

OFFICE OF THE COMMISSIONER OF FINANCIAL INSTITUTIONS

INSTRUCTIONS FOR SMALL PERSONAL LOANS LICENSES

To process the application, you must submit the following documents:

1. The application must be duly completed in all its parts. **If any line does not apply, you must write N/A. Incomplete applications will not be accepted.**
2. All applicants are formally advised of the official nature of this document. **Any misrepresentation or material non-disclosure of requested information may constitute sufficient cause for the denial or revocation of licensure.**
3. **Application Fee Requirement:** A non-refundable application fee of **three thousand dollars (\$3,000.00)** shall be paid upon submission. All applications received after June 30 will have an application fee of **two thousand two hundred and fifty dollars (\$2,250.00)**. Acceptable payment methods include wire transfer, certified check, or money order made payable to the Secretary of the Treasury.

Please find the wire instructions detailed below:

Instructions to make payment through electronic transfer (ACH)	
Bank Name	Banco Popular de Puerto Rico
Bank Routing and Transit Number	0215-02011
Bank Account Number	030-049458
Account Name	Secretary of the Treasury
Swift Code	BPPRPSX
Description or Reference	License Renewal for: _____
Branch Address	Popular Center Building, 209 Muñoz Rivera Ave. Suite 913
Branch Contact Phone	(787) 758-2856
Branch Contact Fax:	(787) 764-4318
It is important to submit the transfer confirmation along with the application	

4. Audited, reviewed, or compiled financial statements of the applicant, duly prepared and attested by a Certified Public Accountant, certifying that the petitioner has a liquid asset of no less than **fifty thousand dollars (\$50,000)** available to operate the business during the first two years. Be advised that **the requirement of fifty thousand dollars (\$50,000) in liquid assets is also applicable for each office opened by the licensee.**
5. An official bank certification confirming that the company maintains liquid assets of no less than **fifty thousand dollars (\$50,000)** available for operation of each office in the applicant's account(s). To comply with the Article 5(a), the terms 'liquid assets' shall include "cash, cash equivalents, and highly liquid securities that are freely available for operations; quickly convertible into cash without a material risk of loss of value, ensuring their immediate availability to meet operational and regulatory obligations."
6. In addition to the liquid asset requirement, every petitioner shall obtain and maintain a surety bond in an amount not less than **twenty-five thousand dollars (\$25,000)**, issued by a surety or insurance company duly licensed and authorized to conduct business in Puerto Rico by the Office of the Commissioner of Insurance of Puerto Rico.
7. If the applicant is a corporation, please include a Corporate Resolution from the Board of Directors authorizing the submission of the application. In addition, you must include the Articles of

Incorporation, any amendments thereto, and the bylaws. If the applicant is a partnership, you must include a copy of the Partnership Agreement.

8. Indicate the name and physical address of the resident agent in Puerto Rico who will represent the entity in any judicial proceeding or other legal process or notification.
9. Certificate of Authorization to Do Business in Puerto Rico, issued by the Puerto Rico Department of State.
10. Entities located in Puerto Rico must also submit the SURI Merchant's Registration Certificate ("*Registro de Comerciante*") and the Municipal Single Permit ("*Permiso Único*"). In addition, photographs of the commercial establishment must be provided.
11. A recent negative Tax Debt Certificate from the Department of the Treasury (issued within the last six (6) months) and an Income Tax Filing Certification for the past five (5) years. If a payment plan is in effect, please provide supporting evidence. Regulated entities with no active operations in Puerto Rico are exempt from this requirement but must explicitly state so.
12. Corporations or Limited Liability Companies (LLCs) must submit a Certificate of Good Standing issued by the Department of State. Entities exempt from registration with the Department of State must formally notify the agency.
13. A comprehensive Business Plan tailored to the Puerto Rico market.
14. Employer Identification Number (EIN) of the Applicant.
15. Organizational and Management Chart
16. Any changes to the submitted information must be disclosed immediately.
17. Be advised that, as per Article 13 (a), no concessionaire may engage in the small personals loan business in any office or place of business in which other commercial transactions are conducted unless authorized by the Commissioner. The Commissioner shall revoke the authorization if he finds, after giving ten (10) days' notice to the concessionaire and opportunity to be heard, that the other transactions facilitate or mask the evasion of the provisions of this chapter.
18. Additional documentation may be requested as deemed necessary.
19. Be advised that according to Article 5(a) of Act 106 all licensees must begin operations in a period that **must not exceed three (3) months from the date of the approval of the license**.

Documents required for Proponents:

20. Personal Background Declaration (utilizing the form provided) of the owner(s). For corporations, this must be submitted by each director. The form must be accompanied by a copy of a valid photo identification.
21. Criminal Background Check for each director or shareholder.
22. A recent negative Tax Debt Certificate from the Department of the Treasury (issued within the last six (6) months) and an Income Tax Filing Certification for the past five (5) years for each director or shareholder. This requirement applies exclusively to residents of Puerto Rico.
23. Curriculum Vitae (Resume) for each petitioner.
24. Additional documentation may be requested as deemed necessary.

OFICINA DEL COMISIONADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

INSTRUCCIONES PARA LA SOLICITUD DE PRÉSTAMOS PERSONALES PEQUEÑOS

Para procesar la solicitud, debe presentar los siguientes documentos:

1. La solicitud debe estar debidamente completada en todas sus partes. **Si alguna línea no aplica, debe escribir N/A. No se aceptarán solicitudes incompletas.**
2. Se informa a todos los solicitantes sobre la naturaleza oficial de este documento. **Cualquier tergiversación o falta material de divulgación de la información solicitada podrá constituir causa suficiente para la denegación o revocación de la licencia.**
3. Requisito de pago de solicitud: **Pago de solicitud de tres mil dólares (\$3,000) (no reembolsable)** al momento de la presentación. Todas las solicitudes recibidas después del 30 de junio de cada año tendrán un cargo de solicitud de **dos mil doscientos cincuenta dólares (\$2,250.00)**. Los métodos de pago aceptables incluyen transferencia bancaria, cheque certificado o giro postal pagadero al Secretario del Hacienda.

A continuación, encontrará las instrucciones para la transferencia bancaria:

Instrucciones para realizar el pago a través de transferencia electrónica. (ACH)	
Nombre del Banco	Banco Popular de Puerto Rico
Número de ruta y tránsito del Banco	0215-02011
Número de Cuenta Bancaria	030-049458
Nombre de la Cuenta	Secretario de Hacienda
Código Swift	BPPRPRSX
Descripción o Referencia	Renovación de Licencia para:
Dirección de la Sucursal	Popular Center Building, 209 Muñoz Rivera Ave. Suite 913
Teléfono de Contacto en Sucursal	(787) 758-2856
Fax de Contacto en Sucursal	(787) 764-4318
Importante someter confirmación de transferencia junto con la solicitud	

4. Estados financieros auditados, revisados o compilados del solicitante, debidamente preparados y certificados por un Contador Público Autorizado, que certifiquen que el peticionario tiene un activo líquido no menor de **cincuenta mil dólares (\$50,000)** disponible para operar el negocio durante los primeros dos años. Se le apercibe que **el requisito de cincuenta mil dólares (\$50,000) en activos líquidos es aplicable por cada oficina que apertura el proponente.**
5. Una certificación bancaria oficial que confirme que el negocio mantiene un activo líquido no menor de **cincuenta mil dólares (\$50,000)** disponibles para operar mantenidos en la(s) cuenta(s) del solicitante. Para propósitos del Artículo 5(a), “el término ‘activos líquidos’ incluirá dinero en efectivo, equivalentes de efectivo y valores de alta liquidez libremente disponibles para la operación; convertibles rápidamente en dinero en efectivo sin riesgo material de pérdida de valor, garantizando su inmediata disponibilidad para cumplir obligaciones operativas y regulatorias.”
6. Además del requisito de activos líquidos, todo peticionario deberá obtener y mantener vigente una fianza de garantía de cumplimiento por una cantidad no menor de **veinticinco mil dólares (\$25,000)**, expedida por una compañía fiadora o aseguradora debidamente licenciada y autorizada para hacer negocios en Puerto Rico por la Oficina del Comisionado de Seguros de Puerto Rico.
7. Si el solicitante es una corporación, deberá incluir una **Resolución Corporativa** de la Junta de Directores autorizando la presentación de la solicitud. Además, debe incluir los **Artículos de Incorporación**, cualquier enmienda a estos y los estatutos. Si el solicitante es una sociedad, debe incluir una copia del **Acuerdo de Sociedad**.
8. Indique el nombre y la dirección física del agente residente en Puerto Rico que representará a la entidad en cualquier procedimiento judicial u otro proceso o notificación legal.

9. Certificado de Autorización para Hacer Negocios en Puerto Rico, emitido por el Departamento de Estado de Puerto Rico.
 10. Las entidades ubicadas en Puerto Rico también deben presentar el Certificado de Registro de Comerciante de SURI y el Permiso Único Municipal. Además, deben proveer fotografías del establecimiento comercial.
 11. Un certificado negativo de deuda contributiva reciente del Departamento de Hacienda (emitido dentro de los últimos seis (6) meses) y una certificación de radicación de contribuciones sobre ingresos correspondiente a los pasados cinco (5) años. Si existe un plan de pago vigente, deberá incluir evidencia que lo demuestre. Las entidades sin operaciones activas en Puerto Rico están exentas de este requisito, pero deberán indicarlo expresamente.
 12. Las corporaciones o compañías de responsabilidad limitada (LLC) deben presentar un Certificado de Cumplimiento (Good Standing) emitido por el Departamento de Estado. Las entidades exentas de registrarse en dicho Departamento deben notificarlo formalmente a la agencia.
 13. Someter un Plan de Negocios comprensivo y adaptado al mercado de Puerto Rico.
 14. Número de Identificación Patronal (EIN) del solicitante.
 15. Organigrama de la estructura organizacional y gerencial.
 16. Cualquier cambio en la información presentada deberá ser divulgado de inmediato.
 17. Se le apercibe que, según dispuesto en el Artículo 13 ningún concesionario podrá dedicarse al negocio de préstamos personales pequeños en cualquier oficina o sitio de negocio en el cual se conduzcan otras transacciones comerciales a menos que sea autorizado por el Comisionado. El Comisionado revocará la autorización si determinare, después de diez (10) días de haber notificado al concesionario y darle la oportunidad para una audiencia, que el conducir esas otras transacciones facilita o encubre la evasión de las disposiciones de esta ley.
 18. Podrá requerirse documentación adicional según se estime necesario.
 19. Se notifica que, conforme al Artículo 5(a) de la Ley 106, todo regulado con licencia aprobada deberá comenzar operaciones en un período **que no exceda de tres meses contados a partir de la fecha de aprobación de la licencia.**
-

Documentos requeridos para Proponentes:

20. Declaración de Antecedentes Personales (utilizando el formulario provisto) del dueño. En el caso de corporaciones, deberá ser presentada por cada director. El formulario debe estar acompañado por una copia de una identificación válida con foto.
 21. Certificado de Antecedentes Penales para cada director o accionista.
 22. Un certificado negativo de deuda contributiva reciente del Departamento de Hacienda (emitido dentro de los últimos seis (6) meses) y una certificación de radicación de contribuciones sobre ingresos de los pasados cinco (5) años para cada director o accionista. Este requisito aplica exclusivamente a los residentes de Puerto Rico.
 23. Currículum Vitae (Resumé) de cada peticionario.
 24. Podrá requerirse documentación adicional según se estime necesario.
-