de vencimiento de su contrato.



Informes de crédito y asesoramiento de crédito gratuito

Los prestamistas ahora deben informar a la agencia de crédito la actividad asociada con su préstamo. También están obligados a proporcionar recursos que tengan acceso a asesoramiento crediticio.

A partir del 1 de enero de 2020, los prestamistas deben seguir esta nueva ley.

Para reportar un incidente con un prestamista que no cumple con esta ley, visite las siguientes fuentes:

Californianos por la Justicia Económica: <https://bit.ly/CA4EJStory>

El Departamento de Supervisión de Empresas (DBO): <https://bit.ly/DBOissue>

Oficina para la Protección Financiera del Consumidor: <https://bit.ly/CFPBissue>