



## **AFCC Uniform Program Disclosure Statement**

**1Debt Free is a member of the American Fair Credit Council and has agreed to follow industry “best practices,” as endorsed by the AFCC, including disclosure of the following matters as an integral part of its contract with consumers.**

1Debt Free provides consumers with a debt resolution service more popularly known as debt settlement. Debt settlement is the negotiation of less than full balance settlements of unsecured debt on behalf of consumers who are experiencing financial hardship. 1Debt Free wants you to understand both the potential benefits and risks that may arise out of your debt settlement program and to be sure you have reasonable expectations regarding all potential outcomes.

**BY SIGNING BELOW, YOU ARE CONFIRMING THAT 1Debt Free HAS EXPLAINED TO YOU, AND YOU UNDERSTAND, ALL THE ISSUES SET FORTH BELOW. If you wish to discuss or comment on any of these disclosures or discuss any aspect of your debt settlement program, please email us at [info@americanfaircreditcouncil.org](mailto:info@americanfaircreditcouncil.org) with your contact information and the AFCC compliance department will respond to you as quickly as possible.**

- 1. You are enrolling into a debt settlement program.** The objective of your debt settlement program is for 1Debt Free to negotiate mutually agreeable resolutions between you and each of your creditor(s) for the resolution of your unsecured debt(s), which are itemized as part of your enrollment agreement and are referred to as Enrolled Debts. You understand and acknowledge that no specific results can be predicted or guaranteed.
- 2. You will be responsible for saving sufficient funds to enable 1Debt Free to negotiate debt resolutions on your behalf.** In order for 1Debt Free to negotiate on your behalf, you must adhere to a regular schedule of deposits. These funds will be deposited into a separate FDIC-insured bank account that you and only you will control. Under no circumstances will 1Debt Free have custody or control of the funds you set aside.
- 3. The savings program necessary to settle your debts is detailed in your enrollment agreement.** Summaries of the minimum monthly savings amount and the estimated period needed to settle all of your debts have been prepared for you. Actual resolution amounts, and the period required to settle all of your debts are likely to vary, possibly substantially, from these estimates, based on creditor behavior, your ability and willingness to keep to your deposit schedule and other factors.
- 4. While most creditors and collectors are eager to negotiate with debt settlement service providers, 1Debt Free cannot force creditors to negotiate with them or to accept an offered settlement.** Communications with creditors are handled on a case by case basis. Some creditors may not be contacted for several months after you enroll.
- 5. 1Debt Free is not a credit counseling service and does not make regular payments on your behalf to your creditors.** Your creditors may continue to pursue collection efforts on delinquent accounts while you are enrolled in a debt settlement program. Such collection efforts can include phone calls and letters to you, sending delinquent accounts to collection agencies or even filing a lawsuit against you.
- 6. Your debt settlement program assumes an effort that will continue for many months.** The time needed to produce a settlement of a given debt depends on several factors. These include (a) your financial hardship, (b) the age and balance of the accounts that you owe, (c) the funds you have available to pay to your creditors for a settlement and (d) the willingness of your creditors to enter into debt settlement negotiations. While no guarantees can be given, generally the more money you are able to set aside the sooner 1Debt Free will be able to start negotiating settlements for you.
- 7. Fees paid to a debt settlement services provider such as 1Debt Free are not available to pay creditors.** The fees paid to 1Debt Free are intended to compensate them for their efforts and will only be refundable to the extent they have not been deemed to have been earned in the manner described in the Client Agreement. Those fees are not being set aside or held in escrow to fund debt settlements.
- 8. 1Debt Free is not a law firm and does not and cannot provide legal advice or counsel, and your signature, below, acknowledges that you have been advised of this. Should you be sued, you should consult with a lawyer licensed to practice in your jurisdiction.**



9. **You have told us that you are in a verifiable state of financial hardship and are unable to meet, on an ongoing basis, the minimum periodic payments required by your creditors to pay off your debts.** If you do not make the minimum periodic payments on your debts your delinquencies will likely be reported to the consumer reporting agencies as late, delinquent, charged-off or past due balances. Your creditor may also raise the interest rate on your account and impose other penalties, such as late fees, over-limit fees and the like. Until your account is charged off, your account balance may continue to grow as your creditor adds accrued interest and fees and penalties, and, if negotiations are unsuccessful, you could be called upon to pay the entire balance. Even if we are successful in negotiating a less than full balance resolution for you, your creditor may report to the credit reporting agencies that the account was “settled for less than the full amount.”
10. **When your creditor agrees to settle a debt, a savings of \$600 or more (meaning at least \$600 less than what you owe at the time of settlement) may be reported by your creditor to the IRS as Discharge of Indebtedness income.** You should consult your tax advisor to determine whether your individual circumstances require you to include any Discharge of Indebtedness Income in your reportable income, or whether you qualify for an insolvency exclusion. For more information on tax ramifications to you personally, refer to the IRS website [www.irs.gov](http://www.irs.gov) IRS Publication 908-“Bankruptcy Tax Guide” and IRS Form 982, Reduction of Tax Attributes Due to Discharge of Indebtedness.

To summarize, each case is unique and results, dependent as they are upon both your ability to set aside sufficient funds and your creditor’s willingness to negotiate a less than full balance settlement, may be expected to vary widely. For consumers in verifiable states of financial hardship, a debt settlement program can be a very effective way to resolve unsecured debt but it is not a painless process and no guarantees as to settlement amounts or timing can be given.

Finally, we encourage you to report any concerns with your debt settlement program directly to the AFCC via email: [info@americanfaircreditcouncil.org](mailto:info@americanfaircreditcouncil.org).

***Please sign below indicating you have read and understand the AFCC Uniform Program Disclosure Statement.***

\_\_\_\_\_  
Client Signature

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Print Name



## **Declaración de Información del Programa Uniforme del AFCC**

**1Debt Free es miembro del American Fair Credit Council y ha acordado observar las “mejores prácticas” de la industria, tal como fueran avaladas por el AFCC, incluida la información relativa a las siguientes cuestiones como parte integral de su contrato con los consumidores.**

1Debt Free les brinda a los consumidores un servicio de resolución de deudas que se conoce más popularmente como la liquidación de deudas. La liquidación de deudas es la negociación de una cantidad menor a los pagos del saldo total de deudas quirografarias en nombre de los consumidores que estén experimentando dificultades económicas. 1Debt Free quiere que usted comprenda tanto los beneficios como los riesgos potenciales que pueden surgir de su programa de liquidación de deudas y asegurarse de que usted tenga expectativas razonables en cuanto a todos los resultados posibles.

**AL FIRMAR MÁS ABAJO, USTED ESTÁ CONFIRMANDO QUE 1Debt Free LE HA EXPLICADO, Y QUE USTED COMPRENDE, TODAS LAS CUESTIONES QUE SE EXPONEN A CONTINUACIÓN. Si usted desea conversar o comentar sobre cualquiera de estas divulgaciones o bien analizar cualquiera de los aspectos relacionados con su programa de liquidación de deudas, sírvase enviarnos un mensaje de correo electrónico al [info@americanfaircreditcouncil.org](mailto:info@americanfaircreditcouncil.org) con su información de contacto y el Departamento de Cumplimiento Normativo del AFCC le responderá con la mayor celeridad posible.**

1. **Usted se está inscribiendo en un programa de liquidación de deudas.** El objetivo de su programa de liquidación de deudas consiste en que 1Debt Free negocie resoluciones de mutuo acuerdo entre usted y cada uno de sus acreedor(es) para la resolución de su(s) deuda(s) quirografaria(s), las cuales se detallan como parte de su acuerdo de inscripción y se las alude como Deudas Inscritas. Usted entiende y reconoce que no se pueden predecir ni garantizar resultados específicos.
2. **Usted será responsable de ahorrar fondos suficientes como para permitirle a 1Debt Free negociar resoluciones de deudas en su nombre y representación.** Para que 1Debt Free negocie en su nombre y representación, usted deberá adherir a un cronograma regular de depósitos. Estos fondos serán depositados en una cuenta bancaria por separado aseguradas por la FDIC que usted y sólo usted podrá controlar. Bajo ningún concepto 1Debt Free tendrá la custodia ni el control de los fondos que usted haya ahorrado.
3. **El programa de ahorros necesario para liquidar sus deudas está detallado en su acuerdo de inscripción.** Para usted se han preparado resúmenes de la cantidad de ahorros mensuales mínimos y el plazo estimado necesario para liquidar todas sus deudas. Las cantidades de resolución real, así como el plazo requerido para liquidar todas sus deudas probablemente varíen, quizás sustancialmente, respecto de estas estimaciones, según el comportamiento de cada acreedor, la capacidad y predisposición que usted tenga para cumplir con su cronogramas de depósitos, entre otros factores.
4. **Si bien la mayoría de los acreedores y cobradores se muestran ansiosos por negociar con los prestadores de servicios de liquidación de deudas, 1Debt Free no pueden forzar a los acreedores a negociar con ellos ni aceptar ninguna oferta de liquidación.** Las comunicaciones con los acreedores se manejan en forma individual y personal con cada uno de ellos. Algunos acreedores quizás no puedan ser ubicados durante varios meses después de que usted se inscriba.
5. **1Debt Free no es un servicio de asesoramiento crediticio ni tampoco efectúa pagos regulares a sus acreedores en su nombre y representación.** Sus acreedores podrían seguir adelante con sus gestiones de cobro respecto de las cuentas morosas mientras usted esté inscrito en el programa de liquidación de deudas. Dichas gestiones de cobro pueden incluir llamadas telefónicas y misivas dirigidas a usted, remitir las cuentas morosas a agencias de cobranzas o incluso iniciar juicios en su contra.
6. **Su programa de liquidación de deudas asume un esfuerzo que proseguirá durante muchos meses.** El tiempo necesario para producir una liquidación de una determinada deuda depende de una serie de factores. Los cuales pueden incluir, entre otros: (a) sus dificultades económicas, (b) la antigüedad y el saldo de las cuentas que usted les debe a sus acreedores, (c) los fondos que usted tenga disponibles para pagar a sus acreedores en pos de alcanzar una liquidación, y (d) la predisposición de sus acreedores para celebrar negociaciones de liquidación de sus deudas. Si bien no se pueden dar garantías, por lo general cuanto más dinero pueda ahorrar usted, tanto más pronto 1Debt Free podrá comenzar a negociar acuerdos de liquidación a su favor.



7. **Los honorarios pagados a un proveedor de servicios de liquidación de deudas como lo es [1Debt Free](#) no se encuentran disponibles para pagarles a los acreedores.** Los honorarios pagados a [1Debt Free](#) tienen por objeto compensarla por sus esfuerzos y sólo resultará reintegrable en la medida en que se estimare que hayan sido ganados de la manera descrita en el Contrato del Cliente. Dichos honorarios no se están ahorrando ni se mantienen en una cuenta de garantía para financiar las liquidaciones de deuda.
8. **[1Debt Free](#) no es un estudio jurídico ni tampoco puede brindar asesoramiento ni consejo legal, por lo que con su firma más abajo, usted reconoce que ha sido advertido de esta circunstancia. En caso de ser demandado, usted debería consultar con un abogado matriculado para ejercer la profesión dentro de su jurisdicción.**
9. **Usted nos ha comentado que se encuentra en un estado comprobable de dificultades económicas y es incapaz de cumplir, en forma continua, con los pagos periódicos mínimos que le exigen sus acreedores para cancelar sus deudas.** Si no efectúa los pagos periódicos mínimos exigidos de sus deudas, es probable que sus incumplimientos se denuncien a agencias de información crediticia, como ser moras, atrasos, punitivos, bajas de cuentas o saldos adeudados. Su acreedor podría elevar la tasa de interés aplicable a su cuenta e imponer otra clase de penalidades, como ser intereses punitivos por mora o resarcitorios por sobregiros o cargos semejantes. Hasta que su cuenta sea dada de baja, su saldo podría seguir creciendo a medida que su acreedor vaya sumando penalidades, comisiones e intereses devengados al capital adeudado; y, si las negociaciones resultan infructuosas, se le podría exigir a usted que pague la totalidad de su saldo pendiente. Aun cuando tengamos éxito al momento de negociar una resolución a su favor por un monto menor al saldo total, su acreedor podría denunciar ante las agencias de información crediticia que la cuenta fue «liquidada por menos que la cantidad total».
10. **Cuando su acreedor acuerde conciliar una deuda, un ahorro de US\$600 o más (lo cual significa que al menos US\$600 menos de lo que debe al momento de la liquidación) podría ser declarado por su acreedor al IRS como ingreso por Cancelación de Deuda.** Usted debería consultar a su asesor impositivo para determinar si sus circunstancias personales le requieren incluir cualquier Ingreso por Liquidación de Deuda en sus ingresos declarables o bien si usted califica para recibir una exclusión por insolvencia. Para obtener más información sobre las implicancias tributarias que para usted podría tener personalmente, consulte el sitio web del IRS [www.irs.gov](http://www.irs.gov), para conocer la Publicación 908 del IRS «Guía Tributaria para Concursos y Quiebras» y el Formulario 982 del IRS, Reducción de Créditos Fiscales Por Liquidación de Deudas.

En síntesis, cada caso es único y, en consecuencia, cabe esperar que los resultados, supeditados tanto a la posibilidad que usted tenga de ahorrar fondos suficientes y la predisposición de sus acreedores para negociar una liquidación por un monto menor al saldo total, varíen significativamente. Para aquellos consumidores que se encuentran en estados comprobables de dificultades económicas, un programa de liquidación de deudas puede ser una manera muy eficaz de resolver deudas quirografarias, pero no es un proceso indoloro ni tampoco se pueden dar garantías en cuanto a los montos definitivos de liquidación ni a los plazos en que ésta se concrete.

Por último, lo alentamos a que informe cualquier inquietud que tenga sobre su programa de liquidación de deudas directamente al AFCC por correo electrónico: [info@americanfaircreditcouncil.org](mailto:info@americanfaircreditcouncil.org).

***Sírvase firmar a continuación indicando que ha leído y entiende la Declaración de Información provista por el Programa Uniforme del AFCC.***

\_\_\_\_\_  
Firma del Cliente

\_\_\_\_\_  
Fecha

\_\_\_\_\_  
Nombre en letra de imprenta