

GENERAL INSTRUCTIONS FOR RENEWING THE LICENSE FOR INVESTMENT ADVISORS

The Office of the Commissioner of Financial Institutions (“OCFI” or “Office”) hereby informs you that Investment Advisor licenses issued by this Office expire **on December 31 of each year**. Pursuant to the provisions of Act No. 60 of June 18, 1963, as amended, known as the “Uniform Securities Act” and Regulation 6078, the **license renewal must be filed no later than December 15 of each year**.

To facilitate your compliance with the aforementioned requirement, we enclose the instructions for the renewal process.

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

1. Pay the license renewal fee of five hundred dollars (\$500.00) through the IARD system. A reminder of the renewal payment was sent to you along with your FINRA statement, and the amount must be available in the Flex-Funding account before December 15th.
2. Continuation certificate of the current bond for ten thousand dollars (\$10,000) or twenty-five thousand dollars (\$25,000). Must be valid for the renewal period. **Form R-7 is not acceptable as evidence of continuation.** In relation to the bond requirement, be advised that as per Section 202(f) of the Uniform’s Securities Act, “subject to the limitations imposed by § 15 of the ‘Stock Exchange Regulating Act of 1934,’ with regard to broker-dealers, and § 222 of the ‘Investment Advisors Act of 1940,’ with regard to investment advisors, the Commissioner may require broker-dealers, agents and registered investment advisors, through regulations to such effects, to post bonds up to the sum of fifty thousand dollars (\$50,000), and may establish conditions. Any appropriate deposit whether in cash or stock shall be accepted in lieu of the required bond.”
3. If you are a corporation or limited liability company, you must submit a certificate of compliance issued by the Department of State (“Good Standing”). Entities that do not require registration with the Department of State must notify it.
4. You must not have any outstanding debts with this Office, including debts for examinations performed. If you have a debt with this Office, you must submit evidence of the balance or your compliance with payment plans.
5. **Audited, reviewed, or compiled Financial Statements, prepared by a CPA**, as of September 30th of the current year or the financial closing of previous year.
6. Section 204(a)(2)(H) of the Uniform’s Securities Act, “the Commissioner may, through an order to that effect, deny, suspend or revoke any registration should he/she find that:

(2) the applicant or the person registered or, in the case of a broker-dealer or an investment adviser, or any partner, official, director, or person occupying a similar position or performing similar functions or any person who directly or indirectly controls the broker-dealer or the investment adviser:

(H) is insolvent, either in the sense that his/her liabilities exceed his/her assets, or in the sense that he/she cannot meet his/her obligations as they come due; but the Commissioner may not issue an order against a broker-dealer or investment adviser under this clause without a finding of insolvency of the broker-dealer or investment adviser.” (Emphasis supplied)
7. Evidence of registration payment for the investment adviser representative(s). **It must include the representative's name and CRD number.**
8. **Starting in 2028, you must be up to date with filing reports to the Financial Analysis Division in the FIRE System.** For the 2027 renewal, all regulated entities will be excused. If you have questions regarding this requirement, you should direct them to the following email address: analisisfinaciero@ocif.pr.gov.

9. Additional documents may be required if necessary.

Important:

Any entity that pays the fees or submits the information required for the renewal of its license **after December 15** will be subject to the imposition of an administrative fine of five hundred dollars **(\$500.00)** payable prior to the renewal of the license is processed.

If the OCIF does not receive the payment and the information required for the renewal of its license on or before December 31 of the current year, it will be understood that it has renounced its license, and the entity will not be able to operate or do business under the provisions of this Act.

Rev. 10/2026

INSTRUCCIONES GENERALES PARA LA RENOVACIÓN DE LA LICENCIA DE ASESOR DE INVERSIÓN

La Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras (“OCIF” o la “Oficina”) le informa que las licencias de Asesor de Inversiones expedidas por esta Oficina **expiran el 31 de diciembre de cada año**. Conforme a las disposiciones de la Ley Núm. 60 de 18 de junio de 1963, conocida como “Ley Uniforme de Valores” (en adelante “Ley 60”) y el Reglamento 6078, la renovación de licencia deberá radicarse no más tarde del **15 de diciembre del año en curso**.

A los fines de facilitarle el cumplimiento con el requisito antes mencionado, acompañamos las instrucciones para el proceso de renovación.

Para procesar la solicitud de renovación deberán radicar los siguientes documentos:

1. Pagar los derechos de renovación de licencia de quinientos dólares (\$500.00) a través del sistema IARD. El pago de renovación le fue informado en su estado de cuenta de FINRA y la cantidad debe estar disponible en la cuenta “Flex-Funding” antes del 15 de diciembre.
2. Certificado de continuación de la fianza vigente por diez mil dólares (\$10,000) o veinticinco mil dólares (\$25,000). Debe ser válido para el período de renovación. **El Formulario R-7 no es aceptable como evidencia de continuación.** Con relación al requisito de la fianza, se le informa que, según la Sección 202(f) de la Ley Uniforme de Valores, “sujeto a las limitaciones impuestas por la Sección 15 de la Ley de Reguladora de Bolsas de 1934, en relación a los corredores-trafficantes, y la Sección 222 de la Ley de Asesores de Inversión de 1940, con respecto a los asesores de inversiones, el Comisionado podrá requerir, mediante reglamentación a tales efectos, que los corredores de bolsa, agentes y asesores de inversión registrados constituyan fianzas por una suma de hasta cincuenta mil dólares (\$50,000), y podrá establecer condiciones. Cualquier depósito apropiado, ya sea en efectivo o en acciones, será aceptado en lugar de la fianza requerida.”
3. De ser una corporación o compañía de responsabilidad limitada, deberá someter un certificado de cumplimiento emitido por el Departamento de Estado (“Good Standing”). Entidades que no requieren registro en el Departamento de Estado, deberán notificarlo.
4. No deberá tener deudas pendientes con esta Oficina, incluyendo deudas por exámenes realizados. De reflejar una deuda con esta Oficina deberá someter evidencia del saldo o su cumplimiento con planes de pago.
5. **Estados Financieros auditados, revisados o compilados, preparados por un CPA**, al 30 de septiembre del año en curso o al cierre financiero del año anterior.
6. Sección 204(a)(2)(H) de la Ley Uniforme de Valores, “el Comisionado podrá, mediante orden a tales efectos, denegar, suspender o revocar cualquier registro si determina que:

(2) el solicitante o la persona registrada o, en el caso de un corredor-de-bolsa o un asesor de inversiones, cualquier socio, funcionario, director o persona que ocupe una posición similar o desempeñe funciones similares, o cualquier persona que directa o indirectamente controle al corredor-de-bolsa o al asesor de inversiones:

(H) es insolvente, ya sea en el sentido de que sus pasivos exceden sus activos, o en el sentido de que no puede cumplir con sus obligaciones a medida que vencen; pero el Comisionado no podrá emitir una orden contra un corredor-de-bolsa o un asesor de inversiones bajo esta cláusula sin una determinación de insolvencia del corredor-de-bolsa o del asesor de inversiones.” (Énfasis suplido)

7. Evidencia de pago de registro del o los representantes de asesor de inversiones. Debe incluir el nombre y número de CRD del representante.

8. **A partir de 2028, deberá estar al día con la radicación de informes ante la División de Análisis Financiero en el Sistema FIRE.** Para la renovación de 2027, todas las entidades reguladas estarán exentas. Si tiene preguntas relacionadas con este requisito, debe dirigirlas a la siguiente dirección de correo electrónico: analisisfinanciero@ocif.pr.gov.
9. Documentos adicionales podrían ser requeridos de ser necesario.

Importante:

Cualquier entidad que pague los derechos o someta la información requerida para la renovación de su licencia **después del 15 de diciembre**, estará sujeta a la imposición de una multa administrativa de quinientos dólares **(\$500.00)** pagadera previo a tramitarse la renovación.

De no recibirse el pago y la información requerida para la renovación de su licencia en o antes del 31 de diciembre del año en curso, se entenderá que la licencia ha sido renunciada y no podrá operar o hacer negocios bajo las disposiciones de esta Ley.