

Application for Secured Commercial Loan

Applicant Information

| | | | | |
|------------------------------|----------------------|------------|------------------------|-----------|
| First Name: | | Last Name: | | SSN/ITIN: |
| Address: | | | Identification Number: | |
| City: | State: | Zip Code: | | DOB: |
| Cellphone: | Alternative Number: | e-Mail: | | |
| Where did you hear about us? | Reason for the loan? | | Loan Amount: | |

Co-Applicant Information

| | | | | |
|------------|---------------------|-------------|------------------------|-----------|
| Last Name: | | First Name: | | SSN/ITIN: |
| Address: | | | Identification Number: | |
| City: | State: | Zip Code: | | DOB: |
| Cellphone: | Alternative Number: | e-Mail: | | |

Business Information

| | | | |
|-------------------|--------|-----------|-------------------|
| Business Name: | | | Type of Business: |
| Business Address: | | | Monthly Income: |
| City: | State: | Zip code: | Phone: |

Vehicle Information

| | | |
|--------|-------------|-----------|
| Year: | Make: | Model: |
| VIN: | Plate: | Odometer: |
| Color: | Body Style: | KBB: |

By signing this application, the information provided in this application is correct and complete. I authorize Optima Financial Solutions Inc to obtain any credit information. The information of this application is to obtain a loan.

X _____
Signature of Applicant

Date

X _____
Signature of Co-Applicant

Date

Aplicacion de Prestamo Comercial Con Garantia

Informacion del Apicante

| | | |
|----------------------------|---------------------|---------------------------|
| Primer Nombre: | Apellido: | SSN/ITIN: |
| Dirección | | Numero de Identificación: |
| Ciudad: | Estado: | Codigo Postal: |
| | | Fecha de Nacimiento: |
| Celular: | Numero Alterno: | Correo Electronico: |
| Donde escucho de nosotros? | Razon del prestamo? | Monto de Prestamo: |

Informacion del Co-Apicante

| | | |
|---------------|-----------------|--------------------------|
| Primer Nombre | Apellido | SSN/ITIN: |
| Dirección | | Numero de Identificación |
| Ciudad: | Estado: | Codigo Postal: |
| | | Fecha de Nacimiento: |
| Celular: | Numero Alterno: | Correo Electronico: |

Informacion del Negocio

| | |
|------------------------|-----------------------|
| Nombre del Negocio | Tipo de Negocio: |
| Direccion del Negocio: | Ingresos Mensuales: |
| Ciudad: | Estado: |
| Codigo Postal: | Telefono del Negocio: |

Descripcion del Vehiculo

| | | |
|--------|---------|----------|
| Año: | Marca: | Modelo: |
| VIN: | Placas: | Millaje: |
| Color: | Estilo: | KBB: |

Al firmar esta solicitud, la información proporcionada en esta solicitud es correcta y completa. Autorizo a Optima Financial Solutions Inc a obtener cualquier información de crédito. La información de esta solicitud es para obtener un préstamo.

X _____
Firma del Apicante

Fecha

X _____
Firma del Co-Apicante

Fecha

Secured Commercial Loan Promissory Note

Contract No: _____
Borrower: _____

Co-Borrower: _____

Business: _____

Date: _____

Lender: ***Optima Financial Solutions Inc***
 22900 Ventura Blvd Unit 205-A
 Woodlands Hills, CA 91364
Phone: (818) 856-4302

License: 60DBO-148016

In this Promissary Note and Security Agreement (“Agreement”). Borrower and Co-Borrower are referred to as “You” and “Your” and Lender is referred to as “We” “Us” and “Our”. The Federal Truth in Lending Act Disclosure is part of this Agreement. On the date shown opposite your signature(s) below, we have loaned you money and you granted to us security interest in your motor vehicle described below (“Vehicle”) as collateral to secure repayment.

| | | |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| Vehicle Description | Make: | VIN: |
| Year: | Model: | Color: |
| Odometer: | Plate No: | Body Style: |

| TRUTH-IN-LENDING ACT DISCLOSURES | | | |
|---|--|---|---|
| ANNUAL PERCENTAGE RATE The cost of your credit as a yearly rate. _____ | AMOUNT FINANCED The amount of credit provided to you or on your behalf. _____ | FINANCE CHARGE The dollar amount the credit will cost you. _____ | TOTAL OF PAYMENTS The amount you will have paid after making all scheduled payments. _____ |
| Payment Schedule: | Number of Payments | Payment Amount | When Payments Are Due |
| | _____ | _____ | Due _____, beginning _____. |
| | _____ | _____ | Due _____. |
| | Last Payment of | _____ | Due on _____. |

| Itemization of the Amount Financed | |
|--|---------|
| Amount given to you directly..... | _____ |
| Amount paid on your existing loan with us..... | + _____ |
| Amount Financed..... | = _____ |
| Prepaid Finance Charge (Administrative Fee)..... | + _____ |
| GPS Fee..... | + _____ |
| Principal..... | = _____ |

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

I. Terms of Repayment

a. Application of Payments

All payments on this Agreement shall be applied first in payment of accrued interest and any remainder in payment of principal.

b. Late Fee

The Borrower promises to pay a late charge of \$10.00 for each installment that remains unpaid more than ten day(s) after its Due Date. This late charge shall be paid as liquidated damages in lieu of actual damages, and not as a penalty. Payment of such a late charge shall, under no circumstances, be construed to cure any default arising from or relating to such late payment.

c. Dishonored Item Fee

Borrower will pay a fee to Lender of \$ 15.00 if Borrower makes a payment on Borrower's loan and the check or preauthorized charge with which Borrower pays is later dishonored.

d. Prepayment

No prepayment penalty shall apply, and the Borrower may pay off the Loan in full without any additional fees beyond the outstanding principal and accrued interest.

e. Acceleration of Debt

If any payment obligation under this Agreement is not paid when due, the remaining unpaid principal balance and any accrued interest shall become due immediately at the option of the Lender.

II. Security

The Lender is not required to rely on the above security instrument and the assets secured therein for the payment of this loan in the case of default and may proceed directly against the Borrower.

III. Collection Costs

If any payment obligation under this Agreement is not paid when due, the Borrower promises to pay all costs of collection, including reasonable attorney fees, whether or not a lawsuit is commenced as part of the collection process.

IV. GPS Device

Borrower expressly agrees that the installation of the GPS device is a security measure and does not waive or limit any of the Lender's rights under this Agreement or applicable law to repossess the Vehicle upon default.

a. Installation and Maintenance of GPS Device

Borrower acknowledges that the Lender has installed, or caused to be installed, a GPS tracking device on the Vehicle described in this Agreement as a condition of the Loan.

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

Borrower agrees not to tamper with, remove, disable, or otherwise interfere with the GPS device.

b. Default Due to Tampering or Disconnection

Tampering with, disconnecting, or disabling the GPS device without the prior written consent of the Lender constitutes an event of default under this Agreement. Upon such default, the Lender may exercise its rights and remedies as permitted by this Agreement and applicable law, including but not limited to demanding immediate repayment of the Loan or repossessing the Vehicle.

c. Notification Requirements

If Borrower becomes aware of any malfunction, damage, or disconnection of the GPS device not caused by Borrower, they must notify Lender within 48 hours of discovery to avoid being deemed in default.

d. Use of Electronic Disablement

Borrower acknowledges and agrees that, as part of this Loan Agreement, the Vehicle is equipped with an electronic disablement device. In the event of default under this Agreement, Lender may remotely disable the operation of the Vehicle.

e. Cure Period

In accordance with California law, if Borrower is in default due to tampering with the GPS device, Lender shall provide Borrower with any legally required notice and opportunity to cure the default prior to exercising remedies.

f. Return Process

The Borrower acknowledges and agrees that a GPS tracking device (the "Device") has been installed on the collateral vehicle as a condition of this loan. The Device is the property of the Lender and must be returned or removed as directed by the Lender upon full repayment of the loan.

Upon full repayment of the loan, the Borrower must:

1. Return the Device in good working condition to the Lender's designated location within ten (10) business days, or
2. Permit the Lender or its authorized agent to remove the Device at a time and location mutually agreed upon by both parties.

g. Non-Return Penalty:

If the Borrower fails to return or make the Device available for removal within the specified period, the Borrower agrees to pay a non-return fee of \$100 to the Lender.

h. Damage to Device:

The Borrower is responsible for any loss or damage to the Device, except for normal wear and tear. In the event of damage, the Borrower will reimburse the Lender for the replacement cost of the Device, not exceeding \$100.

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

i. Termination of Monitoring:

The Lender will cease monitoring or utilizing the Device upon successful return or removal and full repayment of the loan.

V. Default

If any of the following events of default occur, this Agreement and any other obligations of the Borrower to the Lender, shall become due immediately, without demand or notice:

- a. The failure of the Borrower to pay the principal and any accrued interest when due;
- b. The liquidation, dissolution, incompetency or death of the Borrower;
- c. The filing of bankruptcy proceedings involving the Borrower as a debtor;
- d. The application for the appointment of a receiver for the Borrower;
- e. The making of a general assignment for the benefit of the Borrower's creditors;
- f. The insolvency of the Borrower;
- g. A misrepresentation by the Borrower to the Lender for the purpose of obtaining or extending credit;
- h. The sale of a material portion of the business or assets of the Borrower.
- i. I do not keep any promise made in this Agreement;
- j. I do not keep any promises I made in another contract, not, loan or agreement with the Lender;
- k. The vehicle is lost, stolen, destroyed or damaged beyond economical repair and not fixed or found within reasonable time;
- l. I take the vehicle outside the United States without the written consent the Lender;
- m. I do something that cause the vehicle to be subject to confiscation by government authorities;
- n. I use the vehicle or allow someone else to use it in a way that causes it not to be covered by insurance; Another creditor tries to take the vehicle through legal process; or
- o. I am convicted of a crime involving fraud or dishonesty or am found by a court with jurisdiction to do so to be incapacitated.

In addition, the Borrower shall be in default if there is a sale, transfer, assignment, or any other disposition of any assets pledged as security for the payment of this loan, or if there is a default

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

in any security agreement which secures this Agreement.

VI. Severability of Provisions

If any one or more of the provisions of this Agreement are determined to be unenforceable, in whole or in part, for any reason, the remaining provisions shall remain fully operative.

VII. Miscellaneous

All payments of principal and interest on this loan shall be paid in the legal currency of the United States. The Borrower waives presentment for payment, protest, and notice of protest and demand of this loan.

No delay in enforcing any right of the Lender under this Agreement, or assignment by the Lender of this Agreement, or failure to accelerate the debt evidenced hereby by reason of default in the payment of a monthly installment or the acceptance of a past-due installment shall be construed as a waiver of the right of the Lender to thereafter insist upon strict compliance with the terms of this Agreement without notice being given to Borrower. All rights of the Lender under this Agreement are cumulative and may be exercised concurrently or consecutively at the Lender's option.

This Agreement may not be amended without the written approval of the holder.

VIII. Governing Law

This Loan Agreement shall be construed in accordance with the laws of California.

IX. Guarantee

Co-borrower unconditionally guarantees all the obligations of the Borrower under this Agreement and agrees that any modifications of the terms of payment or extension of time for payment shall in no way impair its guarantee, and expressly agrees its guarantee of any modifications or extensions of this Agreement.

X. ADDITIONAL TERMS AND CONDITIONS

(a) BORROWER'S PROMISES ABOUT LENDER'S SECURITY INTEREST:

I will not permit anyone other than you to obtain a security interest or other rights to the vehicle. I will pay all filing fees necessary for The Lender to obtain and maintain a security interest in the vehicle. I will assist the Lender in having a security interest noted on the Certificate of Title to the vehicle. I will not sell or give away the vehicle. If someone puts a lien on the vehicle, I will pay the obligation and clear the lien.

(b) BORROWER'S PROMISES ABOUT THE VEHICLE: I will keep the vehicle in good condition and repair. I will pay all taxes and charges on the vehicle. I will pay all costs of maintaining the vehicle. I will not abuse the vehicle or permit anything to be done to the vehicle which will reduce its value. I will not use the vehicle for illegal purpose or for

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

hire or lease. I will not move the vehicle from my address shown of this Agreement to a new permanent place of garaging without notifying you in advance. I will let you inspect the vehicle upon reasonable notice.

- (c) **BORROWER'S PROMISES ABOUT INSURANCE:** I will keep the vehicle insured against fire, theft and collision until all sums due you are paid in full. The insurance coverage must be satisfactory with a minimum deductible of \$1000 and protect my interest and your interest at time of any insured loss. The insurance policy must name the Lender as "Loss-payee". The insurance must be written by an insurance company licensed to sell insurance in the state where the vehicle is permanently garaged. The insurance policy must provide the Lender with at least 10 days prior to written notice of any cancellation or reduction in coverage. On request, I must deliver the policy or other evidence of insurance coverage to the lender. In the event of any loss or damage to the vehicle, I will immediately notify the Lender in writing and file a proof of loss with the insurer. The Lender may file proof of loss on my behalf if I fail or refuse to do so. The Lender may endorse my name to any check, draft or other instrument the Lender receives in payment of an insurance loss or return insurance premiums. The Lender may apply any insurance proceeds you receive to repair or replace the vehicle if, it is economically feasible, and I am not then in default under this Agreement.

XI. LENDER'S RIGHT IF I BREAK MY PROMISES ABOUT THE SECURITY INTEREST, VEHICLE OR INSURANCE:

- (a) If I fail to pay the filing fees, taxes or amount necessary to keep the vehicle in good condition and repair you may if you choose advance the sums necessary to protect your interest.
- (b) If I fail to keep in force the required insurance and/or fail to provide evidence of such insurance to you, you may notify me that I should purchase the required insurance at my expense.
- (c) If I fail to purchase the insurance within the time stated in the and/or fail to provide evidence of such insurance to you, you may purchase coverage under Lender's Collateral Protection Policy to protect your interest in the balance due under this Agreement, to the extent permitted by applicable law, and charge me the cost of the premiums and any other amounts you incur in purchasing the insurance. **THE INSURANCE YOU PURCHASE MAY BE SIGNIFICANTLY MORE EXPENSIVE AND PROVIDE ME LESS COVERAGE THAN INSURANCE I COULD PURCHASE MYSELF.** If permitted by applicable law, any sums you advance will be payable by me, as you alone may direct. If you advance any amounts on my behalf, it will not cure my default. The rights stated in this section are in addition to your rights stated in other sections of this Agreement for my failure to keep my promises to you. You may charge reasonable compensation for the services which you provide in obtaining any required insurance on my behalf. The required insurance may be obtained through a licensed insurance agency affiliated with you. This agency will receive a fee for providing the required insurance. In addition, an affiliate may be responsible for some or all the underlying insurance risks and may receive compensation for assuming such risks.

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

XII. YOUR RIGHTS IF I AM IN DEFAULT OF THIS AGREEMENT:

If I am in Default with this Agreement; the Lender may enforce your rights according to law. The Lender may also do the things specifically mentioned in this Agreement. As permitted by applicable law and subject to any required notice. The Lender may do one of these things and at the same time or later do another. Some of the things the Lender may do are the following:

- (a) **Acceleration:** The Lender can demand that I pay to you the entire unpaid balance owing on the Agreement, all unpaid Finance Charge, and other money due. I agree that I will pay this money to The Lender in one single payment immediately upon receiving your demand.
- (b) **Repossession:** The Lender can repossess the vehicle, unless prohibited by law. The Lender can do this, have a qualified person do it or have a government official (by replevin) do it. I agree that the Lender or its representatives can peaceably come on to my property to do this. Subject to the notice and inventory requirements provided by applicable law, you may take any personal property found in the vehicle but will return these things to me if I ask. If I want these things back, I agree to reclaim them within 60 days. If I do not reclaim my things within the time for doing so, I give up claim to them. I agree that the Lender may use my license plates to transport the vehicle to a place for storage.
- (c) **Voluntary Delivery:** The Lender can ask me to return the vehicle at reasonable convenient place. I agree to give the Lender the vehicle if asked to.
- (d) **Delay in Enforcement:** The Lender can delay in doing any of these things without losing any rights.

XIII. SOME THINGS I SHOULD KNOW IF THE LENDER REPOSSESS THE VEHICLE:

If the Lender repossess without using a governmental official:

- (a) **Notice:** The Lender will send a notice that tells me how to buy back (Redeem) the vehicle. Subject to the limitations of California Law, I may also have the right to reinstate the Agreement by paying only the delinquent installments, satisfying all liens that I have allowed to be placed on the vehicle, or obtaining insurance as the case may be and by paying your costs of repossession as described below. The notice the lender sends me will tell me other information required by law.
- (b) **Redemption:** I have the right to buy back (Redeem) the vehicle at any time.
- (c) **Sale:** If do not redeem, the Lender will sell the vehicle. The money received at sale will be used to pay costs and expenses I owe and then to pay the amount I owe on the Agreement.
- (d) **Surplus or Deficiency:** if there is money left, you will pay it to the Borrower. If there is not enough money from the sale to pay what I owe, Borrower and Co-signer agree to pay what is still owed to you.
- (e) **Expenses:** I agree to pay the actual and necessary fees, of repossessing the vehicle and the costs of storing, repairing, preparing for sale and selling the vehicle as may be allowed by law.

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

XIV. COMMUNICATIONS CONCERNING DISPUTED DEBTS:

All communications concerning disputed debts, including any payments made by check and marked "Payment in full" or with other restrictive endorsements or notice, tendered as full satisfaction of my balance must be sent to: 22900 Ventura Blvd Unit 205-A Woodland Hills CA 91364.

IX. COLLECTION COSTS:

I may have to pay the Lender reasonable collection cost, including but not limited to Attorney's fees, court fees, collections agency fees and fees for other reasonable collection efforts, to the extent permitted by law.

X. NOTICE AND CHANGE OF ADDRESS:

Any notice you send me concerning this Agreement of the vehicle will be sent to my current mailing address shown in your records. I will notify you if my mailing address changes within 10 business days.

XI. CONTINUED EFFECTIVENESS:

If any part of this Agreement is determined by a court to be invalid, the rest will remain in effect.

XII. ASSIGNMENT:

I may not assign or transfer my rights under this Agreement to anyone else, the Lender may sell, transfer or assign this Agreement and any security Agreement given to secure this Agreement and my rights and obligations under this Agreement will continue unchanged.

XIII. HEIRS AND PERSONAL REPRESENTATIVES BOUND:

The provisions of this Agreement will be binding upon borrower, Co-Signer and Co-Owner, individually and together and the heirs and personal representatives of each.

XIV. TELEPHONE AND TEXT MESSAGE CONSENT:

You consent to allowing us to contact you at the telephone numbers and/or email addresses provided carrier will charge you for our incoming calls and text messages according to your plan. In the event you change any of the telephone numbers or addresses supplied herein, you will notify us and provide us with the new telephone number and or address.

XV. ARBITRATION CLAUSE

PLEASE REVIEW-IMPORTANT-AFFECT YOUR LEGAL RIGHTS

In this arbitration clause, "you" and "your" refer to the Borrower. "Lender" refers to the original Lender and any Assignee. Right to Reject Arbitration Agreement:

YOU MAY REJECT THIS ARBITRATION AGREEMENT BY SENDING LENDER A NOTICE ("REJECTION NOTICE") THAT IS RECEIVED WITHIN (30) DAYS AFTER THE DATE OF YOUR APPLICATION. THE REJECTION NOTICE MUST INCLUDE

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

YOUR NAME, ADDRESS, TELEPHONE NUMBER AND THE DATE OF YOUR APPLICATION AND MUST EITHER BE MAILED OR SENT BY MESSENGER SERVICE (SUCH AS FEDEX) TO: 22900 VENTURA BLVD UNIT 205-A WOODLAND HILLS CA, 91364 (OR SUCH OTHER NOTICE ADDRESS AS LENDER PROVIDES TO YOU IN WRITING). IF YOU REJECT ARBITRATION, NEITHER YOU NOR LENDER WILL HAVE THE RIGHT TO REQUIRE ARBITRATION OF SOME OR ALL CLAIMS (AS SUCH TERM IS DEFINED BELOW). REJECTION OF ARBITRATION AGREEMENT WILL NOT AFFECT LENDER'S WILLINGNESS TO PROVIDE YOU WITH A LOAN (NOW OR IN THE FUTURE), NOR WILL IT AFFECT THE TERMS OF YOU PROMISSORY NOTE AND SECURITY AGREEMENT WITH LENDER (THE "LOAN AGREEMENT"). ANY REJECTION OF ARBITRATION WILL APPLY ONLY TO THIS ARBITRATION AGREEMENT (AND NOT TO ANY PRIOR OR SUBSEQUENT ARBITRATION AGREEMENT). EITHER YOU OR WE MAY CHOOSE TO HAVE ANY DISPUTE BETWEEN US DECIDED BY ARBITRATION AND NOT IN COURT OR BY JURY TRIAL. DISCOVERY AND RIGHTS TO APPEAL IN ARBITRATION ARE GENERALLY MORE LIMITED THAN IN A LAWSUIT, AND OTHER RIGHTS THAT YOU AND WE WOULD HAVE IN COURT MAY NOT BE AVAILABLE IN ARBITRATION. IF A DISPUTE IS ARBITRATED, YOU WILL GIVE UP YOUR RIGHT TO PARTICIPATE AS A CLASS REPRESENTATIVE OR CLASS MEMBER ON ANY CLASS CLAIM YOU MAY HAVE AGAINST US INCLUDING ANY RIGHT TO CLASS ARBITRATION OR ANY CONSOLIDATION OF INDIVIDUAL ARBITRATIONS.

Any claim or dispute, whether in contract, tort, statute or otherwise (Including the interpretation and scope of this clause, and the arbitrability of the claim or dispute) between you and us or our employees, agents, successors or assignee, which arise out of or relate to your credit application and/or loan, this contract or any resulting transaction or relationship (Including any such relationship with third parties who do not sign this contract) shall, at your or our election, be resolved by neutral, binding arbitration and not by a court action. Any claim or dispute is to be arbitrated by a single arbitrator or any other organization that you may choose subject to our approval. You may get a copy of the rules of these organizations by contacting the arbitration organization or visiting its website. Arbitrators shall be retired judges and shall be selected pursuant to the applicable rules. The arbitrator shall apply governing substantive law in making as award. The arbitration hearing shall be conducted in The Federal District in which you reside unless the Creditor is a party to the claim or dispute, in which case the hearing will be held in The Federal District where the contract was executed.

We will advance you filing, administration, service or case management fee and your arbitration or hearing fee all up to maximum of \$1,500.00 which may be reimbursed by decision of the arbitrator at the arbitrator's discretion. Each party shall be responsible for its own Attorney, expert and other fees, unless awarded by the arbitrator under applicable law. If the chosen arbitration organization's rules conflict with this cause, then, the provisions of this cause shall control. The arbitrator's award shall be final and binding on all parties, except that in the event the arbitrator's award for a party is \$0 or against a party is in excess of \$100.000 or includes an award of injunctive relief against a party, that party may request a new arbitration under the rules

Initials: _____

Borrower: _____
Loan Number: _____
Date: _____

of the arbitration organization by a three-arbitrator panel. The appealing party requesting new arbitration shall be responsible for the filing fee and other arbitration costs subject to a final determination by the arbitrators of a fair apportionment of cost. Any arbitration under this Arbitration Clause shall be governed by Federal Arbitration Act (9 U.S.C. 1 et. Seq.) and not by any state law concerning arbitration. You and Lender retain any rights to self-help remedies, such as repossession, you and Lender retain the right to seek remedies in small claims court for disputes or claims within the court's jurisdiction, unless such action is transferred, removed or appealed to a different court. Neither you nor Lender waive the right to arbitrate by using self-help remedies or filing suit. Any court having jurisdiction may enter judgment on the arbitrator's award. This clause shall survive any termination, payoff or transfer of this contract. If any part of this arbitration clause is deemed or found to be unenforceable for any reason, the remainder shall remain enforceable. If a waiver of class actions rights is deemed or found to be unenforceable for any reason in a case in which class action allegations have been made; the remainder of this arbitration clause shall be enforceable.

XVI. Signatories

By signing below, you acknowledge that (1) you have read and received copy of this Agreement; (2) you agree to the terms of this Agreement; (3) no person has acted as a broke in connection with the Agreement; (4) there are no other oral or written agreements or promises between you and us.

IN WITNESS WHEREOF, this Loan Agreement has been executed and delivered in the manner prescribed by law as of the date first written above.

By: _____ Date:
Borrower:

By: _____ Date:
Co-Borrower:

By: Optima Financial Solutions Inc. Date:

Lender License: 60DBO-148016

THIS LOAN IS MADE PURSUANT TO THE CALIFORNIA FINANCE LENDERS LAW, DIVISION 9 (COMMENCING WITH SECTION 22000) OF THE FINANCIAL CODE BY Optima Financial Solutions Inc UNDER A CALIFORNIA FINANCE LENDER'S LICENSE. THAT LICENSE IS ADMINISTERED BY THE CALIFORNIA DEPARTMENT OF FINANCIAL PROTECTION AND INNOVATION. FOR INFORMATION OR COMPLAINTS, CONTACT THE DEPARTMENT OF FINANCIAL PROTECTION AND INNOVATION. AT 1-866-275-2677 OR www.dfpi.ca.gov

Pagaré de Préstamo Comercial Con Garantía

Numero de Contrato: _____

Fecha: _____

Prestatario: _____

Prestamista: ***Optima Financial Solutions Inc***

22900 Ventura Blvd Unit 205-A

Woodlands Hills, CA 91364

Telefono: (818) 856-4302

Co-Prestatario: _____

Negocio: _____

Licencia: 60DBO-148016

En este pagaré y contrato de garantía ("Contrato"), el prestatario y el co-prestatario se denominan "usted" y "su", y el prestamista se denomina "nosotros" y "nuestro". La divulgación de la Ley Federal de Veracidad en los Préstamos forma parte de este Contrato. En la fecha que figura junto a su(s) firma(s) a continuación, le hemos prestado dinero y usted nos ha concedido un derecho real de garantía sobre su vehículo de motor descrito a continuación ("Vehículo") como garantía para asegurar el reembolso.

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Descripcion del Vehiculo | Marca: | VIN: |
| Año: | Modelo: | Color: |
| Millaje: | Placas: | Estilo: |

DECLARACIONES INFORMATIVAS DE VERACIDAD

| TASA DE PORCENTAJE ANUAL | MONTO FINANCIADO | CARGOS DE FINANCIAMIENTO | TOTAL DE PAGOS |
|---|---|---|--|
| El costo del crédito expresado como tasa anual _____ | Cantidad de crédito provista a usted o en su nombre. _____ | El importe en dólares que le costara el crédito. _____ | El monto que habrá pagado después de haber efectuado todos los pagos programados. _____ |
| Calendario de pagos | Numero de Pagos | Cantidad del pago | When Payments Are Due |
| | _____ | _____ | Pago _____, empezando el _____. |
| | _____ | _____ | Pago _____. |
| | Ultimo pago de | _____ | Que vence en _____. |

Detalle de la Cantidad Financiada

| | |
|---|---------|
| Cantidad entregada a usted directamente..... | _____ |
| Cantidad pagada por su prestamo existente con nosotros..... | + _____ |
| Monto Financiado..... | = _____ |
| Cargo por financiamiento pagado por adelantado (Tarifa Administrativa)..... | + _____ |
| Tarifa de GPS | + _____ |
| Principal..... | = _____ |

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

I. Condiciones de reembolso

a. Aplicación de los pagos

Todos los pagos del presente Acuerdo se aplicarán en primer lugar al pago de los intereses devengados y el resto al pago del principal.

b. Tasa de demora

El Prestatario se compromete a pagar un cargo por mora de \$10,00 por cada cuota que permanezca impaga más de diez día(s) después de su Fecha de Vencimiento. Este cargo por mora se pagará en concepto de daños y perjuicios liquidados en lugar de daños y perjuicios reales, y no como penalización. El pago de dicho cargo por demora no se interpretará, bajo ninguna circunstancia, como una subsanación de cualquier incumplimiento derivado o relacionado con dicho retraso en el pago.

c. Cargo por artículo deshonorado

El Prestatario pagará un cargo al Prestamista de \$ 15,00 si el Prestatario realiza un pago sobre el préstamo del Prestatario y el cheque o cargo preautorizado con el que el Prestatario paga es posteriormente rechazado.

d. Penalización por pago anticipado

No se aplicará ninguna penalización por pago anticipado, y el Prestatario podrá amortizar el Préstamo en su totalidad sin ningún cargo adicional aparte del principal pendiente y los intereses devengados.

e. Aceleración de la deuda

Si cualquier obligación de pago en virtud del presente Contrato no se abona a su vencimiento, el saldo restante de principal impagado y los intereses devengados vencerán inmediatamente a opción del Prestamista.

II. Seguridad

El Prestamista no está obligado a basarse en el instrumento de garantía arriba mencionado ni en los activos garantizados en el mismo para el pago de este préstamo en caso de impago y puede proceder directamente contra el Prestatario.

III. Gastos de recaudación

Si cualquier obligación de pago en virtud del presente Contrato no se abona a su vencimiento, el Prestatario se compromete a pagar todos los costes de cobro, incluidos los honorarios razonables de los abogados, se inicie o no una demanda judicial como parte del proceso de cobro.

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

IV. Dispositivo GPS

El Prestatario acepta expresamente que la instalación del dispositivo GPS es una medida de seguridad y no renuncia ni limita ninguno de los derechos del Prestamista en virtud del presente Contrato o de la legislación aplicable para recuperar el Vehículo en caso de incumplimiento.

a. Instalación y mantenimiento del dispositivo GPS

El Prestatario reconoce que el Prestamista ha instalado, o ha hecho que se instale, un dispositivo de rastreo GPS en el Vehículo descrito en este Contrato como condición del Préstamo. El Prestatario se compromete a no manipular, retirar, desactivar o interferir de otro modo con el dispositivo GPS.

b. Incumplimiento debido a manipulación o desconexión

La manipulación indebida, desconexión o desactivación del dispositivo GPS sin el consentimiento previo por escrito del Prestamista constituye un caso de incumplimiento del presente Contrato. Tras dicho incumplimiento, el Prestamista podrá ejercer sus derechos y recursos según lo permitido por el presente Contrato y la legislación aplicable, incluyendo, a título meramente enunciativo y no limitativo, la exigencia del reembolso inmediato del Préstamo o la recuperación del Vehículo.

c. Requisitos de Notificación

Si el Prestatario tiene conocimiento de cualquier avería, daño o desconexión del dispositivo GPS no causada por el Prestatario, deberá notificarlo al Prestamista en un plazo de 48 horas a partir del descubrimiento para evitar que se le considere en situación de incumplimiento.

d. Uso de la inhabilitación electrónica

El Prestatario reconoce y acepta que, como parte de este Contrato de Préstamo, el Vehículo está equipado con un dispositivo electrónico de inhabilitación. En caso de incumplimiento del presente Contrato, el Prestamista podrá inhabilitar remotamente el funcionamiento del Vehículo.

e. Período de subsanación

De conformidad con la legislación de California, si el Prestatario incurre en incumplimiento debido a la manipulación del dispositivo GPS, el Prestamista proporcionará al Prestatario cualquier notificación legalmente requerida y la oportunidad de subsanar el incumplimiento antes de ejercer los recursos.

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

f. Proceso de devolución

El Prestatario reconoce y acepta que se ha instalado un dispositivo de rastreo GPS (el «Dispositivo») en el vehículo colateral como condición de este préstamo. El Dispositivo es propiedad del Prestamista y debe ser devuelto o retirado según las instrucciones del Prestamista en el momento del reembolso total del préstamo.

En el momento del reembolso total del préstamo, el Prestatario deberá:

1. Devolver el Dispositivo en buenas condiciones de funcionamiento al lugar designado por el Prestamista en un plazo de diez (10) días laborables, o
2. Permitir al Prestamista o a su agente autorizado retirar el Dispositivo en el momento y lugar acordados mutuamente por ambas partes.

g. Multa por no devolución

Si la Prestataria no devuelve o no pone a disposición el Dispositivo para su retirada dentro del plazo especificado, la Prestataria se compromete a pagar al Prestamista una tarifa por no devolución de \$100.

h. Daños al Dispositivo:

La Prestataria es responsable de cualquier pérdida o daño que sufra el Dispositivo, salvo el desgaste normal. En caso de daños, el Prestatario reembolsará al Prestamista el coste de sustitución del Dispositivo, que no excederá de \$100.

i. Cese de la supervisión:

El Prestamista dejará de supervisar o utilizar el Dispositivo una vez que se haya devuelto o retirado con éxito y se haya reembolsado íntegramente el préstamo.

V. Por defecto

Si se produce cualquiera de los siguientes supuestos de incumplimiento, el presente Contrato y cualesquiera otras obligaciones de la Prestataria frente al Prestamista vencerán inmediatamente, sin necesidad de requerimiento ni notificación:

- a. El impago por parte del Prestatario del principal y de los intereses devengados a su vencimiento;
- b. La liquidación, disolución, incompetencia o fallecimiento del Prestatario;
- c. La presentación de un procedimiento de quiebra que implique al Prestatario como deudor;
- d. La solicitud de nombramiento de un administrador judicial para el Prestatario;

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

- e. La realización de una cesión general en beneficio de los acreedores del Prestatario;
- f. La insolvencia del Prestatario;
- g. Una declaración falsa del Prestatario al Prestamista con el fin de obtener o ampliar el crédito;
- h. La venta de una parte importante del negocio o de los activos del Prestatario.
- i. No cumpla ninguna promesa hecha en este Acuerdo;
- j. No mantengo ninguna promesa que haya hecho en otro contrato, no, préstamo o acuerdo con el Prestamista;
- k. El vehículo se pierde, es robado, destruido o dañado más allá de la reparación económica y no se repara o encuentra en un plazo razonable;
- l. Llevo el vehículo fuera de los Estados Unidos sin el consentimiento por escrito del Prestamista;
- m. Hago algo que provoque que el vehículo sea objeto de confiscación por parte de las autoridades gubernamentales;
- n. Utilizo el vehículo o permito que otra persona lo utilice de un modo que hace que no esté cubierto por el seguro; Otro acreedor intenta quedarse con el vehículo por vía judicial; o
- o. Me condenan por un delito que implique fraude o deshonestidad o un tribunal competente me declara incapacitado.

Además, la Prestataria incurrirá en incumplimiento si se produce una venta, transferencia, cesión o cualquier otra disposición de cualquiera de los activos pignoralados como garantía del pago de este préstamo, o si se produce un incumplimiento de cualquier acuerdo de garantía que garantice este Contrato.

VI. Divisibilidad de las disposiciones

Si se determina que una o más de las disposiciones del presente Acuerdo son inaplicables, en su totalidad o en parte, por cualquier motivo, las disposiciones restantes seguirán siendo plenamente operativas.

VII. Varios

Todos los pagos de capital e intereses de este préstamo se efectuarán en la moneda de curso legal de los Estados Unidos. El Prestatario renuncia a la presentación para el pago, al protesto y a la notificación de protesto y demanda de este préstamo.

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

Ninguna demora en la ejecución de cualquier derecho del Prestamista en virtud del presente Contrato, ni la cesión por parte del Prestamista del presente Contrato, ni la no aceleración de la deuda acreditada por el presente Contrato por razón del impago de una cuota mensual o la aceptación de una cuota vencida se interpretarán como una renuncia al derecho del Prestamista a insistir posteriormente en el estricto cumplimiento de los términos del presente Contrato sin notificación al Prestatario. Todos los derechos del Prestamista en virtud del presente Contrato son acumulativos y pueden ejercerse de forma concurrente o consecutiva, a elección del Prestamista.

El presente Acuerdo no podrá modificarse sin la aprobación por escrito del titular.

VIII. Derecho aplicable

El presente Contrato de Préstamo se interpretará de conformidad con las leyes de California.

IX. Garantía

El Co-prestatario garantiza incondicionalmente todas las obligaciones del Prestatario en virtud del presente Contrato y acuerda que cualquier modificación de las condiciones de pago o prórroga del plazo de pago no menoscabará en modo alguno su garantía, y acuerda expresamente su garantía de cualquier modificación o prórroga del presente Contrato.

X. CONDICIONES ADICIONALES

(a) **PROMESAS DEL PRESTATARIO SOBRE LA GARANTÍA REAL DEL PRESTAMISTA:**

No permitiré que nadie más que ustedes obtenga una garantía real u otros derechos sobre el vehículo. Pagaré todas las tasas necesarias para que el Prestamista obtenga y mantenga un derecho de garantía sobre el vehículo. Ayudaré al Prestamista a hacer constar un interés de seguridad en el Certificado de Título del vehículo. No venderé ni regalaré el vehículo. Si alguien impone un gravamen sobre el vehículo, pagaré la obligación y liquidaré el gravamen.

(b) **PROMESAS DEL PRESTATARIO SOBRE EL VEHÍCULO** Mantendré el vehículo en buen estado y reparación. Pagaré todos los impuestos y tasas del vehículo. Pagaré todos los gastos de mantenimiento del vehículo. No abusaré del vehículo ni permitiré que se le haga nada que reduzca su valor. No utilizaré el vehículo con fines ilegales ni para alquilarlo o arrendarlo. No trasladaré el vehículo de la dirección indicada en este contrato a un nuevo lugar de estacionamiento permanente sin notificárselo con antelación. Permitiré que inspeccionen el vehículo con una antelación razonable.

(c) **PROMESAS DEL PRESTATARIO SOBRE EL SEGURO:** Mantendré el vehículo asegurado contra incendio, robo y colisión hasta que todas las sumas adeudadas a ustedes sean pagadas en su totalidad. La cobertura del seguro debe ser satisfactoria con un deducible mínimo de \$1000 y proteger mi interés y su interés en el momento de cualquier pérdida asegurada. La póliza de seguro debe nombrar al Prestamista como "Beneficiario del siniestro". El seguro debe ser suscrito por una compañía de seguros con licencia para vender seguros en el estado donde el vehículo está estacionado permanentemente. La

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

póliza de seguro debe proporcionar al Prestamista una notificación por escrito de cualquier cancelación o reducción de la cobertura con al menos 10 días de antelación. Si se me solicita, debo entregar al Prestamista la póliza u otra prueba de la cobertura del seguro. En caso de cualquier pérdida o daño al vehículo, notificaré inmediatamente al Prestamista por escrito y presentaré una prueba de pérdida a la aseguradora. El Prestamista podrá presentar la prueba de siniestro en mi nombre si yo faltara o me negara a hacerlo. El Prestamista puede endosar mi nombre a cualquier cheque, letra de cambio u otro instrumento que el Prestamista reciba en pago de una pérdida de seguro o primas de seguro de devolución. El Prestamista puede aplicar cualquier producto del seguro que recibe para reparar o reemplazar el vehículo si, es económicamente factible, y yo no soy ellos en mora en virtud del presente Acuerdo.

XI. DERECHO DEL PRESTAMISTA SI INCUMPLO MIS PROMESAS SOBRE LA GARANTÍA, EL VEHÍCULO O EL SEGURO:

- (a) Si no pago las tasas de presentación, los impuestos o la cantidad necesaria para mantener el vehículo en buen estado y reparación, ustedes pueden, si lo desean, adelantar las cantidades necesarias para proteger sus intereses.
- (b) Si no mantengo en vigor el seguro requerido y/o no les proporciono pruebas de dicho seguro, pueden notificarme que debo adquirir el seguro requerido a mi cargo.
- (c) Si no adquiero el seguro en el plazo establecido en el y/o no les proporciono pruebas de dicho seguro, ustedes pueden adquirir cobertura en virtud de la Póliza de protección de garantías del prestamista para proteger su interés en el saldo adeudado en virtud del presente Contrato, en la medida en que lo permita la legislación aplicable, y cobrarme el coste de las primas y cualquier otro importe en que incurran por la adquisición del seguro. EL SEGURO QUE CONTRATEN PUEDE SER SIGNIFICATIVAMENTE MÁS CARO Y PROPORCIONARME MENOS COBERTURA QUE EL SEGURO QUE PODRÍA CONTRATAR YO MISMO. Si la legislación aplicable lo permite, cualquier cantidad que ustedes adelanten será pagadera por mí, según sus propias instrucciones. Si ustedes adelantan cualquier cantidad en mi nombre, ello no subsanará mi impago. Los derechos indicados en este apartado se suman a los derechos que les asisten a ustedes en otros apartados de este Contrato en caso de incumplimiento por mi parte de las promesas que les he hecho. Pueden ustedes cobrar una compensación razonable por los servicios que presten para obtener en mi nombre cualquier seguro necesario. El seguro requerido puede obtenerse a través de una agencia de seguros autorizada afiliada a ustedes. Esta agencia recibirá una comisión por proporcionar el seguro requerido. Además, un afiliado puede ser responsable de algunos o todos los riesgos de seguro subyacentes y puede recibir una compensación por asumir dichos riesgos.

XII. SUS DERECHOS SI INCUMPLO ESTE ACUERDO:

Si incurro en Incumplimiento de este Acuerdo; el Prestamista puede hacer valer sus derechos de acuerdo con la ley. El Prestamista también podrá hacer lo que se menciona específicamente en este Acuerdo. Según lo permita la ley aplicable y sujeto a cualquier notificación requerida. El

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

Prestamista puede hacer una de estas cosas y al mismo tiempo o más tarde hacer otra. Algunas de las cosas que el Prestamista puede hacer son las siguientes:

- (a) **Aceleración:** El Prestamista puede exigirme que le pague la totalidad del saldo adeudado no pagado del Contrato, todos los Cargos Financieros no pagados y otro dinero adeudado. Acepto que abonaré este dinero a El Prestamista en un solo pago inmediatamente después de recibir su demanda.
- (b) **Reposición:** El prestamista puede recuperar el vehículo, a menos que lo prohíba la ley. El Prestamista puede hacer esto, hacer que una persona calificada lo haga o hacer que un funcionario del gobierno (por replevin) lo haga. Acepto que el Prestamista o sus representantes puedan entrar pacíficamente en mi propiedad para hacerlo. Sujeto a los requisitos de notificación e inventario previstos por la ley aplicable, pueden llevarse cualquier bien personal que se encuentre en el vehículo, pero me devolverán estas cosas si se lo pido. Si quiero que me las devuelvan, me comprometo a reclamarlas en un plazo de 60 días. Si no reclamo mis cosas dentro del plazo para hacerlo, renuncio a reclamarlas. Estoy de acuerdo en que el Prestamista puede utilizar mis placas de matrícula para transportar el vehículo a un lugar de almacenamiento.
- (c) **Entrega voluntaria:** El Prestamista puede pedirme que le devuelva el vehículo en un lugar razonablemente conveniente. Me comprometo a entregar al Prestamista el vehículo si me lo pide.
- (d) **Retraso en la ejecución:** El Prestamista puede demorarse en hacer cualquiera de estas cosas sin perder ningún derecho.

XIII. ALGUNAS COSAS QUE DEBO SABER SI EL PRESTAMISTA EMBARGA EL VEHÍCULO:

Si el Prestamista embarga sin recurrir a un funcionario gubernamental:

- (a) **Aviso:** El Prestamista enviará un aviso que me indique cómo recomprar (Canjear) el vehículo. Sujeto a las limitaciones de la Ley de California, también puedo tener derecho a restablecer el Acuerdo pagando sólo las cuotas atrasadas, satisfaciendo todos los gravámenes que he permitido que se coloquen sobre el vehículo u obteniendo un seguro, según sea el caso, y pagando sus costos de reposición como se describe a continuación. La notificación que me envíe el prestamista me indicará otra información exigida por la ley.
- (b) **Reembolso:** Tengo derecho a recomprar (Canjear) el vehículo en cualquier momento.
- (c) **Venta:** Si no redime, el Prestamista venderá el vehículo. El dinero recibido en la venta se utilizará para pagar los costos y gastos que debo y luego para pagar la cantidad que debo en el Acuerdo.
- (d) **Superávit o déficit:** si sobra dinero, usted se lo pagará al Prestatario. Si no hay suficiente dinero de la venta para pagar lo que debo, el Prestatario y el Cosignatario acuerdan pagarle lo que aún se le debe.
- (e) **Gastos:** Acepto pagar los gastos reales y necesarios, de recuperación del vehículo y los gastos de almacenamiento, reparación, preparación para la venta y venta del vehículo que permita la ley.

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

XIV. COMUNICACIONES RELATIVAS A DEUDAS EN LITIGIO:

Todas las comunicaciones relativas a deudas en litigio, incluidos los pagos efectuados mediante cheque y marcados con la mención "Pago íntegro" o con otras anotaciones o avisos restrictivos, presentados como íntegros.

satisfacción de mi saldo debe ser enviado a: 22900 Ventura Blvd Unit 205-A Woodland Hills CA 91364.

IX. COSTES DE RECOGIDA:

Es posible que tenga que pagar al Prestamista costes razonables de cobro, incluidos, entre otros, honorarios de abogados, tasas judiciales, honorarios de agencias de cobro y honorarios por otras gestiones de cobro razonables, en la medida en que lo permita la ley.

X. NOTIFICACIÓN Y CAMBIO DE DIRECCIÓN:

Cualquier notificación que me envíen en relación con este Contrato del vehículo se enviará a mi dirección postal actual que figura en sus registros. Les notificaré si mi dirección postal cambia en un plazo de 10 días hábiles.

XI. EFICACIA CONTINUADA:

Si un tribunal determina que alguna parte de este Acuerdo no es válida, el resto permanecerá en vigor.

XII. ASIGNACIÓN:

No podré ceder ni transferir mis derechos en virtud del presente Contrato a ninguna otra persona, el Prestamista podrá vender, transferir o ceder el presente Contrato y cualquier acuerdo de garantía otorgado para garantizar el presente Contrato, y mis derechos y obligaciones en virtud del presente Contrato seguirán siendo los mismos.

XIII. HEREDEROS Y REPRESENTANTES PERSONALES OBLIGADOS:

Las disposiciones del presente Acuerdo serán vinculantes para el prestatario, el cosignatario y el copropietario, individual y conjuntamente, así como para los herederos y representantes personales de cada uno de ellos.

XIV. CONSENTIMIENTO POR TELÉFONO Y SMS:

Usted da su consentimiento para que nos pongamos en contacto con usted en los números de teléfono y/o direcciones de correo electrónico facilitados El transportista le cobrará por nuestras llamadas entrantes y mensajes de texto de acuerdo con su plan. En caso de que cambie alguno de los números de teléfono o direcciones facilitados, nos lo notificará y nos facilitará el nuevo número de teléfono y/o dirección.

XV. CLÁUSULA DE ARBITRAJE

REVISE-IMPORTANTE-AFECTAR A SUS DERECHOS LEGALES

En esta cláusula de arbitraje, "usted" y "su" se refieren al Prestatario. "Prestamista" se refiere al Prestamista original y a cualquier Cesionario. Derecho a Rechazar el Acuerdo de Arbitraje:

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

USTED PUEDE RECHAZAR ESTE ACUERDO DE ARBITRAJE ENVIANDO AL PRESTAMISTA UNA NOTIFICACIÓN ("NOTIFICACIÓN DE RECHAZO") QUE SE RECIBA DENTRO DE LOS (30) DÍAS SIGUIENTES A LA FECHA DE SU SOLICITUD. LA NOTIFICACIÓN DE RECHAZO DEBE INCLUIR SU NOMBRE, DIRECCIÓN, NÚMERO DE TELÉFONO Y LA FECHA DE SU SOLICITUD Y DEBE ENVIARSE POR CORREO O POR SERVICIO DE MENSAJERÍA (COMO FEDEX) A: 22900 VENTURA BLVD UNIT 205-A WOODLAND HILLS CA, 91364 (O CUALQUIER OTRA DIRECCIÓN DE NOTIFICACIÓN QUE EL PRESTAMISTA LE PROPORCIONE POR ESCRITO). SI RECHAZA EL ARBITRAJE, NI USTED NI EL PRESTAMISTA TENDRÁN DERECHO A EXIGIR EL ARBITRAJE DE ALGUNAS O TODAS LAS RECLAMACIONES (TAL Y COMO SE DEFINE ESTE TÉRMINO MÁS ADELANTE). EL RECHAZO DEL ACUERDO DE ARBITRAJE NO AFECTARÁ A LA VOLUNTAD DEL PRESTAMISTA DE CONCEDERLE UN PRÉSTAMO (AHORA O EN EL FUTURO), NI AFECTARÁ A LOS TÉRMINOS DE SU PAGARÉ Y ACUERDO DE GARANTÍA CON EL PRESTAMISTA (EL "ACUERDO DE PRÉSTAMO"). CUALQUIER RECHAZO DEL ARBITRAJE SE APLICARÁ ÚNICAMENTE A ESTE ACUERDO DE ARBITRAJE (Y NO A NINGÚN ACUERDO DE ARBITRAJE ANTERIOR O POSTERIOR). USTED O NOSOTROS PODEMOS ELEGIR QUE CUALQUIER DISPUTA ENTRE NOSOTROS SE DECIDA MEDIANTE ARBITRAJE Y NO ANTE UN TRIBUNAL O UN JURADO. LA PRESENTACIÓN DE PRUEBAS Y LOS DERECHOS DE APELACIÓN EN EL ARBITRAJE SON GENERALMENTE MÁS LIMITADOS QUE EN UN JUICIO, Y OTROS DERECHOS QUE USTED Y NOSOTROS TENDRÍAMOS EN UN TRIBUNAL PUEDEN NO ESTAR DISPONIBLES EN EL ARBITRAJE. SI SE ARBITRA UNA DISPUTA, USTED RENUNCIARÁ A SU DERECHO A PARTICIPAR COMO REPRESENTANTE O MIEMBRO DE UNA CLASE EN CUALQUIER RECLAMACIÓN COLECTIVA QUE PUEDA TENER CONTRA NOSOTROS, INCLUIDO CUALQUIER DERECHO A ARBITRAJE COLECTIVO O CUALQUIER CONSOLIDACIÓN DE ARBITRAJES INDIVIDUALES.

Cualquier reclamación o disputa, ya sea contractual, extracontractual, legal o de otro tipo (incluida la interpretación y el alcance de esta cláusula, y la posibilidad de arbitraje de la reclamación o disputa) entre usted y nosotros o nuestros empleados, agentes, sucesores o cesionarios, que surja o esté relacionada con su solicitud de crédito y/o préstamo, este contrato o cualquier transacción o relación resultante (incluida cualquier relación de este tipo con terceros que no firmen este contrato) se resolverá, a su elección o a la nuestra, mediante arbitraje neutral y vinculante y no mediante una acción judicial. Cualquier reclamación o disputa será arbitrada por un único árbitro. Puede elegir una de las siguientes organizaciones de arbitraje y sus normas aplicables o cualquier otra organización que usted elija previa aprobación nuestra. Puede obtener una copia de las normas de estas organizaciones poniéndose en contacto con la organización de arbitraje o visitando su sitio web. Los árbitros serán jueces jubilados y serán seleccionados de conformidad con las normas aplicables. El árbitro aplicará el derecho sustantivo vigente al dictar su laudo. La audiencia de arbitraje se celebrará en el Distrito Federal en el que usted resida, a menos que el Acreedor sea parte en la reclamación o disputa, en cuyo caso la audiencia se celebrará en el Distrito Federal en el que se ejecutó el contrato.

Iniciales: _____

Prestatario: _____
Numero de Contrato: _____
Fecha: _____

Le adelantaremos los honorarios de tramitación, administración, servicio o gestión del caso y sus honorarios de arbitraje o audiencia, todo ello hasta un máximo de 1,500 dólares, que podrán ser reembolsados por decisión del árbitro a su discreción. Cada parte será responsable de sus propios honorarios de abogado, perito y otros, a menos que el árbitro los conceda en virtud de la legislación aplicable. Si las normas de la organización de arbitraje elegida entran en conflicto con esta causa, prevalecerán las disposiciones de esta causa. El laudo del árbitro será definitivo y vinculante para todas las partes, excepto en el caso de que el laudo del árbitro a favor de una parte sea de \$0 o en contra de una parte sea superior a \$100,000 o incluya un laudo de medidas cautelares en contra de una parte, dicha parte podrá solicitar un nuevo arbitraje bajo las normas de la organización de arbitraje por un panel de tres árbitros. La parte recurrente que solicite un nuevo arbitraje será responsable de la tasa de tramitación y de los demás costes del arbitraje, a reserva de que los árbitros determinen en última instancia un reparto equitativo de los costes. Todo arbitraje en virtud de la presente Cláusula de Arbitraje se registrará por la Ley Federal de Arbitraje (9 U.S.C. 1 y siguientes) y no por ninguna ley estatal relativa al arbitraje. Usted y el Prestamista conservan cualquier derecho a remedios de autoayuda, como la recuperación, usted y el Prestamista conservan el derecho a buscar remedios en un tribunal de reclamos menores para disputas o reclamos dentro de la jurisdicción del tribunal, a menos que dicha acción sea transferida, removida o apelada a un tribunal diferente. Ni usted ni el Prestamista renuncian al derecho de arbitraje utilizando recursos de autoayuda o interponiendo una demanda. Cualquier tribunal competente podrá dictar sentencia sobre el laudo arbitral. Esta cláusula sobrevivirá a cualquier rescisión, pago o transferencia de este contrato. Si cualquier parte de esta cláusula de arbitraje se considera o se encuentra inaplicable por cualquier razón, el recordatorio seguirá siendo aplicable. Si una renuncia a los derechos de acciones colectivas se considera o se encuentra inaplicable por cualquier razón en un caso en el que se han hecho alegaciones de acciones colectivas; el resto de esta cláusula de arbitraje será aplicable.

XVI. Firmantes

Al firmar a continuación, usted reconoce que (1) ha leído y recibido copia de este Acuerdo; (2) acepta los términos de este Acuerdo; (3) ninguna persona ha actuado como quebrada en relación con el Acuerdo; (4) no existen otros acuerdos o promesas orales o escritos entre usted y nosotros.

EN FE DE LO CUAL, el presente Contrato de Préstamo ha sido ejecutado y entregado en la forma prescrita por la ley a partir de la fecha escrita en primer lugar más arriba.

Por: _____ Fecha:
Prestatario:

Por: _____ Fecha:
Co-prestatario:

Por: Optima Financial Solutions Inc. Date:

Licencia de prestamista: 60DBO-148016

ESTE PRÉSTAMO ES CONFORME A LA LEY DE PRÉSTAMOS FINANCIEROS DE CALIFORNIA, DIVISIÓN 9 (COMENZANDO CON LA SECCIÓN 22000) DEL CÓDIGO FINANCIERO POR Optima Financial Solutions Inc BAJO UNA LICENCIA DE PRÉSTAMO FINANCIERO DE CALIFORNIA. DICHA LICENCIA ES ADMINISTRADA POR EL DEPARTAMENTO DE PROTECCIÓN E INNOVACIÓN FINANCIERA DE CALIFORNIA. PARA INFORMACIÓN O QUEJAS, PÓNGASE EN CONTACTO CON EL DEPARTAMENTO DE PROTECCIÓN E INNOVACIÓN FINANCIERA EN EL 1-866-275-2677 O www.dfpi.ca.gov

Additional Expenses

Account Number:

Vehicle:

Borrower:

VIN:

License Plate:

Repossession

All loans 15 days past due without any contact are considered for repossession.
All loans over 25 days past due will have a pending repossession order.

| Description | Fee |
|--|-----------------|
| PCS Field Chase Fee | \$250.00 |
| Crane Repossession Fee | \$700.00 |
| Optima Financial Solutions Inc Storage Fee (First 15 days) | \$250.00 |
| Optima Financial Solutions Inc Storage Fee (After 15 days) | \$25.00 per day |

Impound

| | |
|--|-----------------|
| Crane to move the vehicle | \$700.00 |
| Optima Financial Solutions Inc storage fee (30-day hold) | \$500.00 |
| Optima Financial Solutions Inc storage fee after the 30 days of hold | \$25.00 per day |

*If your account is delinquent after the 30 days impound hold and your vehicle is in the possession of Optima Financial Solutions Inc, your account will automatically be considered for repossession and repossession charges will be applied and you will be notified by mail.

**All rates are non-negotiable and subject to change without notice.

By signing below, I acknowledge and understand these rates.

Borrower's Signature:

Date:

X_____

Co-Borrower's Signature:

Date:

X_____

Gastos Adicionales

Numero de Cuenta:

Vehículo:

Prestamista:

VIN:

Matricula:

Reposesión

Todos los prestamos pasados de 15 días de su vencimiento sin ningún tipo de contacto son considerados para su reposesión.

Todos los prestamos pasados de 25 días de su vencimiento tendrán una orden de reposesión pendiente de pago.

| Descripcion | Tarifa |
|---|-----------------|
| Tarifa de PCS Field Chase | \$250.00 |
| Cargo de reposesión de la grúa | \$700.00 |
| Cuota de Almacenamiento de Optima Financial Solutions Inc (Los primeros 15 dias) | \$250.00 |
| Tarifa de Almacenamiento de Optima Financial Solutions Inc (Después de los 15 dias) | \$25.00 por dia |

Incautación

| | |
|--|--------------|
| Grúa para trasladar el vehículo | \$700 |
| Cuota de almacenamiento de Optima Financial Solutions Inc (30 dias de retención) | \$500 |
| Tarifa de almacenamiento de Optima Financial Solutions Inc después de los 30 dias en retencion | \$25 por dia |

*Si su cuenta esta en mora después de los 30 días de retención en el deposito municipal y su vehículo se encuentra en posesión de Optima Financial Solutions Inc su cuenta automáticamente se considera para su reposesión y los cargos de reposesión serán aplicados, usted será notificado por correo **Todas las tarifas no son negociables y están sujetas a cambios sin previo aviso

Al firmar a continuación, reconozco y entiendo estas tarifas.

X_____

Firma del Prestatario:

Fecha:

X_____

Firma del Co-prestatario:

Fecha:

Borrower Name/Nombre del Deudor:

Loan Number/Numero de Prestamo:

Date/Fecha:

AUTHORIZACION DE PAGOS RECURRENTE POR ACH

1. Al firmar a continuación, el titular de la Cuenta ("usted") autoriza a Optima Financial Solutions Inc y a sus afiliados ("nosotros" y "nuestro") a retirar automáticamente los pagos de su préstamo de su cuenta de depósito terminada en xxxxxx_____ ("Cuenta") del banco _____ ("Banco"), a través de débitos electrónicos recurrentes por ACH ("Autorización"). Usted nos autoriza a comenzar a hacer débitos de \$ _____ ("monto a debitar programado") Cada _____ en las fechas de vencimiento del pago, a partir del _____, que es la fecha de entrada en vigor de esta Autorización. Estos débitos continuarán hasta que el monto adeudado de su préstamo se pague en su totalidad o hasta que se cancele esta Autorización. Usted también nos autoriza a iniciar débitos o créditos por ACH a su Cuenta, según sea necesario, para corregir transacciones equivocadas.
2. Usted tiene el derecho de recibir una notificación por escrito de parte de nosotros, con 10 días de anticipación, sobre el monto y fecha de cualquier débito que difiera del monto a debitar programado. Sin embargo, si debitamos de su Cuenta cualquier monto entre \$1 hasta el monto a debitar programado, usted acepta que no tenemos que enviarle dicha notificación previa por escrito, excepto que la ley así lo exija. No debitaremos de su cuenta un monto superior al monto a debitar programado indicado anteriormente.
3. Si cualquier fecha de pago cae en fin de semana o día festivo, el débito será procesado el siguiente día hábil. Si su Banco rechaza cualquier débito porque usted no tiene una cuenta con ese Banco, cancelaremos estos débitos recurrentes. Si su Banco rechaza cualquier débito porque no hay suficiente dinero en su Cuenta, suspenderemos estos débitos recurrentes y daremos de baja su suscripción a los pagos recurrentes hasta que usted haya efectuado todos los pagos atrasados y haya pagado cualquier cargo por pago rechazado u otros cargos debidos según el pagaré. Cuando su Cuenta vuelva a estar al día, volveremos a inscribirlo a los pagos recurrentes por ACH acorde a esta Autorización, excepto que nos indique que no desea volver a inscribirse; en ese caso, cancelaremos los pagos recurrentes por ACH.
4. Usted declara que es un firmante autorizado de la Cuenta. Usted acuerda notificarnos de inmediato cualquier cambio en la Cuenta y debe proporcionarnos un aviso con siete (7) días de anticipación sobre cualquier cambio en la Cuenta. Reconoce que las transacciones por ACH de su Cuenta deben cumplir con las leyes de los Estados Unidos.
5. **Cómo cancelar.** Usted puede cancelar esta Autorización llamándonos a (818) 856-4302 durante nuestro horario comercial. Debe notificarnos sobre la cancelación por lo menos **3 días** antes de la fecha de vencimiento del pago. También puede cancelar estos pagos recurrentes por ACH siguiendo los procedimientos de su Banco para detener pagos, pero su Banco puede cobrarle un cargo. Aun si usted los cancela, debe seguir realizando los pagos del préstamo a tiempo.

IMPORTANTE

Para evitar cualquier cargo por pago rechazado, usted acuerda contar con suficiente dinero en su Cuenta para cubrir el monto del débito programado. Los débitos por ACH pueden demorar hasta **5 días hábiles** en debitarse de su Cuenta.

Salvo que se indique lo contrario, todos los términos en mayúsculas utilizados, pero no definidos en el presente documento tendrán el significado que se les atribuye en las Normas de la NACHA (según se definen más adelante). Al utilizar los Servicios, usted acepta los términos y condiciones del presente Acuerdo. Salvo que se disponga expresamente lo contrario en el presente Apéndice, en la medida en que el presente Apéndice sea incompatible con los términos del Acuerdo inicial, prevalecerá el presente Apéndice y cualquier modificación de este que se realice periódicamente, pero sólo en la medida necesaria para resolver dicho conflicto.

Servicio ACH; cumplimiento de las normas de la NACHA y de la legislación aplicable. La red ACH es un sistema de transferencia de fondos que permite la compensación interbancaria de las entradas electrónicas de crédito y débito de las instituciones financieras participantes. El sistema ACH se rige por las Normas de funcionamiento y las Directrices de funcionamiento de la Asociación Nacional de Cámaras de Compensación Automatizadas ("NACHA") por sus siglas en inglés (colectivamente, las "Normas NACHA"). Sus derechos y obligaciones con respecto a cualquier Entrada se rigen por las Normas de la NACHA, el presente Acuerdo y la legislación aplicable. Usted reconoce que tiene acceso a una copia de las Normas de NACHA y acepta obtener y revisar una copia. (Las Reglas de NACHA pueden obtenerse en el sitio web de NACHA en www.NACHA.org o poniéndose en contacto directamente con NACHA en el 703-561-1100). También acepta suscribirse para recibir las revisiones de las Normas de NACHA directamente de NACHA. Usted declara y garantiza que cumplirá las Normas de NACHA y las leyes, reglamentos y requisitos normativos aplicables. Asimismo, declara y garantiza que no transmitirá ninguna Entrada ni realizará ningún acto u omisión que infrinja o nos haga infringir las Normas de la NACHA o las leyes de Estados Unidos, o cualquier otra ley, reglamento o requisito normativo aplicable, incluyendo, sin limitación, los reglamentos de la Oficina de Control de Activos Extranjeros ("OFAC"), las sanciones o las órdenes ejecutivas.

Firma del Titular de la Cuenta de Banco

Nombre del Titular de la Cuenta de Banco

Borrower Name/Nombre del Deudor:

Loan Number/Numero de Prestamo:

Date/Fecha:

ACH RECURRING PAYMENT AUTHORIZATION

1. By signing below, Account Holder ("**you**") authorizes Optima Financial Solutions Inc and its affiliates ("**we**", "**us**" and "**our**") to automatically withdraw your loan payments from your deposit account ending in xxxxx____ ("Account") at _____ ("Bank") via recurring electronic ACH debit entries ("**Authorization**"). You authorize us to initiate debits of \$ _____ ("scheduled **debit amount**") Every _____ on the payment due dates, beginning **on** _____, which is the effective date of this Authorization. These debits will continue until the amount due under your loan is paid in full or until this Authorization is canceled. You also authorize us to initiate ACH debits or credits to your Account as necessary to correct erroneous transactions.
2. You have the right to receive 10 days' prior written notice from us of the amount and date of any debit that varies from the scheduled debit amount. However, if we debit your account for any amount in a range from \$1 up to the scheduled debit amount, you agree that we do not have to send you such prior written notice, unless required by law. We will not debit your Account for more than the scheduled debit amount above.
3. If any payment due date falls on a weekend or holiday, the debit will be processed on the next business day. If your Bank rejects any debit because you do not have an account with the Bank, we will cancel these recurring debits. If your Bank rejects any debit because there is not enough money in your Account, we will suspend these recurring debits and de-enroll you from recurring payments until you have paid all past due payments and any returned payment fees or any other fees due under your promissory note. Once your account is current, we will re-enroll you in recurring ACH payments under this Authorization, unless you tell us that you do not wish to re-enroll, in which case we will cancel the recurring ACH payments.
4. You represent that you are an authorized signer on the Account. You agree to notify us promptly of any changes to the Account and must provide us seven (7) days' advance notice of any changes to the Account. You acknowledge that the ACH transactions to your Account must comply with United States law.
5. **How to Cancel.** You may cancel this Authorization by calling us at (818) 856-4302 during our business hours. You must notify us of the cancellation at least **3 days** before the payment due date. You may also cancel these recurring ACH payments by following your Bank's stop payment procedures, but your Bank may charge you a fee. If you cancel, you must still make your loan payments on time.

Except as otherwise set forth herein, all capitalized terms used but not defined herein shall have the meaning given to them in the NACHA Rules (as defined below). By using the Services, you agree to the terms and conditions of this Agreement. Except as otherwise expressly provided in this Addendum, to the extent that this Addendum is inconsistent with the terms of the Initial Agreement, this Addendum, and any amendment hereto from time to time shall control, but only to the extent necessary to resolve such conflict. ACH Service; Compliance with the NACHA Rules and Applicable Law. The ACH network is a funds transfer system which provides for the interbank clearing of electronic credit and debit Entries for participating financial institutions.

The ACH system is governed by the National Automated Clearing House Association's ("NACHA") Operating Rules and Operating Guidelines (collectively, the "NACHA Rules"). Your rights and obligations with respect to any Entry are governed by the NACHA Rules, this Agreement and applicable law. You acknowledge that you have access to a copy of the NACHA Rules and agree to obtain and review a copy. (The NACHA Rules may be obtained at NACHA's website at www.NACHA.org or by contacting NACHA directly at 703-561-1100.) You also agree to subscribe to receive revisions to the NACHA Rules directly from NACHA. You represent and warrant that you will comply with the NACHA Rules and applicable laws, regulations, and regulatory requirements. You further represent and warrant that you will not transmit any Entry or engage in any act or omission that violates or causes us to violate the NACHA Rules or the laws of the United States, or any other applicable laws, regulations, or regulatory requirements, including, without limitation, regulations of the Office of Foreign Asset Control ("OFAC"), sanctions or executive orders.

IMPORTANT

To avoid any returned payment fees, you agree you will have enough money in your Account to cover the amount of the scheduled debit. ACH debits could take up to **5 business days** to be deducted from your Account.

You acknowledge that (1) this Authorization is voluntary and is not required as a condition of obtaining your loan, (2) the Spanish Translation is provided as a courtesy only and the English version is the legally effective version, and (3) you received a copy of this Authorization when you signed it.

Account Holder's Signature

Account Holder's Name

PRIVACY NOTICE
Optima Financial Solutions Inc

| FACTS | WHAT DOES Optima Financial Solutions Inc DO WITH YOUR PERSONAL INFORMATION? |
|-------|---|
| Why? | Financial Companies choose how they share your personal information. Federal law gives consumers the right to limit some but not all sharing. Federal law also requires us to tell you how we collect, share, and protect your personal information. Please read this notice carefully to understand what we do. |
| What? | <p>The types of personal information we collect, and share depend on the product or service you have with us. This information can include:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Social Security number and income • Account balances and payment history • Credit history and credit scores |
| How? | <p>All financial companies need to share customer’s personal information to run their everyday business.</p> <p>In the section below, we list the reasons financial companies can share their customers’ personal information; the reasons Optima Financial Solutions Inc chooses to share; and whether you can limit this sharing.</p> |

| Reason we can share your personal information | Does Optima Financial Solutions Inc Share? | Can you limit this sharing? |
|--|--|-----------------------------|
| <p>For our everyday business purposes – such as to process your transactions, maintain your account(s), respond to court orders and legal investigations, prevent or mitigate fraud, engage in corporate transactions, or report to credit bureaus</p> | Yes | No |
| <p>For our marketing purposes – to offer our products and services to you</p> | Yes | No |
| <p>For joint marketing with other financial companies</p> | No | We don’t share |
| <p>For our affiliates’ everyday business purposes – information about your transactions and experiences</p> | No | We don’t share |
| <p>For our affiliates’ everyday business purposes – information about your creditworthiness</p> | No | We don’t share |
| <p>For our affiliates to market to you</p> | No | We don’t share |
| <p>For non-affiliates to market to you</p> | No | We don’t share |
| Questions? | Please Call (818) 856-4302 | |

AVISO DE PRIVACIDAD

Optima Financial Solutions Inc

| HECHOS | QUE HACE Optima Financial Solutions Inc CON SU INFORMACION PERSONAL? |
|----------------|--|
| Porque? | Las Empresas Financieras eligen la manera en que comparten su informacion personal. Las Leyes Federales dan a los consumidores el derecho a limitar como comparten la informacion, pero no se puede limitar todo. Las Leyes Federales tambien nops obligan a informales sobre la manera en que tomamos, compartimos y protegemos sus datos personales. Por favor lea esta notificacion cuidadosamente para entender lo que hacemos. |
| Que? | Los tipos de datos personales que tomamos y compartimos dependen del producto o servicio que tenga con nosotros. Estos datos pueden incluir: <ul style="list-style-type: none">• Numero de Seguro Social y Ingresos• SalDOS de cuentas e historial de pagos• Historial de credito |
| Como? | Todas las Empresas Financieras necesitan compartir la informacion personal de sus clientes para llevar a cabo sus actividades diarias. En la Seccion siguiente describimos las razones por las que las Empresas Financieras pueden compartir la informacion personal de sus clientes; las razones por las cuales Optima Financial Solutions Inc elige compartir dicha informacion y si usted puede limitar que se comparten dicha informacion. |

| Razones por las que compartimos su informacion personal | Optima Financial Solutions Inc Comparte? | Usted puede limitar? |
|--|---|-----------------------------|
| Para nuestras actividades diarias – tales como procesar sus operaciones, mantener su(s) cuenta(s), responder requisitos judiciales e investigaciones legales o reportar a agencias de credito. | Yes | No |
| Para nuestras actividades comerciales – para ofrecerle nuestros productos y servicios | Yes | No |
| Para comercializacion conjunta con otras empresas financieras | No | No Compartimos |
| Para las actividades diarias de nuestros afiliados – informacion acerca de sus operaciones y experiencias | No | No Compartimos |
| Para las actividades diarias de nuestros afiliados – informacion sobre su solvencia | No | No Compartimos |
| Para que nuetros afiliados lleven a cabo actividades comerciales | No | No Compartimos |
| Para que las empresas no afiliadas lleven a cabo actividades comerciales | No | No Compartimos |
| Preguntas? | Llamemos al (818) 856-4302 | |



OPTIMA FINANCIAL SOLUTIONS

CREDIT EDUCATION PROGRAM

OPTIMA FINANCIAL SOLUTIONS CREDIT EDUCATION PROGRAM

Optima Financial Solutions provides credit literacy resources to help our consumers learn and understand the following:

1. The value of establishing a credit score.
2. Ways to establish a credit score.
3. Ways to improve a credit score.
4. Factors that impact a credit score.
5. Ways to check one's credit score.
6. Ways to obtain a free copy of one's credit report.
7. Ways to dispute an error in one's credit report.

THE VALUE OF ESTABLISHING A CREDIT

Establishing a credit is one of the most important tools to be financially successful. If you have good credit, you will be eligible for the best interest rates and terms on auto loans, mortgages, credit cards, and personal loans.

What is a credit score?

- A credit score is a three-digit rating that tells a lender how likely you are to repay debt. It is a numerical measure of credit worthiness reflected on your credit report. The leading credit score in the industry is FICO and ranges from 300 to 850. The credit reports are built by credit bureaus. There are three major credit bureaus in the United States, Equifax, Experian, and TransUnion. It's important to know that each bureaus have different scoring models, and your score will vary between agencies.
- Building credit without a credit history isn't easy. Creditors don't want to extend credit to someone without credit score, because they don't know the level of risk involved. Lenders combine your credit score with the information in your credit report to assess your risk as a borrower. If your score is high, you're considered less of a risk and easy to trust; if your score is low, you will be considered a person of higher risk and lenders may question your ability to pay.

WAYS TO ESTABLISH A CREDIT SCORE

Building a good credit is an essential part of personal finance and it might sound a little intimidating. However, establishing good credit doesn't have to be intimidating. Here are some of the steps you can follow to establish your credit.

- Step 1: Open a bank account. Although checking or a savings accounts don't factor into your credit score, lenders can review them to see how fiscally responsible you are.
- Step 2: Apply for a credit card. Consider applying for a department store card or a gas card. These types of cards are easier to get than regular cards. You might consider buying small items with those cards and pay the balance in full each month. Since credit card companies report activity to credit reporting agencies, healthy activity can be a huge help when it comes to building your credit.
- Step 3: Pay all your bills on time and in full but most importantly never miss a payment. Credit card accounts weigh more heavily on your credit score than loans. However, keep in mind that what matters the most is that you manage all your debts responsibly.
- Step 4: Consider a co-signer or co-applicant. Having a co-signer with good credit can increase your chances for approval and acquire better credit terms but be careful with this type of arrangement. Any late payments you make will not only reflect poorly on your credit report but your co-signer's as well.
- Step 5: Be consistent and patient. Once you built your credit history, keep it moving in a positive direction. This will help you to achieve your financial goals.

WAYS TO IMPROVE A CREDIT SCORE

Follow these four steps to improve your credit score:

STEP 1: To improve your scores, start by getting copies of your credit report. Go to the authorized online source for a free credit report. www.annualcreditreport.com When you get scores, you will also get information about which factors are affecting your score.

STEP 2: Pay your bills on time. Making payments on time is extremely important, pay your bills before or by the due date. You can set up automatic payments from your bank account to help you pay on time but be sure you have enough money in your account to avoid over-draft fees.

STEP 3: Understand that the credit score is usually based on these factors, payment history, the date you opened your oldest account, the credit usage must be lower than 30% of your total limits, the number of inquiries and the total balances.

STEP 4: Check the information of your credit report. If you discover inaccuracies, you can file a dispute with the bureaus, and they are required to investigate.

STEP 5: Be patient. Understand that building your credit score takes time and reflects your long-term pattern of credit usage and repayment history.

FACTORS THAT IMPACT A CREDIT SCORE

- **PAYMENT HISTORY:** Consistently making on-time payments reassures lenders and is perceived as less of a risk. Lenders want to be sure that you will pay back your debt on time.
- **CREDIT UTILIZATION:** Usage has a high impact on credit scores. It considers your access to credit, as well as how much has been tapped into. Keeping your balance under 30% of your total limits can help your score.
- **CREDIT MIX:** It can be helpful to have a diverse portfolio of credit accounts. Lenders use credit mix to understand past debt experiences and how you have handled them.
- **HARD INQUIRIES:** Apply for credit only when you need it. Hard inquiries remain in your credit file for up to two years and can in some cases have negative impact on your credit scores.
- **NEGATIVE INFORMATION:** The information that you don't want to have on your report is late payments, missed payment, repossessions, collection accounts, chargebacks, etc., these are red flags for lenders that indicates that you have defaulted on a loan in the past. Negative information may remain on your credit for up to seven years.

WAYS TO CHECK ONE'S CREDIT SCORE

- Check with your financial company: different credit card companies, banks and loan companies are now providing credit scores for their customers. You can find that information in your online banking account or your bank mobile app.
- Purchase the credit report: You can buy the report directly from the three major credit bureaus, Equifax, Experian, and TransUnion.
- Use a credit score service or free credit scoring site: There are sites that provide your credit report for free. Others may give you credit monitoring if you pay a monthly fee.
- It is important to check your credit report regularly to see if the information is accurate and complete. So, you don't get any surprise when you are applying for a new line of credit.

WAYS TO OBTAIN A FREE COPY OF ONE'S CREDIT REPORT

There are three credit reporting agencies: Equifax, TransUnion, and Experian. The Fair Credit Reporting Act requires each of the nationwide credit reporting companies to provide you with a free copy of your credit report.

You can get a free copy of your credit report for each bureau once every 12 months. You can order all at the same time, or from each of the companies one at a time. Only through www.annualcreditreport.com, by calling 1(877)322-8228 or by mail, by printing a request form at <https://www.annualcreditreport.com/manualRequestForm.action> and mail it to: Annual Credit Report Request Service, P.O. Box 105281, Atlanta, GA 30348-5281.

Your credit report contains information about where you live, name and birthday, Social Security number, address, name of spouse and/or employer, debt status, open and closed accounts, bankruptcies, judgements and delinquent or unpaid taxes.

It's not necessary contact the three nationwide bureaus individually, they have set up a central website, a toll-free telephone number, and a mailing address through which you can order your free annual report.

WAYS TO DISPUTE AN ERROR IN ONE'S CREDIT REPORT

Under the Fair Credit Reporting Act, the companies are responsible to report only correct information. That means that any person, company, or organization that provides information about you to a consumer reporting company are liable for correcting inaccurate or incomplete information in your report. However, mistakes can happen, and there is a solution.

If you find incorrect information in your credit report, you can start by sending a letter to the relevant credit bureaus to let them know what information is incorrect. Credit reporting companies must investigate the items in question within 30 days. They will review your dispute and forward the information to the organization that provided the information. The organization will open an investigation to review the relevant information. If they find that there is indeed an error, they must report the results back to the credit reporting company and this organization must notify all three nationwide credit reporting companies so they can correct the information in their files.

Once the investigation is complete you will receive a letter and a free copy of your credit report if the dispute results in a change (that report does not counts as your annual free report.)

Finally, the other way to report an error is to tell the creditor in writing that you dispute an item and that your credit report is showing an error. In this case, they will provide you the address for disputes. And if you are correct, the information provider would not report the wrong information again.



OPTIMA FINANCIAL SOLUTIONS

PROGRAMA DE EDUCACION CREDITICIA

PROGRAMA DE EDUCACIÓN CREDITICIA DE OPTIMA FINANCIAL SOLUTIONS

Optima Financial Solutions proporciona recursos de educación crediticia para ayudar a nuestros consumidores a aprender y comprender lo siguiente:

1. El valor de establecer una puntuación crediticia.
2. Formas de establecer una puntuación crediticia.
3. Formas de mejorar una puntuación crediticia.
4. Factores que afectan a la puntuación crediticia.
5. Formas de comprobar la puntuación crediticia.
6. Formas de obtener una copia gratuita del informe crediticio.
7. Formas de disputar un error en el informe crediticio.

EL VALOR DE ESTABLECER UN CRÉDITO

Establecer un historial crediticio es una de las herramientas más importantes para tener éxito financiero. Si tiene un buen historial crediticio, podrá optar a los mejores tipos de interés y condiciones en préstamos para automóviles, hipotecas, tarjetas de crédito y préstamos personales.

¿Qué es una puntuación crediticia?

- Una puntuación crediticia es una calificación de tres dígitos que indica a un prestamista la probabilidad de que usted pague su deuda. Es una medida numérica de la solvencia crediticia que se refleja en su informe crediticio. La puntuación crediticia líder en el sector es FICO y oscila entre 300 y 850. Los informes crediticios son elaborados por agencias de crédito. Hay tres agencias de crédito principales en Estados Unidos: Equifax, Experian y TransUnion. Es importante saber que cada agencia tiene diferentes modelos de puntuación, por lo que su puntuación variará entre unas y otras.
- Construir un historial crediticio sin tenerlo no es fácil. Los acreedores no quieren conceder crédito a alguien sin puntuación crediticia, porque no conocen el nivel de riesgo que implica. Los prestamistas combinan su puntuación crediticia con la información de su informe crediticio para evaluar su riesgo como prestatario. Si su puntuación es alta, se le considera menos riesgoso y fácil de confiar; si su puntuación es baja, se le considerará una persona de mayor riesgo y los prestamistas pueden cuestionar su capacidad de pago.

FORMAS DE ESTABLECER UNA CALIFICACIÓN CREDITICIA

Construir un buen historial crediticio es una parte esencial de las finanzas personales y puede parecer un poco intimidante. Sin embargo, establecer un buen historial crediticio no tiene por qué ser intimidante. Estos son algunos de los pasos que puede seguir para establecer su historial crediticio.

- Paso 1: Abra una cuenta bancaria. Aunque las cuentas corrientes o de ahorro no influyen en su puntuación crediticia, los prestamistas pueden revisarlas para ver si es responsable desde el punto de vista fiscal.
- Paso 2: Solicite una tarjeta de crédito. Considere la posibilidad de solicitar una tarjeta de unos grandes almacenes o una tarjeta de gasolina. Este tipo de tarjetas son más fáciles de obtener que las tarjetas normales. Puede considerar la posibilidad de comprar artículos pequeños con esas tarjetas y pagar el saldo completo cada mes. Dado que las compañías de tarjetas de crédito informan de la actividad a las agencias de información crediticia, una actividad saludable puede ser de gran ayuda a la hora de construir su crédito.
- Paso 3: Pague todas sus facturas a tiempo y en su totalidad, pero lo más importante es que nunca se atrase en los pagos. Las cuentas de tarjetas de crédito tienen más peso en su puntuación crediticia que los préstamos. Sin embargo, tenga en cuenta que lo más importante es que gestione todas sus deudas de forma responsable.
- Paso 4: Considere la posibilidad de contar con un cofirmante o cosolicitante. Contar con un cofirmante con buen crédito puede aumentar sus posibilidades de aprobación y obtener mejores condiciones de crédito, pero tenga cuidado con este tipo de acuerdos. Cualquier pago atrasado que realice no solo se reflejará negativamente en su informe crediticio, sino también en el de su cofirmante.
- Paso 5: Sea constante y paciente. Una vez que haya construido su historial crediticio, manténgalo en una dirección positiva. Esto le ayudará a alcanzar sus objetivos financieros.

FORMAS DE MEJORAR LA PUNTUACIÓN DE CRÉDITO

Siga estos cuatro pasos para mejorar su puntuación crediticia:

PASO 1: Para mejorar sus puntuaciones, comience por obtener copias de su informe crediticio. Acuda a la fuente autorizada en línea para obtener un informe crediticio gratuito. www.annualcreditreport.com Cuando obtenga las puntuaciones, también recibirá información sobre los factores que están afectando a su puntuación.

PASO 2: Pague sus facturas a tiempo. Es muy importante pagar a tiempo, pague sus facturas antes de la fecha de vencimiento o en esa misma fecha. Puede configurar pagos automáticos desde su cuenta bancaria para ayudarlo a pagar a tiempo, pero asegúrese de tener suficiente dinero en su cuenta para evitar comisiones por descubierto.

PASO 3: Comprenda que la puntuación crediticia se basa normalmente en estos factores: historial de pagos, fecha en la que abrió su cuenta más antigua, el uso del crédito debe ser inferior al 30 % de sus límites totales, el número de consultas y los saldos totales.

PASO 4: Compruebe la información de su informe crediticio. Si descubre inexactitudes, puede presentar una reclamación ante las agencias, que están obligadas a investigar.

PASO 5: Sea paciente. Comprenda que construir su puntuación crediticia lleva tiempo y refleja su patrón a largo plazo de uso del crédito y su historial de pagos.

FACTORES QUE INFLUYEN EN LA PUNTUACIÓN DE CRÉDITO

- **HISTORIAL DE PAGOS:** Realizar los pagos puntualmente de forma constante tranquiliza a los prestamistas y se percibe como un riesgo menor. Los prestamistas quieren estar seguros de que usted devolverá su deuda a tiempo.
- **UTILIZACIÓN DEL CRÉDITO:** El uso tiene un gran impacto en la puntuación crediticia. Se tiene en cuenta su acceso al crédito, así como la cantidad que ha utilizado. Mantener su saldo por debajo del 30 % de su límite total puede ayudar a mejorar su puntuación.
- **COMBINACIÓN DE CRÉDITOS:** Puede ser útil tener una cartera diversa de cuentas de crédito. Los prestamistas utilizan la combinación de créditos para comprender sus experiencias crediticias pasadas y cómo las ha gestionado.
- **CONSULTAS RIGUROSAS:** Solicite crédito solo cuando lo necesite. Las consultas rigurosas permanecen en su expediente crediticio hasta dos años y, en algunos casos, pueden tener un impacto negativo en su puntuación crediticia.
- **INFORMACIÓN NEGATIVA:** La información que no desea que aparezca en su informe son los pagos atrasados, los pagos incumplidos, las recuperaciones, las cuentas de cobro, las devoluciones, etc., ya que son señales de alerta para los prestamistas que indican que ha incumplido un préstamo en el pasado. La información negativa puede permanecer en su crédito hasta siete años.

FORMAS DE COMPROBAR SU PUNTUACIÓN DE CRÉDITO

- Consulte con su entidad financiera: diferentes compañías de tarjetas de crédito, bancos y entidades de crédito ofrecen ahora puntuaciones de crédito a sus clientes. Puede encontrar esa información en su cuenta bancaria online o en la aplicación móvil de su banco.
- Compre el informe de crédito: puede comprar el informe directamente a las tres principales agencias de crédito, Equifax, Experian y TransUnion.
- Utilice un servicio de puntuación crediticia o un sitio web gratuito de puntuación crediticia: hay sitios web que proporcionan su informe crediticio de forma gratuita. Otros pueden ofrecerle un servicio de supervisión crediticia si paga una cuota mensual.
- Es importante revisar su informe crediticio con regularidad para comprobar que la información sea precisa y completa. De esta forma, no se llevará ninguna sorpresa cuando solicite una nueva línea de crédito.

FORMAS DE OBTENER UNA COPIA GRATUITA DE SU INFORME DE CRÉDITO

Hay tres agencias de informes crediticios: Equifax, TransUnion y Experian. La Ley de Informes Crediticios Justos exige que cada una de las empresas de informes crediticios a nivel nacional le proporcione una copia gratuita de su informe crediticio.

Puede obtener una copia gratuita de su informe crediticio de cada agencia una vez cada 12 meses. Puede solicitarlas todas al mismo tiempo o a cada una de las empresas por separado. Solo a través de www.annualcreditreport.com, llamando al 1(877)322-8228 o por correo, imprimiendo un formulario de solicitud en <https://www.annualcreditreport.com/manualRequestForm.action> y enviándolo por correo a: Annual Credit Report Request Service, P.O. Box 105281, Atlanta, GA 30348-5281.

Su informe crediticio contiene información sobre su lugar de residencia, nombre y fecha de nacimiento, número de la Seguridad Social, dirección, nombre de su cónyuge y/o empleador, situación de endeudamiento, cuentas abiertas y cerradas, quiebras, sentencias y impuestos morosos o impagados.

No es necesario ponerse en contacto con las tres agencias nacionales por separado, ya que han creado un sitio web central, un número de teléfono gratuito y una dirección postal a través de los cuales se puede solicitar el informe anual gratuito.

FORMAS DE IMPUGNAR UN ERROR EN EL INFORME DE CRÉDITO

En virtud de la Ley de Informes Crediticios Justos, las empresas son responsables de informar únicamente datos correctos. Esto significa que cualquier persona, empresa u organización que proporcione información sobre usted a una empresa de informes de crédito es responsable de corregir cualquier dato inexacto o incompleto que figure en su informe. Sin embargo, pueden producirse errores, pero hay una solución.

Si encuentra información incorrecta en su informe crediticio, puede empezar por enviar una carta a las agencias de crédito pertinentes para informarles de qué información es incorrecta. Las empresas de informes crediticios deben investigar los datos en cuestión en un plazo de 30 días. Revisarán su reclamación y remitirán la información a la organización que la proporcionó. La organización abrirá una investigación para revisar la información pertinente. Si comprueban que efectivamente hay un error, deben comunicar los resultados a la empresa de informes crediticios y esta organización debe notificarlo a las tres empresas de informes crediticios nacionales para que puedan corregir la información en sus archivos.

Una vez completada la investigación, recibirá una carta y una copia gratuita de su informe crediticio si la disputa da lugar a un cambio (ese informe no cuenta como su informe gratuito anual).

Por último, la otra forma de informar de un error es comunicar por escrito al acreedor que usted disputa un dato y que su informe crediticio muestra un error. En este caso, le proporcionarán la dirección para enviar las disputas. Y si usted tiene razón, el proveedor de información no volverá a informar de la información errónea.