



1700 G Street NW, Washington, DC 20552

December 17, 2024

# Unofficial Redline of the Residential Property Assessed Clean Energy (PACE) Financing Final Rule

On December 17, 2024, the Consumer Financial Protection Bureau (CFPB) issued a final rule to implement section 307 of the Economic Growth, Regulatory Relief, and Consumer Protection Act, which directs the Bureau to prescribe ability-to-repay rules for PACE financing and to apply the civil liability provisions of the Truth in Lending Act (TILA) for violations. The final rule also addresses how TILA applies to PACE transactions to account for the unique nature of PACE financing.

The CFPB is releasing this unofficial, informal redline to assist industry and other stakeholders in reviewing the changes that this final rule makes to Regulation Z's regulatory text and commentary.

The underlying (unmarked) text in this document reflects the existing text of the relevant provisions of Regulation Z and its commentary that are impacted by the final rule. The changes that the final rule makes to Regulation Z and its commentary are marked in **red**.

This redline is not a substitute for reviewing Regulation Z, its commentary, or the final rule. If any conflicts exist between this redline and the text of Regulation Z, its commentary, or the final rule, the documents published in the *Federal Register* are the controlling documents.

## **PART 1026—TRUTH IN LENDING ACT (REGULATION Z)**

\* \* \* \*

### **Subpart E – Special Rules for Certain Home Mortgage Transactions**

\* \* \* \*

#### **§ 1026.35 Requirements for higher-priced mortgage loans.**

\* \* \* \*

(b) *Escrow accounts*—(1) \* \* \*

(2) *Exemptions*. Notwithstanding paragraph (b)(1) of this section:

(i) An escrow account need not be established for:

\* \* \* \*

**(E) A PACE transaction, as defined in § 1026.43(b)(15).**

\* \* \* \*

#### **§ 1026.37 Content of disclosures for certain mortgage transactions (Loan Estimate).**

\* \* \* \*

**(p) PACE transactions.** For PACE transactions as defined in § 1026.43(b)(15), the creditor must comply with the requirements of this section with the following modifications:

**(1) Itemization.**

**(i) In lieu of the information required by paragraph (c)(2)(ii) of this section, the maximum amount payable for any fees or other amounts corresponding to the periodic payment for the PACE transaction that are not disclosed pursuant to paragraph (c)(2)(i) of this section, labeled “Fees or Other Amounts.” The amount disclosed under this**

paragraph (p)(1)(i) of this section must be included in the calculation under paragraph (c)(2)(iv) of this section in place of the amount disclosed under paragraph (c)(2)(ii) of this section.

(ii) The creditor shall not disclose the information in paragraph (c)(2)(iii) of this section.

(2) Taxes, insurance, and assessments. The creditor shall disclose:

(i) In lieu of the information required by paragraph (c)(4)(iv) of this section, a statement of whether the amount disclosed pursuant to paragraph (c)(4)(ii) of this section includes payments for the PACE transaction, labeled “PACE Payment”; payments for other property taxes, labeled “Property Taxes (not including PACE loan)”; amounts identified in § 1026.4(b)(8); and other amounts described in paragraph (c)(4)(ii) of this section, along with a description of any such other amounts;

(ii) In lieu of the information required by paragraph (c)(4)(v) and (vi) of this section, a statement that the PACE transaction, described as a “PACE loan,” will be part of the property tax payment, a statement that, if the consumer has a pre-existing mortgage with an escrow account, the PACE loan will increase the consumer’s escrow payment, and a statement directing the consumer to contact the consumer’s mortgage servicer for what the consumer will owe and when.

(3) Contact information. In addition to information required in paragraphs (k)(1) through (3) of this section, the creditor shall disclose the name, NMLSR ID (labeled “NMLS ID/License ID”), email address, and telephone number of the PACE company (labeled “PACE Company”). In the event the PACE company has not been assigned an NMLSR ID, the creditor shall disclose the license number or other unique

identifier issued by the applicable jurisdiction or regulating body with which the PACE company is licensed and/or registered, with the abbreviation for the State of the applicable jurisdiction or regulatory body stated before the word “License” in the label, if any.

(4) Assumption. In lieu of the statement required by paragraph (m)(2) of this section, a statement that, if the consumer sells the property, the buyer or the buyer’s mortgage lender may require the consumer to pay off the PACE transaction, using the term “PACE loan” as a condition of the sale, labeled “Selling the Property.”

(5) Late Payment. In lieu of the statement required by paragraph (m)(4) of this section:

(i) A statement detailing any charge specific to the transaction that may be imposed for a late payment, stated as a dollar amount or percentage charge of the late payment amount, and the number of days that a payment must be late to trigger the late payment fee, labeled “Late payment,” and

(ii) For any charge that is not specific to the transaction:

(A) A statement that, if the consumer’s property tax payment is late, the consumer may be subject to penalties and late fees established by the consumer’s property tax collector, and directing the consumer to contact the consumer’s property tax collector for more information, or

(B) A statement describing any charges that may result from property tax delinquency that are not specific to the PACE transaction. The statement may include dollar amounts or percentage charges and the number of days that a payment must be late to trigger the late payment fee.

(6) Servicing. In lieu of the statement required by paragraph (m)(6) of this section, a statement that the consumer will pay the PACE transaction, using the term “PACE loan,” as part of the consumer’s property tax payment, and a statement directing the consumer, if the consumer has a mortgage with an escrow account that includes the consumer’s property tax payments, to contact the consumer’s mortgage servicer for what the consumer will owe and when.

(7) Exceptions.

(i) Unit-period. Wherever form H-24(H) of appendix H to this part uses “annual” to describe the frequency of any payments or the applicable unit-period, the creditor shall use the appropriate term to reflect the transaction’s terms, such as semi-annual payments.

(ii) PACE nomenclature. Wherever this section requires disclosure of the word “PACE” or form H-24(H) of appendix H to this part uses the term “PACE,” the creditor may substitute the name of a specific PACE financing program that will be recognizable to the consumer.

**§ 1026.38 Content of disclosures for certain mortgage transactions (Closing Disclosure).**

\* \* \* \*

(u) PACE transactions. For PACE transactions as defined in § 1026.43(b)(15), the creditor must comply with the requirements of this section with the following modifications:

(1) Transaction information. In addition to the other disclosures required under paragraph (a)(4) of this section under the heading “Transaction Information,” the

creditor shall disclose the name of any PACE company involved in the transaction, labeled “PACE Company.” For purposes of this paragraph (u)(1), “PACE company” has the same meaning as in § 1026.43(b)(14).

(2) *Projected payments.* The creditor shall disclose the information required by paragraph (c)(1) of this section as modified by § 1026.37(p)(1) and (2) and shall omit the information required by paragraph (c)(2) of this section.

(3) *Assumption.* In lieu of the information required by paragraph (l)(1) of this section, the creditor shall use the subheading “Selling the Property” and disclose the information required by § 1026.37(p)(4).

(4) *Late payment.* In lieu of the information required by paragraph (l)(3) of this section, under the subheading “Late Payment,” the creditor shall disclose the information required by § 1026.37(p)(5).

(5) *Partial payment policy.* In lieu of the information required by paragraph (l)(5) of the section, under the subheading “Partial Payment,” the creditor shall disclose a statement directing the consumer to contact the mortgage servicer about the partial payment policy for the account if the consumer has a mortgage with an escrow account for property taxes and to contact the tax collector about the tax collector’s partial payment policy if the consumer pays property taxes directly to the tax authority.

(6) *Escrow account.* The creditor shall not disclose the information required by paragraph (l)(7) of this section.

(7) *Liability after foreclosure or tax sale.* The creditor shall not disclose the information required by paragraph (p)(3) of this section. If the consumer may be responsible for any deficiency after foreclosure or tax sale under applicable State law,

the creditor shall instead disclose a brief statement that, if the property is sold through foreclosure or tax sale and the sale does not cover the amount owed on the PACE obligation, the consumer may be liable for some portion of the unpaid balance under State law, and a statement that the consumer may want to consult an attorney for additional information, under the subheading “Liability after Foreclosure or Tax Sale.”

(8) Contact information. The creditor shall disclose the information described in paragraph (r)(1)-(7) of this section for the PACE company, as defined in § 1026.43(b)(14) (under the subheading “PACE Company”).

(9) Exceptions.

(i) Unit-period. Wherever form H-25(K) of appendix H to this part uses “annual” to describe the frequency of any payments or the applicable unit-period, the creditor shall use the appropriate term to reflect the transaction’s terms, such semi-annual payments.

(ii) PACE nomenclature.

(A) Wherever this section requires disclosure of the word “PACE” or form H-25(K) of appendix H to this part uses the term “PACE,” the creditor may substitute the name of a specific PACE financing program that will be recognizable to the consumer.

(B) In disclosing the information required under paragraph (p)(2) of this section, the creditor shall use the term “PACE contract documents” to refer to the appropriate loan document and security instrument.

**§ 1026.41 Periodic statements for residential mortgage loans.**

\* \* \* \*

**(e) Exemptions—**

\* \* \*

(7) PACE transactions. PACE transactions, as defined in § 1026.43(b)(15), are exempt from the requirements of this section.

\* \* \* \* \*

## **§ 1026.43 Minimum standards for transactions secured by a dwelling.**

\* \* \* \* \*

(b) *Definitions.* For purposes of this section:

\* \* \* \* \*

(14) PACE company means a person, other than a natural person or a government unit, that administers the program through which a consumer applies for or obtains a PACE transaction.

(15) PACE transaction means financing to cover the costs of home improvements that results in a tax assessment on the real property of the consumer.

\* \* \* \* \*

(i) PACE transactions.

(1) For PACE transactions extended to consumers who pay their property taxes through an escrow account, in making the repayment ability determination required under paragraph (c)(1) and (2) of this section, a creditor must consider the factors identified in paragraphs (c)(2)(i) through (viii) of this section and also must consider any monthly payments that the creditor knows or has reason to know the consumer will have to pay into any escrow account as a result of the PACE transaction that are in excess of the monthly payment amount considered under paragraph (c)(2)(iii) of this section, taking into account:

(i) The cushion of one-sixth (1/6) of the estimated total annual payments attributable to the PACE transaction from the escrow account that the servicer may charge under § 1024.17(c)(1) of this chapter, unless the creditor reasonably expects that no such cushion will be required or unless the creditor reasonably expects that a different cushion amount will be required, in which case the creditor must use that amount; and

(ii) If the timing for when the servicer is expected to learn of the PACE transaction is likely to result in a shortage or deficiency in the consumer's escrow account, the expected effect of any such shortage or deficiency on the monthly payment that the consumer will be required to pay into the consumer's escrow account.

(2) Notwithstanding paragraphs (e)(2), (e)(5), (e)(7), or (f) of this section, a PACE transaction is not a qualified mortgage as defined in this section.

(3) For a PACE transaction, the requirements of this section apply to both the creditor and any PACE company that is substantially involved in making the credit decision. A PACE company is substantially involved in making the credit decision if it, as to a particular consumer, makes the credit decision, makes a recommendation as to whether to extend credit, or applies criteria used in making the credit decision. In the case of any failure by any such PACE company to comply with any requirement imposed under this section, section 130 of the Truth in Lending Act, 15 U.S.C. 1640, shall be applied with respect to any such failure by substituting "PACE company" for "creditor" each place such term appears in each such subsection.

\* \* \* \*

## **APPENDIX H TO PART 1026—CLOSED-END MODEL FORMS AND CLAUSES**

\* \* \* \*

**H-24(H) MORTGAGE LOAN TRANSACTION LOAN ESTIMATE—MODEL FORM FOR PACE  
TRANSACTIONS**

*Save this Loan Estimate to compare with your Closing Disclosure.*

**Loan Estimate**

DATE ISSUED

APPLICANTS

LOAN TERM

PURPOSE

PRODUCT

LOAN TYPE

LOAN ID #

RATE LOCK

Conventional  FHA  VA  \_\_\_\_\_

NO  YES, until \_\_\_\_\_

PROPERTY

EST. PROP. VALUE

*Before closing, your interest rate, points, and lender credits can change unless you lock the interest rate. All other estimated closing costs expire on \_\_\_\_\_.*

Loan Terms	Can this amount increase after closing?
Loan Amount	
Interest Rate	
Annual Principal & Interest <i>See Projected Payments below for your Estimated Total Annual Payment</i>	
	<b>Does the loan have these features?</b>
Prepayment Penalty	
Balloon Payment	

Projected Payments	
Payment Calculation	
Principal & Interest	
Fees & Other Amounts	
Estimated Total Annual Payment	
Estimated Taxes, Insurance & Assessments <i>Amount can increase over time</i>	<p><b>This estimate includes</b></p> <p><input type="checkbox"/> PACE payment  <input type="checkbox"/> Property Taxes (not including PACE loan)  <input type="checkbox"/> Homeowner's Insurance  <input type="checkbox"/> Other:</p> <p><i>Your PACE loan will be part of your property tax payment. If you have a mortgage with an escrow account, the PACE loan will increase your escrow payment. Contact your mortgage servicer for what you will owe and when.</i></p>

Costs at Closing	
Estimated Closing Costs	<p>Includes _____ in Loan Costs + _____ in Other Costs – _____ in Lender Credits. See details on page 2.</p>
Estimated Cash to Close	<p>Includes Closing Costs. See Calculating Cash to Close on page 2 for details</p> <p><input type="checkbox"/> From _____ <input type="checkbox"/> To Borrower</p>

Visit [www.consumerfinance.gov/mortgage-estimate](http://www.consumerfinance.gov/mortgage-estimate) for general information and tools.

LOAN ESTIMATE

PAGE 1 OF 3 • LOAN ID #

## Closing Cost Details

Loan Costs	Other Costs
<b>A. Origination Charges</b> % of Loan Amount (Points)	<b>E. Taxes and Other Government Fees</b> Recording Fees and Other Taxes Transfer Taxes
<b>B. Services You Cannot Shop For</b>	<b>F. Prepays</b> Homeowner's Insurance Premium ( __ months) Mortgage Insurance Premium ( __ months) Prepaid Interest (      per day for      days @      ) Property Taxes ( __ months)
<b>C. Services You Can Shop For</b>	<b>G. Initial Escrow Payment at Closing</b> Homeowner's Insurance                          per month for      mo. Mortgage Insurance                            per month for      mo. Property Taxes                                per month for      mo.
<b>D. TOTAL LOAN COSTS (A + B + C)</b>	<b>H. Other</b>
	<b>I. TOTAL OTHER COSTS (E + F + G + H)</b>
	<b>J. TOTAL CLOSING COSTS</b> D + I Lender Credits
	<b>Calculating Cash to Close</b> Loan Amount Total Closing Costs (J) Estimated Total Payoffs and Payments <b>Estimated Cash to Close</b> <input type="checkbox"/> From <input type="checkbox"/> To Borrower
	Estimated Closing Costs Financed (Paid from your Loan Amount)

## Closing Cost Details

Loan Costs	Other Costs	
<b>A. Origination Charges</b> % of Loan Amount (Points)	<b>E. Taxes and Other Government Fees</b> Recording Fees and Other Taxes Transfer Taxes	
<b>B. Services You Cannot Shop For</b>	<b>F. Prepays</b> Homeowner's Insurance Premium ( ___ months) Mortgage Insurance Premium ( ___ months) Prepaid Interest ( ___ per day for ___ days @ ___ ) Property Taxes ( ___ months)	
<b>C. Services You Can Shop For</b>	<b>G. Initial Escrow Payment at Closing</b> Homeowner's Insurance                          per month for      mo. Mortgage Insurance                            per month for      mo. Property Taxes                                per month for      mo.	
<b>D. TOTAL LOAN COSTS (A + B + C)</b>	<b>H. Other</b>	
<b>I. TOTAL OTHER COSTS (E + F + G + H)</b>		
<b>J. TOTAL CLOSING COSTS</b> D + I Lender Credits		
<b>Calculating Cash to Close</b> <hr/> Loan Amount Total Closing Costs (J) Estimated Total Payoffs and Payments <b>Estimated Cash to Close</b> <input type="checkbox"/> From <input type="checkbox"/> To Borrower		
Estimated Closing Costs Financed (Paid from your Loan Amount)		
<b>Adjustable Payment (AP) Table</b> <hr/> <b>Interest Only Payments</b> <b>Optional Payments?</b> <b>Step Payments</b> <b>Seasonal Payments</b> <b>Monthly Principal and Interest Payments</b> First Change/Amount Subsequent Changes Maximum Payment		<b>Adjustable Interest Rate (AIR) Table</b> <hr/> <b>Index + Margin</b> <b>Initial Interest Rate</b> <b>Minimize/Maximize Interest Rate</b> <b>Change Frequency</b> First Change/Amount Subsequent Changes <b>Limits on Interest Rate Changes</b> First Change Subsequent Changes
LOAN ESTIMATE		

PAGE 2 OF 3 • LOAN ID #

## Closing Cost Details

Loan Costs	Other Costs																
<b>A. Origination Charges</b> % of Loan Amount (Points)	<b>E. Taxes and Other Government Fees</b> Recording Fees and Other Taxes Transfer Taxes																
<b>B. Services You Cannot Shop For</b>	<b>F. Prepays</b> Homeowner's Insurance Premium ( ___ months) Mortgage Insurance Premium ( ___ months) Prepaid Interest ( ___ per day for ___ days @ ___ ) Property Taxes ( ___ months)																
<b>C. Services You Can Shop For</b>	<b>G. Initial Escrow Payment at Closing</b> Homeowner's Insurance                          per month for      mo. Mortgage Insurance                            per month for      mo. Property Taxes                                per month for      mo.																
<b>D. TOTAL LOAN COSTS (A + B + C)</b>	<b>H. Other</b>																
<b>I. TOTAL OTHER COSTS (E + F + G + H)</b>																	
<b>J. TOTAL CLOSING COSTS</b> D + I Lender Credits																	
<b>Calculating Cash to Close</b> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>Loan Amount</td> </tr> <tr> <td>Total Closing Costs (J)</td> </tr> <tr> <td>Estimated Total Payoffs and Payments</td> </tr> <tr> <td><b>Estimated Cash to Close</b> <input type="checkbox"/> <b>From</b> <input type="checkbox"/> <b>To Borrower</b></td> </tr> </table> <p>Estimated Closing Costs Financed (Paid from your Loan Amount)</p>		Loan Amount	Total Closing Costs (J)	Estimated Total Payoffs and Payments	<b>Estimated Cash to Close</b> <input type="checkbox"/> <b>From</b> <input type="checkbox"/> <b>To Borrower</b>												
Loan Amount																	
Total Closing Costs (J)																	
Estimated Total Payoffs and Payments																	
<b>Estimated Cash to Close</b> <input type="checkbox"/> <b>From</b> <input type="checkbox"/> <b>To Borrower</b>																	
<b>Adjustable Payment (AP) Table</b> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;">Interest Only Payments</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Optional Payments?</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Step Payments</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Seasonal Payments</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Monthly Principal and Interest Payments</b></td> </tr> <tr> <td>First Change/Amount</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Subsequent Changes</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Maximum Payment</td> <td></td> </tr> </table>		Interest Only Payments		Optional Payments?		Step Payments		Seasonal Payments		<b>Monthly Principal and Interest Payments</b>		First Change/Amount		Subsequent Changes		Maximum Payment	
Interest Only Payments																	
Optional Payments?																	
Step Payments																	
Seasonal Payments																	
<b>Monthly Principal and Interest Payments</b>																	
First Change/Amount																	
Subsequent Changes																	
Maximum Payment																	

LOAN ESTIMATE

PAGE 2 OF 3 • LOAN ID #

## Closing Cost Details

Loan Costs		Other Costs	
<b>A. Origination Charges</b> % of Loan Amount (Points)		<b>E. Taxes and Other Government Fees</b> Recording Fees and Other Taxes Transfer Taxes	
<b>B. Services You Cannot Shop For</b>		<b>F. Prepays</b> Homeowner's Insurance Premium ( __ months) Mortgage Insurance Premium ( __ months) Prepaid Interest (      per day for      days @      ) Property Taxes ( __ months)	
<b>C. Services You Can Shop For</b>		<b>G. Initial Escrow Payment at Closing</b> Homeowner's Insurance                          per month for      mo. Mortgage Insurance                            per month for      mo. Property Taxes                                per month for      mo.	
<b>D. TOTAL LOAN COSTS (A + B + C)</b>		<b>H. Other</b>	
		<b>I. TOTAL OTHER COSTS (E + F + G + H)</b>	
		<b>J. TOTAL CLOSING COSTS</b> D + I Lender Credits	
<b>Calculating Cash to Close</b> Loan Amount Total Closing Costs (J) Estimated Total Payoffs and Payments <b>Estimated Cash to Close</b> <input type="checkbox"/> From <input type="checkbox"/> To Borrower			
Estimated Closing Costs Financed (Paid from your Loan Amount)			
<b>Adjustable Interest Rate (AIR) Table</b> Index + Margin Initial Interest Rate Minimize/Maximize Interest Rate <b>Change Frequency</b> First Change/Amount Subsequent Changes <b>Limits on Interest Rate Changes</b> First Change Subsequent Changes			

## Additional Information About This Loan

---

LENDER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

MORTGAGE BROKER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

PACE COMPANY  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

Comparisons	Use these measures to compare this loan with other loans.
In 5 Years	Total you will have paid in principal, interest, mortgage insurance, and loan costs. Principal you will have paid off.
Annual Percentage Rate (APR)	Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.
Total Interest Percentage (TIP)	The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.

## Other Considerations

---

<b>Appraisal</b>	We may order an appraisal to determine the property's value and charge you for this appraisal. We will promptly give you a copy of any appraisal, even if your loan does not close. You can pay for an additional appraisal for your own use at your own cost.
<b>Late Payment</b>	If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector.
<b>Refinance</b>	Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.
<b>Selling the Property</b>	If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of the sale.
<b>Servicing</b>	You will pay your PACE loan as part of your property tax payment. If you have a mortgage with an escrow account that includes your property tax payments, contact your mortgage servicer for what you will owe and when. If you do not have a mortgage with an escrow account, you will pay your taxing authority directly.

## Confirm Receipt

---

By signing, you are only confirming that you have received this form. You do not have to accept this loan because you have signed or received this form.

Applicant Signature

Date

Co-Applicant Signature

Date

LOAN ESTIMATE

PAGE 3 OF 3 • LOAN ID #

## Additional Information About This Loan

---

LENDER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

PACE COMPANY  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

MORTGAGE BROKER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

Comparisons	Use these measures to compare this loan with other loans.
In 5 Years	Total you will have paid in principal, interest, mortgage insurance, and loan costs. Principal you will have paid off.
Annual Percentage Rate (APR)	Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.
Total Interest Percentage (TIP)	The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.

### Other Considerations

<b>Late Payment</b>	If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector.
<b>Refinance</b>	Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.
<b>Selling the Property</b>	If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of the sale.
<b>Servicing</b>	You will pay your PACE loan as part of your property tax payment. If you have a mortgage with an escrow account that includes your property tax payments, contact your mortgage servicer for what you will owe and when. If you do not have a mortgage with an escrow account, you will pay your taxing authority directly.

### Confirm Receipt

By signing, you are only confirming that you have received this form. You do not have to accept this loan because you have signed or received this form.

Applicant Signature

Date

Co-Applicant Signature

Date

LOAN ESTIMATE

PAGE 3 OF 3 • LOAN ID #

## Additional Information About This Loan

LENDER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

PACE COMPANY  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

MORTGAGE BROKER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

Comparisons	Use these measures to compare this loan with other loans.
In 5 Years	Total you will have paid in principal, interest, mortgage insurance, and loan costs. Principal you will have paid off.
Annual Percentage Rate (APR)	Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.
Total Interest Percentage (TIP)	The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.

### Other Considerations

<b>Appraisal</b>	We may order an appraisal to determine the property's value and charge you for this appraisal. We will promptly give you a copy of any appraisal, even if your loan does not close. You can pay for an additional appraisal for your own use at your own cost.
<b>Late Payment</b>	If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector.
<b>Loan Acceptance</b>	You do not have to accept this loan because you have received this form or signed a loan application.
<b>Refinance</b>	Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.
<b>Selling the Property</b>	If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of the sale.
<b>Servicing</b>	You will pay your PACE loan as part of your property tax payment. If you have a mortgage with an escrow account that includes your property tax payments, contact your mortgage servicer for what you will owe and when. If you do not have a mortgage with an escrow account, you will pay your taxing authority directly.

## Additional Information About This Loan

---

LENDER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

MORTGAGE BROKER  
NMLS/\_LICENSE ID  
LOAN OFFICER  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

PACE COMPANY  
NMLS/\_LICENSE ID  
EMAIL  
PHONE

Comparisons	Use these measures to compare this loan with other loans.
In 5 Years	Total you will have paid in principal, interest, mortgage insurance, and loan costs. Principal you will have paid off.
Annual Percentage Rate (APR)	Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.
Total Interest Percentage (TIP)	The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.

### Other Considerations

<b>Late Payment</b>	If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector.
<b>Loan Acceptance</b>	You do not have to accept this loan because you have received this form or signed a loan application.
<b>Refinance</b>	Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.
<b>Selling the Property</b>	If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of the sale.
<b>Servicing</b>	You will pay your PACE loan as part of your property tax payment. If you have a mortgage with an escrow account that includes your property tax payments, contact your mortgage servicer for what you will owe and when. If you do not have a mortgage with an escrow account, you will pay your taxing authority directly.

\* \* \* \*

H-25(K) MORTGAGE LOAN TRANSACTION CLOSING DISCLOSURE—MODEL FORM FOR PACE  
TRANSACTIONS

**Closing Disclosure**

*This form is a statement of final loan terms and closing costs. Compare this document with your Loan Estimate.*

Closing Information	Transaction Information	Loan Information
Date Issued	Borrower	Loan Term
Closing Date		Purpose
Disbursement Date	Lender	Product
Settlement Agent		
File #	PACE Company	Loan Type <input type="checkbox"/> Conventional <input type="checkbox"/> FHA
Property		<input type="checkbox"/> VA <input type="checkbox"/> _____
Estimated Prop. Value		Loan ID # _____ MIC # _____

Loan Terms	Can this amount increase after closing?
Loan Amount	
Interest Rate	
Annual Principal & Interest <i>See Projected Payments below for your Estimated Total Annual Payment</i>	
Prepayment Penalty	Does the loan have these features?
Balloon Payment	

Projected Payments	
Payment Calculation	
Principal & Interest	
Fees and Other Amounts	
Estimated Total Annual Payment	
Estimated Taxes, Insurance & Assessments <i>Amount can increase over time</i>	<p><b>This estimate includes</b></p> <p><input type="checkbox"/> PACE Payment  <input type="checkbox"/> Property Taxes (not including PACE loan)  <input type="checkbox"/> Homeowner's Insurance  <input type="checkbox"/> Other:</p> <p><i>Your PACE loan will be part of your property tax payment. If you have a mortgage with an escrow account, the PACE loan will increase your escrow payment. Contact your mortgage servicer for what you will owe and when.</i></p>

Costs at Closing	
Closing Costs	Includes _____ in Loan Costs + _____ in Other Costs – in Lender Credits. See details on page 2.
Cash to Close	Includes Closing Costs. See Calculating Cash to Close on page 3 for details <input type="checkbox"/> From <input type="checkbox"/> To Borrower

# Closing Disclosure

*This form is a statement of final loan terms and closing costs. Compare this document with your Loan Estimate.*

Closing Information	Transaction Information	Loan Information
Date Issued	Borrower	Loan Term
Closing Date		Purpose
Disbursement Date	Lender	Product
Settlement Agent		
File #	PACE Company	Loan Type <input type="checkbox"/> Conventional <input type="checkbox"/> FHA
Property		<input type="checkbox"/> VA <input type="checkbox"/>
Appraised Prop. Value		Loan ID # _____
		MIC # _____

Loan Terms		Can this amount increase after closing?
Loan Amount		
Interest Rate		
Annual Principal & Interest <i>See Projected Payments below for your Estimated Total Annual Payment</i>		
Does the loan have these features?		
Prepayment Penalty		
Balloon Payment		
Projected Payments		
Payment Calculation		
Principal & Interest		
Fees and Other Amounts		
Estimated Total Annual Payment		
Estimated Taxes, Insurance & Assessments <i>Amount can increase over time</i>	<b>This estimate includes</b> <input type="checkbox"/> PACE Payment <input type="checkbox"/> Property Taxes (not including PACE loan) <input type="checkbox"/> Homeowner's Insurance <input type="checkbox"/> Other: <i>Your PACE loan will be part of your property tax payment. If you have a mortgage with an escrow account, the PACE loan payment will increase your escrow payment. Contact your mortgage servicer for what you will owe and when.</i>	
Costs at Closing		
Closing Costs	Includes _____ in Loan Costs + _____ in Other Costs – in Lender Credits. See details on page 2.	
Cash to Close	Includes Closing Costs. See Calculating Cash to Close on page 3 for details <input type="checkbox"/> From <input type="checkbox"/> To Borrower	

## Closing Cost Details

Loan Costs	Borrower-Paid At Closing	Borrower-Paid Before Closing	Paid by Others
<b>A. Origination Charges</b>			
01 % of Loan Amount (Points)			
02			
03			
04			
05			
06			
07			
08			
<b>B. Services Borrower Did Not Shop For</b>			
01			
02			
03			
04			
05			
06			
07			
08			
09			
10			
<b>C. Services Borrower Did Shop For</b>			
01			
02			
03			
04			
05			
06			
07			
08			
<b>D. TOTAL LOAN COSTS (Borrower-Paid)</b>			
Loan Costs Subtotals (A + B + C)			
<b>Other Costs</b>			
<b>E. Taxes and Other Government Fees</b>			
01 Recording Fees Deed: Mortgage:			
02			
<b>F. Prepays</b>			
01 Homeowner's Insurance Premium ( mo.)			
02 Mortgage Insurance Premium ( mo.)			
03 Prepaid Interest ( per day from to )			
04 Property Taxes ( mo.)			
05			
<b>G. Initial Escrow Payment at Closing</b>			
01 Homeowner's Insurance per month for mo.			
02 Mortgage Insurance per month for mo.			
03 Property Taxes per month for mo.			
04			
05			
06			
07			
08 Aggregate Adjustment			
<b>H. Other</b>			
01			
02			
03			
04			
05			
06			
07			
08			
<b>I. TOTAL OTHER COSTS (Borrower-Paid)</b>			
Other Costs Subtotals (E + F + G + H)			
<b>J. TOTAL CLOSING COSTS (Borrower-Paid)</b>			
Closing Costs Subtotals (D + I)			
Lender Credits			

CLOSING DISCLOSURE

PAGE 2 OF 5 • LOAN ID #

<b>Payoffs and Payments</b>		Use this table to see a summary of your payoffs and payments to others from your loan amount.
TO		AMOUNT
01		
02		
03		
04		
05		
06		
07		
08		
09		
10		
11		
12		
13		
14		
15		
<b>K. TOTAL PAYOFFS AND PAYMENTS</b>		

<b>Calculating Cash to Close</b>		Use this table to see what has changed from your Loan Estimate.		
		Loan Estimate	Final	Did this change?
Loan Amount				
Total Closing Costs (J)				
Closing Costs Paid Before Closing				
Total Payoffs and Payments (K)				
<b>Cash to Close</b>	<input type="checkbox"/> From <input type="checkbox"/> To Borrower	<input type="checkbox"/> From <input type="checkbox"/> To Borrower		Closing Costs Financed (Paid from your Loan Amount)

## Additional Information About This Loan

---

### Loan Disclosures

#### Demand Feature

##### Your loan

- has a demand feature, which permits your lender to require early repayment of the loan. You should review your note for details.  
 does not have a demand feature.

#### Late Payment

If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector. You may want to contact your tax collector for more information.

#### Negative Amortization (Increase in Loan Amount)

##### Under your loan terms, you

- are scheduled to make monthly payments that do not pay all of the interest due that month. As a result, your loan amount will increase (negatively amortize), and your loan amount will likely become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.  
 may have monthly payments that do not pay all of the interest due that month. If you do, your loan amount will increase (negatively amortize), and, as a result, your loan amount may become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.  
 do not have a negative amortization feature.

#### Partial Payment

If you pay your property taxes directly to your tax collector, contact your tax collector about its partial payment policy. If you have a mortgage with an escrow account for your property taxes, contact your mortgage servicer about the partial payment policy for the account.

#### Security Interest

You are granting a security interest in \_\_\_\_\_

You may lose this property if you do not make your payments or satisfy other obligations for this loan.

#### Selling the Property

If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of sale.

### Adjustable Payment (AP) Table

Interest Only Payments?	_____
Optional Payments?	_____
Step Payments?	_____
Seasonal Payments?	_____
Monthly Principal and Interest Payments	_____
First Change/Amount	_____
Subsequent Changes	_____
Maximum Payment	_____

## Additional Information About This Loan

---

### Loan Disclosures

#### Demand Feature

##### Your loan

- has a demand feature, which permits your lender to require early repayment of the loan. You should review your note for details.  
 does not have a demand feature.

#### Late Payment

If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector. You may want to contact your tax collector for more information.

#### Negative Amortization (Increase in Loan Amount)

##### Under your loan terms, you

- are scheduled to make monthly payments that do not pay all of the interest due that month. As a result, your loan amount will increase (negatively amortize), and your loan amount will likely become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.  
 may have monthly payments that do not pay all of the interest due that month. If you do, your loan amount will increase (negatively amortize), and, as a result, your loan amount may become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.  
 do not have a negative amortization feature.

#### Partial Payment

If you pay your property taxes directly to your tax collector, contact your tax collector about its partial payment policy. If you have a mortgage with an escrow account for your property taxes, contact your mortgage servicer about the partial payment policy for the account.

#### Security Interest

You are granting a security interest in \_\_\_\_\_

You may lose this property if you do not make your payments or satisfy other obligations for this loan.

#### Selling the Property

If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of sale.

### Adjustable Interest Rate (AIR) Table

Index + Margin

Initial Interest Rate

Minimum/Maximum Interest Rate

#### Change Frequency

First Change

Subsequent Changes

#### Limits on Interest Rate Changes

First Change

Subsequent Changes

## Additional Information About This Loan

### Loan Disclosures

#### Demand Feature

##### Your loan

- has a demand feature, which permits your lender to require early repayment of the loan. You should review your note for details.  
 does not have a demand feature.

#### Late Payment

If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector. You may want to contact your tax collector for more information.

#### Negative Amortization (Increase in Loan Amount)

##### Under your loan terms, you

- are scheduled to make monthly payments that do not pay all of the interest due that month. As a result, your loan amount will increase (negatively amortize), and your loan amount will likely become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.  
 may have monthly payments that do not pay all of the interest due that month. If you do, your loan amount will increase (negatively amortize), and, as a result, your loan amount may become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.  
 do not have a negative amortization feature.

#### Partial Payment

If you pay your property taxes directly to your tax collector, contact your tax collector about its partial payment policy. If you have a mortgage with an escrow account for your property taxes, contact your mortgage servicer about the partial payment policy for the account.

#### Security Interest

You are granting a security interest in \_\_\_\_\_

You may lose this property if you do not make your payments or satisfy other obligations for this loan.

#### Selling the Property

If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of sale.

### Adjustable Payment (AP) Table

Interest Only Payments?	
Optional Payments?	
Step Payments?	
Seasonal Payments?	
Monthly Principal and Interest Payments	
First Change/Amount	
Subsequent Changes	
Maximum Payment	

### Adjustable Interest Rate (AIR) Table

Index + Margin	
Initial Interest Rate	
Minimum/Maximum Interest Rate	
Change Frequency	
First Change	
Subsequent Changes	
Limits on Interest Rate Changes	
First Change	
Subsequent Changes	

## Additional Information About This Loan

---

### Loan Disclosures

#### Demand Feature

Your loan

- has a demand feature, which permits your lender to require early repayment of the loan. You should review your note for details.
- does not have a demand feature.

#### Late Payment

If your property tax payment is late, you may be subject to penalties and late fees established by your property tax collector. You may want to contact your tax collector for more information.

#### Negative Amortization (Increase in Loan Amount)

Under your loan terms, you

- are scheduled to make monthly payments that do not pay all of the interest due that month. As a result, your loan amount will increase (negatively amortize), and your loan amount will likely become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.
- may have monthly payments that do not pay all of the interest due that month. If you do, your loan amount will increase (negatively amortize), and, as a result, your loan amount may become larger than your original loan amount. Increases in your loan amount lower the equity you have in this property.
- do not have a negative amortization feature.

#### Partial Payment

If you pay your property taxes directly to your tax collector, contact your tax collector about its partial payment policy. If you have a mortgage with an escrow account for your property taxes, contact your mortgage servicer about the partial payment policy for the account.

#### Security Interest

You are granting a security interest in \_\_\_\_\_

---

You may lose this property if you do not make your payments or satisfy other obligations for this loan.

#### Selling the Property

If you sell the property, the buyer or their mortgage lender may require you to pay off the PACE loan as a condition of sale.

Loan Calculations		Other Disclosures	
<b>Total of Payments.</b> Total you will have paid after you make all payments of principal, interest, mortgage insurance, and loan costs, as scheduled.		<b>Appraisals</b>	If the property was appraised for your loan, your lender is required to give you a copy at no additional cost at least 3 days before closing. If you have not yet received it, please contact your lender at the information listed below.
<b>Finance Charge.</b> The dollar amount the loan will cost you.		<b>Contract Details</b>	See your PACE contract documents for more information about <ul style="list-style-type: none"> <li>• what happens if you fail to make your payments,</li> <li>• what is a default on the loan,</li> <li>• situations in which your lender can require early repayment of the loan, and</li> <li>• the rules for making payments before they are due.</li> </ul>
<b>Amount Financed.</b> The loan amount available after paying your upfront finance charge.		<b>Liability After Foreclosure or Tax Sale</b>	If this property is sold through foreclosure or tax sale and the sale does not cover the amount owed on the PACE obligation, you may be liable for some portion of the unpaid balance under state law. You may want to consult a lawyer for more information.
<b>Annual Percentage Rate (APR).</b> Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.		<b>Refinance</b>	Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.
<b>Total Interest Percentage (TIP).</b> The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.		<b>Tax Deductions</b>	If you borrow more than this property is worth, the interest on the loan amount above this property's fair market value is not deductible from your federal income taxes. You should consult a tax advisor for more information.



**Questions?** If you have questions about the loan terms and costs on this form, use the contact information below. To get more information or make a complaint, contact the Consumer Financial Protection Bureau at [www.consumerfinance.gov/mortgage-closing](http://www.consumerfinance.gov/mortgage-closing)

#### Contact Information

	Lender	Mortgage Broker	Settlement Agent	PACE Company
Name				
Address				
NMLS ID				
License ID				
Contact				
Contact NMLS ID				
Contact License ID				
Email				
Phone				

#### Confirm Receipt

By signing, you are only confirming that you have received this form. You do not have to accept this loan because you have signed or received this form.

Applicant Signature

Date

Co-Applicant Signature

Date

Loan Calculations		Other Disclosures	
<b>Total of Payments.</b> Total you will have paid after you make all payments of principal, interest, mortgage insurance, and loan costs, as scheduled.		<b>Appraisals</b>	If the property was appraised for your loan, your lender is required to give you a copy at no additional cost at least 3 days before closing. If you have not yet received it, please contact your lender at the information listed below.
<b>Finance Charge.</b> The dollar amount the loan will cost you.		<b>Contract Details</b>	See your PACE contract documents for more information about <ul style="list-style-type: none"> <li>• what happens if you fail to make your payments,</li> <li>• what is a default on the loan,</li> <li>• situations in which your lender can require early repayment of the loan, and</li> <li>• the rules for making payments before they are due.</li> </ul>
<b>Amount Financed.</b> The loan amount available after paying your upfront finance charge.		<b>Liability After Foreclosure or Tax Sale</b>	If this property is sold through foreclosure or tax sale and the sale does not cover the amount owed on the PACE obligation, you may be liable for some portion of the unpaid balance under state law. You may want to consult a lawyer for more information.
<b>Annual Percentage Rate (APR).</b> Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.		<b>Loan Acceptance</b>	You do not have to accept this loan because you have received this form or signed a loan application.
<b>Total Interest Percentage (TIP).</b> The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.		<b>Refinance</b>	Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.



**Questions?** If you have questions about the loan terms and costs on this form, use the contact information below. To get more information or make a complaint, contact the Consumer Financial Protection Bureau at [www.consumerfinance.gov/mortgage-closing](http://www.consumerfinance.gov/mortgage-closing)

Contact Information				
Name	Lender	Mortgage Broker	Settlement Agent	PACE Company
Address				
NMLS ID				
License ID				
Contact				
Contact NMLS ID				
Contact License ID				
Email				
Phone				

**Loan Calculations**

<b>Total of Payments.</b> Total you will have paid after you make all payments of principal, interest, mortgage insurance, and loan costs, as scheduled.	
<b>Finance Charge.</b> The dollar amount the loan will cost you.	
<b>Amount Financed.</b> The loan amount available after paying your upfront finance charge.	
<b>Annual Percentage Rate (APR).</b> Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.	
<b>Total Interest Percentage (TIP).</b> The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.	

**Other Disclosures****Contract Details**

See your PACE contract documents for more information about

- what happens if you fail to make your payments,
- what is a default on the loan,
- situations in which your lender can require early repayment of the loan, and
- the rules for making payments before they are due.

**Liability After Foreclosure or Tax Sale**

If this property is sold through foreclosure or tax sale and the sale does not cover the amount owed on the PACE obligation, you may be liable for some portion of the unpaid balance under state law. You may want to consult a lawyer for more information.

**Refinance**

Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.

**Tax Deductions**

If you borrow more than this property is worth, the interest on the loan amount above this property's fair market value is not deductible from your federal income taxes. You should consult a tax advisor for more information.



**Questions?** If you have questions about the loan terms and costs on this form, use the contact information below. To get more information or make a complaint, contact the Consumer Financial Protection Bureau at [www.consumerfinance.gov/mortgage-closing](http://www.consumerfinance.gov/mortgage-closing)

**Contact Information**

	Lender	Mortgage Broker	Settlement Agent	PACE Company
Name				
Address				
NMLS ID				
License ID				
Contact				
Contact NMLS ID				
Contact License ID				
Email				
Phone				

**Confirm Receipt**

By signing, you are only confirming that you have received this form. You do not have to accept this loan because you have signed or received this form.

Applicant Signature

Date

Co-Applicant Signature

Date

Loan Calculations		Other Disclosures
<b>Total of Payments.</b> Total you will have paid after you make all payments of principal, interest, mortgage insurance, and loan costs, as scheduled.		<b>Contract Details</b> See your PACE contract documents for more information about <ul style="list-style-type: none"> <li>• what happens if you fail to make your payments,</li> <li>• what is a default on the loan,</li> <li>• situations in which your lender can require early repayment of the loan, and</li> <li>• the rules for making payments before they are due.</li> </ul>
<b>Finance Charge.</b> The dollar amount the loan will cost you.		<b>Liability After Foreclosure or Tax Sale</b> If this property is sold through foreclosure or tax sale and the sale does not cover the amount owed on the PACE obligation, you may be liable for some portion of the unpaid balance under state law. You may want to consult a lawyer for more information.
<b>Amount Financed.</b> The loan amount available after paying your upfront finance charge.		<b>Loan Acceptance</b> You do not have to accept this loan because you have received this form or signed a loan application.
<b>Annual Percentage Rate (APR).</b> Your costs over the loan term expressed as a rate. This is not your interest rate.		<b>Refinance</b> Refinancing this loan will depend on your future financial situation, the property value, and market conditions. You may not be able to refinance this loan.
<b>Total Interest Percentage (TIP).</b> The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.		<b>Tax Deductions</b> If you borrow more than this property is worth, the interest on the loan amount above this property's fair market value is not deductible from your federal income taxes. You should consult a tax advisor for more information.



**Questions?** If you have questions about the loan terms and costs on this form, use the contact information below. To get more information or make a complaint, contact the Consumer Financial Protection Bureau at [www.consumerfinance.gov/mortgage-closing](http://www.consumerfinance.gov/mortgage-closing)

Contact Information				
Name	Lender	Mortgage Broker	Settlement Agent	PACE Company
Address				
NMLS ID				
License ID				
Contact				
Contact NMLS ID				
Contact License ID				
Email				
Phone				

H-28(K) MORTGAGE LOAN TRANSACTION LOAN ESTIMATE—MODEL FORM FOR PACE  
TRANSACTIONS—SPANISH LANGUAGE MODEL FORM

*Guarde esta Estimación de Préstamo para compararla con su Declaración de Cierre.*

## Estimación de Préstamo

FECHA DE EMISIÓN  
SOLICITANTES

PLAZO DEL PRÉSTAMO

FINALIDAD

PRODUCTO

TIPO DE PRÉSTAMO  Convencional  FHA  VVA  \_\_\_\_\_

N.º DEL PRÉSTAMO

BLOQUEO DE TASA  NO  SÍ, hasta el \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_

INMUEBLE

VALOR ESTIMADO  
DE LA VIVIENDA

*Antes del cierre, la tasa de interés, los puntos y los créditos del prestamista podrían cambiar, a menos que usted bloquee la tasa de interés. Todos los demás costos de cierre estimados estarán vigentes hasta el \_\_\_\_\_*

Términos del préstamo	¿Puede aumentar este monto después del cierre?
Monto del préstamo	
Tasa de interés	
Capital e intereses anuales <i>Consulte la sección Pagos Proyectados a continuación para conocer su Pago Anual Total Estimado.</i>	
	¿Tiene el préstamo estas características?
Multa por pago anticipado	
Cuota extraordinaria	
Pagos proyectados	
Cálculo de los pagos	
Capital e intereses	
Tarifas y otros montos	
Pago Anual Total Estimado	
Impuestos, seguro y evaluaciones estimados <i>El monto puede aumentar con el paso del tiempo</i>	<p>Esta estimación incluye</p> <p><input type="checkbox"/> Pago de PACE  <input type="checkbox"/> Impuestos sobre la propiedad            (no incluyen el préstamo PACE)  <input type="checkbox"/> Seguro de la vivienda  <input type="checkbox"/> Otro:</p> <p><i>Su préstamo PACE formará parte de su pago de impuestos sobre la propiedad. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía, el préstamo PACE aumentará su pago del depósito en garantía. Comuníquese con el administrador de la hipoteca para saber cuánto adeuda y cuándo debe pagar.</i></p>
Costos al momento del cierre	¿En depósito?
Costos de cierre estimados	<p>Incluye _____ por costos del préstamo + _____ por otros costos            – _____ por créditos del prestamista. Consulte los detalles en la página 2.</p>
Dinero en efectivo estimado para el cierre	<p>Incluye costos de cierre. Consulte los detalles en Cálculo del dinero en efectivo para el cierre en la página 2. <input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor</p>

Visite [www.consumerfinance.gov/mortgage-estimate](http://www.consumerfinance.gov/mortgage-estimate) para información general y ayuda.

## Detalles de los costos del cierre

Costos del préstamo	Otros costos
<b>A. Gastos por tramitación</b> % del monto del préstamo (Puntos)	<b>E. Impuestos y otros cargos gubernamentales</b> Costos de registro y otros impuestos Impuestos por transferencia de título
	<b>F. Pagos anticipados</b> Impuestos sobre la propiedad ( meses) Pago anticipado de intereses ( diarios durante días a la tasa de ) Prima del seguro de hipoteca ( meses) Prima del seguro de la vivienda ( meses)
<b>B. Servicios que usted no puede contratar</b>	<b>G. Pago inicial de la cuenta en depósito al cierre</b> Impuestos sobre la propiedad de por mes durante meses Seguro de hipoteca por mes durante meses Seguro de la vivienda de por mes durante meses
<b>C. Servicios que usted puede contratar</b>	<b>H. Otros</b>
<b>D. COSTOS TOTALES DEL PRÉSTAMO (A + B + C)</b>	<b>I. TOTAL DE OTROS COSTOS (E + F + G + H)</b>
	<b>J. TOTAL DE COSTOS DE CIERRE</b> D + I Créditos del prestamista
	<b>Cálculo del dinero en efectivo para el cierre</b> Monto del préstamo Total de costos de cierre (J) Liquidaciones y pagos totales estimados <b>Dinero en efectivo estimado para el cierre</b> <input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor Costos de cierre financiados estimados (pagados del monto del préstamo)

## Detalles de los costos del cierre

Costos del préstamo	Otros costos
<b>A. Gastos por tramitación</b> % del monto del préstamo (Puntos)	<b>E. Impuestos y otros cargos gubernamentales</b> Costos de registro y otros impuestos Impuestos por transferencia de título
<b>B. Servicios que usted no puede contratar</b>	<b>F. Pagos anticipados</b> Impuestos sobre la propiedad ( meses) Pago anticipado de intereses ( diarios durante días a la tasa de ) Prima del seguro de hipoteca ( meses) Prima del seguro de la vivienda ( meses)
<b>C. Servicios que usted puede contratar</b>	<b>G. Pago inicial de la cuenta en depósito al cierre</b> Impuestos sobre la propiedad de por mes durante meses Seguro de hipoteca de por mes durante meses Seguro de la vivienda de por mes durante meses
<b>D. COSTOS TOTALES DEL PRÉSTAMO (A + B + C)</b>	<b>H. Otros</b>
<b>Tabla de pagos ajustables (PA)</b>	<b>Cálculo del dinero en efectivo para el cierre</b>
¿Pago de interés solamente?	Monto del préstamo
¿Pagos opcionales?	Total de costos de cierre (J)
¿Pagos escalonados?	Liquidaciones y pagos totales estimados
¿Pagos estacionales?	<b>Dinero en efectivo estimado para el cierre</b> <input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor
<b>Pagos mensuales de capital e intereses</b>	Costos de cierre financiados estimados (pagados del monto del préstamo)
Primer cambio/Monto	<b>Tabla de tasa de interés ajustable (TIA)</b>
Cambios subsiguientes	Índice + Margen
Pago máximo	Tasa de interés inicial

ESTIMACIÓN DE PRÉSTAMO

PÁGINA 2 DE 3 • N.º DEL PRÉSTAMO

## **Detalles de los costos del cierre**

<b>Costos del préstamo</b>	<b>Otros costos</b>
<b>A. Gastos por tramitación</b>	<b>E. Impuestos y otros cargos gubernamentales</b>
% del monto del préstamo (Puntos)	Costos de registro y otros impuestos Impuestos por transferencia de título
<b>B. Servicios que usted no puede contratar</b>	<b>F. Pagos anticipados</b>
	Impuestos sobre la propiedad (    meses) Pago anticipado de intereses (        diarios durante    días a la tasa de        ) Prima del seguro de hipoteca (    meses) Prima del seguro de la vivienda (    meses)
<b>C. Servicios que usted puede contratar</b>	<b>G. Pago inicial de la cuenta en depósito al cierre</b>
	Impuestos sobre la propiedad de        por mes durante    meses Seguro de hipoteca de        por mes durante    meses Seguro de la vivienda de        por mes durante    meses
<b>D. COSTOS TOTALES DEL PRÉSTAMO (A + B + C)</b>	<b>H. Otros</b>
	<b>I. TOTAL DE OTROS COSTOS (E + F + G + H)</b>
	<b>J. TOTAL DE COSTOS DE CIERRE</b>
	D + I Créditos del prestamista
	<b>Cálculo del dinero en efectivo para el cierre</b>
	Monto del préstamo Total de costos de cierre (J) Liquidaciones y pagos totales estimados <b>Dinero en efectivo estimado para el cierre</b> <input type="checkbox"/> <b>Del Deudor</b> <input type="checkbox"/> <b>Para Deudor</b>
	Costos de cierre financiados estimados (pagados del monto del préstamo)
<b>Tabla de pagos ajustables (PA)</b>	
¿Pago de interés solamente?	
¿Pagos opcionales?	
¿Pagos escalonados?	
¿Pagos estacionales?	
<b>Pagos mensuales de capital e intereses</b>	
Primer cambio/Monto	
Cambios subsiguientes	
Pago máximo	

## Detalles de los costos del cierre

Costos del préstamo	Otros costos
<b>A. Gastos por tramitación</b> % del monto del préstamo (Puntos)	<b>E. Impuestos y otros cargos gubernamentales</b> Costos de registro y otros impuestos Impuestos por transferencia de título
	<b>F. Pagos anticipados</b> Impuestos sobre la propiedad ( meses) Pago anticipado de intereses ( diarios durante días a la tasa de ) Prima del seguro de hipoteca ( meses) Prima del seguro de la vivienda ( meses)
<b>B. Servicios que usted no puede contratar</b>	<b>G. Pago inicial de la cuenta en depósito al cierre</b> Impuestos sobre la propiedad de por mes durante meses Seguro de hipoteca por mes durante meses Seguro de la vivienda de por mes durante meses
<b>C. Servicios que usted puede contratar</b>	<b>H. Otros</b>
<b>D. COSTOS TOTALES DEL PRÉSTAMO (A + B + C)</b>	<b>I. TOTAL DE OTROS COSTOS (E + F + G + H)</b>
	<b>J. TOTAL DE COSTOS DE CIERRE</b> D + I Créditos del prestamista
	<b>Cálculo del dinero en efectivo para el cierre</b> Monto del préstamo Total de costos de cierre (J) Liquidaciones y pagos totales estimados <b>Dinero en efectivo estimado para el cierre</b> <input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor
	Costos de cierre financiados estimados (pagados del monto del préstamo)
	<b>Tabla de tasa de interés ajustable (TIA)</b> Índice + Margen Tasa de interés inicial Tasa de interés mínima/máxima <b>Frecuencia de los cambios</b> Primer cambio Cambios subsiguientes <b>Límites de cambios en la tasa de interés</b> Primer cambio Cambios subsiguientes

## Información adicional sobre este préstamo

PRESTAMISTA  
N.º DE NMLS/ LICENCIA DE\_\_\_\_\_  
AGENTE DE PRÉSTAMO  
N.º DE NMLS/ LICENCIA DE\_\_\_\_\_  
CORREO ELECTRÓNICO  
TELÉFONO

CORREDOR HIPOTECARIO  
N.º DE NMLS/ LICENCIA DE\_\_\_\_\_  
AGENTE DE PRÉSTAMO  
N.º DE NMLS/ LICENCIA DE\_\_\_\_\_  
CORREO ELECTRÓNICO  
TELÉFONO

COMPAÑÍA PACE  
N.º DE NMLS/ LICENCIA DE\_\_\_\_\_  
AGENTE DE PRÉSTAMO  
N.º DE NMLS/ LICENCIA DE\_\_\_\_\_  
CORREO ELECTRÓNICO  
TELÉFONO

### Comparaciones

Utilice estas medidas para comparar este préstamo con otros.

En 5 años	Total que habrá pagado en capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo. Capital que habrá pagado.
Tasa porcentual anual (APR)	Sus costos durante el plazo del préstamo expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.
Total de intereses pagados a lo largo del plazo del préstamo (TIP)	El monto total de intereses que pagará durante el plazo del préstamo como porcentaje del monto del préstamo.

### Otras consideraciones

#### Administración

Usted pagará su préstamo PACE como parte de su pago del impuesto sobre la propiedad. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía que incluye sus pagos del impuesto sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para saber cuánto adeuda y cuándo debe pagar. Si no tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía, le pagará directamente a su autoridad fiscal.”

#### Pago atrasado

Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad.

#### Refinanciamiento

El refinanciamiento de este préstamo dependerá de su situación financiera futura, del valor de la propiedad y de las condiciones del mercado. Es posible que no se le pueda refinanciar este préstamo.

#### Valoración de la vivienda

Es posible que pidamos una valoración de la vivienda para determinar el valor de la propiedad y que le cobremos por esta valoración de la vivienda. Inmediatamente, le daremos una copia de la valoración aunque su préstamo no se cierre. Puede pagar para que se haga otra valoración de la vivienda más para su uso personal y esta correrá por su cuenta.

#### Venta de la propiedad

Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

### Confirmación de recepción

Al firmar, usted solo confirma que ha recibido este formulario. No es necesario que acepte este préstamo por el hecho de haber firmado o recibido este formulario.

Firma del solicitante

Fecha

Firma del cosolicitante

Fecha

ESTIMACIÓN DE PRÉSTAMO

PÁGINA 3 DE 3 • N.º DEL PRÉSTAMO

## Información adicional sobre este préstamo

PRESTAMISTA N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__ AGENTE DE PRÉSTAMO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__ CORREO ELECTRÓNICO TELÉFONO	CORREDOR HIPOTECARIO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__ AGENTE DE PRÉSTAMO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__ CORREO ELECTRÓNICO TELÉFONO
COMPAÑÍA PACE N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__ AGENTE DE PRÉSTAMO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__ CORREO ELECTRÓNICO TELÉFONO	

### Comparaciones

Utilice estas medidas para comparar este préstamo con otros.

En 5 años	Total que habrá pagado en capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo. Capital que habrá pagado.
Tasa porcentual anual (APR)	Sus costos durante el plazo del préstamo expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.
Total de intereses pagados a lo largo del plazo del préstamo (TIP)	El monto total de intereses que pagará durante el plazo del préstamo como porcentaje del monto del préstamo.

### Otras consideraciones

Aceptación del préstamo	No tiene que aceptar este préstamo por el hecho de haber recibido este formulario o firmado una aplicación para un préstamo.
Administración	Usted pagará su préstamo PACE como parte de su pago del impuesto sobre la propiedad. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía que incluye sus pagos del impuesto sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para saber cuánto adeuda y cuándo debe pagar. Si no tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía, le pagará directamente a su autoridad fiscal."
Pago atrasado	Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad.
Refinanciamiento	El refinanciamiento de este préstamo dependerá de su situación financiera futura, del valor de la propiedad y de las condiciones del mercado. Es posible que no se le pueda refinanciar este préstamo.
Valoración de la vivienda	Es posible que pidamos una valoración de la vivienda para determinar el valor de la propiedad y que le cobremos por esta valoración de la vivienda. Inmediatamente, le daremos una copia de la valoración aunque su préstamo no se cierre. Puede pagar para que se haga otra valoración de la vivienda más para su uso personal y esta correrá por su cuenta.
Venta de la propiedad	Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

## Información adicional sobre este préstamo

N.º DE NMLS/ LICENCIA DE

AGENTE DE PRÉSTAMO

N.º DE NMLS/ LICENCIA DE

CORREO ELECTRÓNICO

TELÉFONO

CORREDOR HIPOTECARIO

N.º DE NMLS/ LICENCIA DE

AGENTE DE PRÉSTAMO

N.º DE NMLS/ LICENCIA DE

CORREO ELECTRÓNICO

TELÉFONO

COMPAÑÍA PACE

N.º DE NMLS/ LICENCIA DE

AGENTE DE PRÉSTAMO

N.º DE NMLS/ LICENCIA DE

CORREO ELECTRÓNICO

TELÉFONO

### Comparaciones

Utilice estas medidas para comparar este préstamo con otros.

#### En 5 años

Total que habrá pagado en capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo.

Capital que habrá pagado.

#### Tasa porcentual anual (APR)

Sus costos durante el plazo del préstamo expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.

#### Total de intereses pagados a lo largo del plazo del préstamo (TIP)

El monto total de intereses que pagará durante el plazo del préstamo como porcentaje del monto del préstamo.

### Otras consideraciones

#### Administración

Usted pagará su préstamo PACE como parte de su pago del impuesto sobre la propiedad. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía que incluye sus pagos del impuesto sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para saber cuánto adeuda y cuándo debe pagar. Si no tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía, le pagará directamente a su autoridad fiscal.”

#### Pago atrasado

Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad.

#### Refinanciamiento

El refinanciamiento de este préstamo dependerá de su situación financiera futura, del valor de la propiedad y de las condiciones del mercado. Es posible que no se le pueda refinanciar este préstamo.

#### Venta de la propiedad

Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

### Confirmación de recepción

Al firmar, usted solo confirma que ha recibido este formulario. No es necesario que acepte este préstamo por el hecho de haber firmado o recibido este formulario.

Firma del solicitante

Fecha

Firma del cosolicitante

Fecha

## Información adicional sobre este préstamo

PRESTAMISTA N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__	CORREDOR HIPOTECARIO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__
AGENTE DE PRÉSTAMO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__	AGENTE DE PRÉSTAMO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__
CORREO ELECTRÓNICO	CORREO ELECTRÓNICO
TELÉFONO	TELÉFONO
COMPANÍA PACE N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__	
AGENTE DE PRÉSTAMO N.º DE NMLS/ LICENCIA DE__	
CORREO ELECTRÓNICO	
TELÉFONO	

### Comparaciones

Utilice estas medidas para comparar este préstamo con otros.

En 5 años	Total que habrá pagado en capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo. Capital que habrá pagado.
Tasa porcentual anual (APR)	Sus costos durante el plazo del préstamo expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.
Total de intereses pagados a lo largo del plazo del préstamo (TIP)	The total amount of interest that you will pay over the loan term as a percentage of your loan amount.

### Otras consideraciones

Aceptación del préstamo	No tiene que aceptar este préstamo por el hecho de haber recibido este formulario o firmado una aplicación para un préstamo.
Administración	Usted pagará su préstamo PACE como parte de su pago del impuesto sobre la propiedad. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía que incluye sus pagos del impuesto sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para saber cuánto adeuda y cuándo debe pagar. Si no tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía, le pagará directamente a su autoridad fiscal.”
Pago atrasado	Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad.
Refinanciamiento	El refinanciamiento de este préstamo dependerá de su situación financiera futura, del valor de la propiedad y de las condiciones del mercado. Es posible que no se le pueda refinanciar este préstamo.
Venta de la propiedad	Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

H-28(L) MORTGAGE LOAN TRANSACTION CLOSING DISCLOSURE—MODEL FORM FOR PACE  
TRANSACTIONS—SPANISH LANGUAGE MODEL FORM

## Declaración de Cierre

*Este formulario es una declaración sobre los términos y condiciones finales del préstamo y los costos de cierre. Compare este documento con su Estimación de Préstamo.*

Información sobre el cierre	Información sobre la transacción	Información sobre el préstamo
Fecha de emisión	Deudor	Plazo del préstamo
Fecha de cierre		Finalidad
Fecha de desembolso	Prestamista	Producto
Agente a cargo de la operación de cierre		Tipo de préstamo
N.º de Archivo	Compañía PACE	<input type="checkbox"/> Convencional <input type="checkbox"/> FHA
Inmueble		<input type="checkbox"/> VA <input type="checkbox"/> _____
Valor estimado de la vivienda		N.º de préstamo N.º de MIC #

Términos del préstamo		¿Puede aumentar este monto después del cierre?
Monto del préstamo		
Tasa de interés		
Capital e intereses anuales <i>Consulte la sección Pagos Proyectados a continuación para conocer su Pago Anual Total Estimado.</i>		
¿Tiene el préstamo estas características?		
Multa por pago anticipado		
Cuota extraordinaria		
Pagos proyectados		
Cálculo de los pagos		
Capital e intereses		
Tarifas y otros montos		
Pago Anual Total Estimado		
Impuestos, seguro y evaluaciones estimados <i>El monto puede aumentar con el paso del tiempo</i>	<b>Esta estimación incluye</b> <input type="checkbox"/> Pago de PACE <input type="checkbox"/> Impuestos sobre la propiedad (no incluyen el préstamo PACE) <input type="checkbox"/> Seguro de la vivienda <input type="checkbox"/> Otro: <i>Su préstamo PACE formará parte de su pago de impuestos sobre la propiedad. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía, el préstamo PACE aumentará su pago del depósito en garantía. Comuníquese con el administrador de la hipoteca para saber cuánto adeuda y cuándo debe pagar.</i>	
Costos al momento del cierre		
Costos de cierre	Incluye      por costos del préstamo +      por otros costos – por créditos del prestamista. Consulte los detalles en la página 2.	
Dinero en efectivo para el cierre	Incluye costos de cierre. Consulte los detalles en Cálculo del dinero en efectivo para el cierre en la página 3. <input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor	

## Declaración de Cierre

Este formulario es una declaración sobre los términos y condiciones finales del préstamo y los costos de cierre. Compare este documento con su Estimación de Préstamo.

### Información sobre el cierre

Fecha de emisión  
Fecha de cierre  
Fecha de desembolso  
Agente a cargo de la operación de cierre  
N.º de Archivo  
Inmueble

### Valoración de la vivienda

### Información sobre la transacción

Deudor  
  
Prestamista  
  
Compañía PACE

### Información sobre el préstamo

Plazo del préstamo  
Finalidad  
Producto  
Tipo de préstamo     Convencional     FHA  
                             VA     \_\_\_\_\_  
N.º de préstamo  
N.º de MIC #

### Términos del préstamo

### ¿Puede aumentar este monto después del cierre?

Monto del préstamo	
Tasa de interés	
Capital e intereses anuales <i>Consulte la sección Pagos Proyectados a continuación para conocer su Pago Anual Total Estimado.</i>	
Multa por pago anticipado	¿Tiene el préstamo estas características?
Cuota extraordinaria	

### Pagos proyectados

Cálculo de los pagos	
Capital e intereses	
Tarifas y otros montos	
Pago Anual Total Estimado	

### Impuestos, seguro y evaluaciones estimados

El monto puede aumentar con el paso del tiempo

### Esta estimación incluye

- Pago de PACE
- Impuestos sobre la propiedad (no incluyen el préstamo PACE)
- Seguro de la vivienda
- Otro:

Su préstamo PACE formará parte de su pago de impuestos sobre la propiedad. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía, el préstamo PACE aumentará su pago del depósito en garantía. Comuníquese con el administrador de la hipoteca para saber cuánto adeuda y cuándo debe pagar.

### Costos al momento del cierre

Costos de cierre	Incluye por costos del préstamo + por otros costos – por créditos del prestamista. Consulte los detalles en la página 2.
Dinero en efectivo para el cierre	Incluye costos de cierre. Consulte los detalles en Cálculo del dinero en efectivo para el cierre en la página 3. <input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor

## Detalles de los costos de cierre

<b>Costos del préstamo</b>	<b>Pagados por el deudor</b>	<b>Pagados por otros</b>
	Al cierre	Antes del cierre
<b>A. Gastos por tramitación</b>		
01 % del monto del préstamo (Puntos)		
02		
03		
04		
05		
06		
07		
08		
<b>B. Servicios que el deudor no contrató</b>		
01		
02		
03		
04		
05		
06		
07		
08		
09		
10		
<b>C. Servicios que el deudor contrató</b>		
01		
02		
03		
04		
05		
06		
07		
08		
<b>D. COSTOS TOTALES DEL PRÉSTAMO (pagados por el deudor)</b>		
Subtotales de los costos del préstamo (A + B + C)		
<b>Otros costos</b>		
<b>E. Impuestos y otros cargos gubernamentales</b>		
01 Costos de registro y otros impuestos por registro del título de Inmueble: Hipoteca:		
02		
<b>F. Pagos anticipados</b>		
01 Impuestos sobre la propiedad ( meses)		
02 Pago anticipado de intereses ( por dia del al )		
03 Prima del seguro de hipoteca ( meses)		
04 Prima del seguro de la vivienda ( meses)		
05		
<b>G. Pago inicial de la cuenta en depósito para impuestos y seguros de la vivienda</b>		
01 Impuestos sobre la propiedad de por mes, durante meses		
02 Seguro de hipoteca de por mes, durante meses		
03 Seguro de la vivienda de por mes, durante meses		
04		
05		
06		
07		
08 Ajuste acumulado		
<b>H. Otros</b>		
01		
02		
03		
04		
05		
06		
07		
08		
<b>I. TOTAL DE OTROS COSTOS (pagados por el deudor)</b>		
Subtotales de otros costos (E + F + G + H)		
<b>J. TOTAL DE COSTOS DE CIERRE (pagados por el deudor)</b>		
Subtotales de costos de cierre (D + I)		
Créditos del prestamista		

<b>Liquidaciones y pagos</b>		<b>Utilice esta tabla para ver un resumen de sus liquidaciones y de sus pagos realizados a otros utilizando el monto del préstamo.</b>
<b>PARA</b>		<b>MONTO</b>
01		
02		
03		
04		
05		
06		
07		
08		
09		
10		
11		
12		
13		
14		
15		
<b>K. TOTAL DE LIQUIDACIONES Y PAGOS</b>		

<b>Cálculo del dinero en efectivo para el cierre</b>		<b>Utilice esta tabla para saber lo que ha cambiado en su Estimación de Préstamo.</b>	
	Estimación del Préstamo	Final	¿Esto cambió?
Monto del préstamo			
Total de costos de cierre (J)			
Costos de cierre pagados antes del cierre			
Total de liquidaciones y pagos (K)			
<b>Dinero en efectivo para el cierre</b>	<input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor	<input type="checkbox"/> Del Deudor <input type="checkbox"/> Para Deudor	Costos de cierre financiados (pagados del monto del préstamo)

## Información adicional sobre este préstamo

### Declaraciones del préstamo

#### **Amortización negativa** (aumento del monto del préstamo)

- De acuerdo con los términos de su préstamo, usted
- debe realizar pagos mensuales programados que no incluyen todos los intereses adeudados para ese mes. Como consecuencia, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y posiblemente, será más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - puede tener pagos mensuales que no incluyan todos los intereses adeudados para ese mes. Si los tiene, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y, como consecuencia, puede ser más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - no incluye una característica de amortización negativa.

#### **Característica de demanda**

Su préstamo

- incluye una característica de demanda, que le permite a su prestamista exigir el pago anticipado del préstamo. Debe revisar su pagaré para obtener detalles.
- no incluye una característica de demanda.

#### **Intereses de garantía**

Se le otorga un interés de garantía en .....

Usted puede perder esta propiedad si no cumple con sus pagos o con el resto de las obligaciones de este préstamo.

#### **Pago atrasado**

Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad

#### **Pagos parciales**

Si paga los impuestos sobre la propiedad directamente al recaudador de impuestos, comuníquese con él para saber cuál es la política de pagos parciales. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía para sus impuestos sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para conocer la política de pagos parciales de la cuenta.

#### **Venta de la propiedad**

Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

## Información adicional sobre este préstamo

### Declaraciones del préstamo

#### Amortización negativa (aumento del monto del préstamo)

- De acuerdo con los términos de su préstamo, usted
- debe realizar pagos mensuales programados que no incluyen todos los intereses adeudados para ese mes. Como consecuencia, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y posiblemente, será más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - puede tener pagos mensuales que no incluyan todos los intereses adeudados para ese mes. Si los tiene, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y, como consecuencia, puede ser más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - no incluye una característica de amortización negativa.

#### Característica de demanda

Su préstamo

- incluye una característica de demanda, que le permite a su prestamista exigir el pago anticipado del préstamo. Debe revisar su pagaré para obtener detalles.
- no incluye una característica de demanda.

#### Intereses de garantía

Se le otorga un interés de garantía en .....

Usted puede perder esta propiedad si no cumple con sus pagos o con el resto de las obligaciones de este préstamo.

#### Pago atrasado

Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad

#### Pagos parciales

Si paga los impuestos sobre la propiedad directamente al recaudador de impuestos, comuníquese con él para saber cuál es la política de pagos parciales. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía para sus impuestos sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para conocer la política de pagos parciales de la cuenta.

#### Venta de la propiedad

Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

### Tabla de pagos ajustables (PA)

¿Pago de interés solamente?	
¿Pagos opcionales?	
¿Pagos escalonados?	
¿Pagos estacionales?	
<b>Pagos mensuales de capital e intereses</b>	
Primer cambio/Monto	
Cambios subsiguientes	
Pago máximo	

### Tabla de tasa de interés ajustable (TIA)

Índice + Margen	
Tasa de interés inicial	
Tasa de interés mínima/máxima	
<b>Frecuencia de los cambios</b>	
Primer cambio	
Cambios subsiguientes	
<b>Límites de cambios en la tasa de interés</b>	
Primer cambio	
Cambios subsiguientes	

## Información adicional sobre este préstamo

### Declaraciones del préstamo

#### Amortización negativa (aumento del monto del préstamo)

- De acuerdo con los términos de su préstamo, usted
- debe realizar pagos mensuales programados que no incluyen todos los intereses adeudados para ese mes. Como consecuencia, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y posiblemente, será más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - puede tener pagos mensuales que no incluyan todos los intereses adeudados para ese mes. Si los tiene, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y, como consecuencia, puede ser más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - no incluye una característica de amortización negativa.

#### Característica de demanda

##### Su préstamo

- incluye una característica de demanda, que le permite a su prestamista exigir el pago anticipado del préstamo. Debe revisar su pagaré para obtener detalles.
- no incluye una característica de demanda.

#### Intereses de garantía

Se le otorga un interés de garantía en .....

Usted puede perder esta propiedad si no cumple con sus pagos o con el resto de las obligaciones de este préstamo.

#### Pago atrasado

Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad

#### Pagos parciales

Si paga los impuestos sobre la propiedad directamente al recaudador de impuestos, comuníquese con él para saber cuál es la política de pagos parciales. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía para sus impuestos sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para conocer la política de pagos parciales de la cuenta.

#### Venta de la propiedad

Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

### Tabla de pagos ajustables (PA)

¿Pago de interés solamente?	.....
¿Pagos opcionales?	.....
¿Pagos escalonados?	.....
¿Pagos estacionales?	.....
<b>Pagos mensuales de capital e intereses</b>	
Primer cambio/Monto	.....
Cambios subsiguientes	.....
Pago máximo	.....

## Información adicional sobre este préstamo

### Declaraciones del préstamo

#### Amortización negativa (aumento del monto del préstamo)

- De acuerdo con los términos de su préstamo, usted
- debe realizar pagos mensuales programados que no incluyen todos los intereses adeudados para ese mes. Como consecuencia, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y posiblemente, será más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - puede tener pagos mensuales que no incluyan todos los intereses adeudados para ese mes. Si los tiene, el monto de su préstamo aumentará (amortización negativa) y, como consecuencia, puede ser más alto que el monto original del préstamo. Los aumentos del monto de su préstamo disminuyen su participación en el patrimonio que usted tiene en este inmueble.
  - no incluye una característica de amortización negativa.

#### Característica de demanda

##### Su préstamo

- incluye una característica de demanda, que le permite a su prestamista exigir el pago anticipado del préstamo. Debe revisar su pagaré para obtener detalles.
- no incluye una característica de demanda.

#### Intereses de garantía

Se le otorga un interés de garantía en .....

Usted puede perder esta propiedad si no cumple con sus pagos o con el resto de las obligaciones de este préstamo.

#### Pago atrasado

Si se retrasa en el pago de su impuesto sobre la propiedad, es posible que esté sujeto a las multas y penalidades por mora establecidas por su recaudador de impuestos sobre la propiedad

#### Pagos parciales

Si paga los impuestos sobre la propiedad directamente al recaudador de impuestos, comuníquese con él para saber cuál es la política de pagos parciales. Si tiene una hipoteca con una cuenta de depósito en garantía para sus impuestos sobre la propiedad, comuníquese con su administrador hipotecario para conocer la política de pagos parciales de la cuenta.

#### Venta de la propiedad

Si vende la propiedad, el comprador o su prestamista hipotecario pueden exigirle que pague el préstamo PACE como condición para la venta.

### Tabla de tasa de interés ajustable (TIA)

Índice + Margen
Tasa de interés inicial
Tasa de interés mínima/máxima
Frecuencia de los cambios
Primer cambio
Cambios subsiguientes
Límites de cambios en la tasa de interés
Primer cambio
Cambios subsiguientes

Cálculos del préstamo	Otras declaraciones
<b>Pagos totales.</b> Total que habrá pagado después de haber hecho todos los pagos de capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo, según lo programado.	<b>Deducciones tributarias</b> Si adquiere una deuda mayor al valor de este inmueble, los intereses del monto del préstamo que sean superiores al valor real de mercado no se deducirán de sus impuestos federales sobre la renta. Debería consultar con un asesor fiscal para obtener más información.
<b>Cargo financiero.</b> El monto en dólares que le costará el préstamo.	<b>Detalles del contrato</b> Consulte los documentos del contrato del préstamo PACE para obtener más información sobre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué sucede si no hace sus pagos?</li> <li>• ¿Qué es un incumplimiento de pago del préstamo?</li> <li>• Situaciones en las que su prestamista puede exigirle que pague el préstamo por anticipado.</li> <li>• Las reglas para realizar pagos antes de la fecha estipulada.</li> </ul>
<b>Monto financiado.</b> El monto en dólares disponible después de que pague el cargo financiero inicial.	
<b>Tasa porcentual anual (APR).</b> Sus costos durante el plazo del préstamo, expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.	<b>Refinanciamiento</b> El refinanciamiento de este préstamo dependerá de su situación financiera futura, del valor de propiedad y de las condiciones del mercado. Es posible que no se le pueda refinanciar este préstamo.
<b>Total de intereses pagados (TIP).</b> El monto total de los intereses que pagará durante el plazo del préstamo, como porcentaje del monto total del préstamo.	<b>Responsabilidad después de la ejecución hipotecaria o venta de impuestos</b> Si esta propiedad se vende a través de una ejecución hipotecaria o una venta de impuestos y la venta no cubre el monto adeudado en la obligación de PACE, es posible que usted sea responsable de una parte del saldo no pagado según la ley estatal. Puede consultar a un abogado para obtener más información.



**¿Tiene preguntas?** Si tiene preguntas sobre los términos y costos del préstamo que se establecen en este formulario, utilice la información a continuación. Para obtener más información o para presentar un reclamo, comuníquese con la Oficina para la Protección Financiera del Consumidor en [www.consumerfinance.gov/mortgage-closing](http://www.consumerfinance.gov/mortgage-closing)

Información de contacto				
	Prestamista	Corredor hipotecario	Agente a cargo de la operación de cierre	Compañía PACE
<b>Nombre</b>				
<b>Dirección</b>				
<b>N.º de NMLS</b>				
<b>N.º de licencia de _____</b>				
<b>Contacto</b>				
<b>ID. de contacto de NMLS</b>				
<b>ID. de contacto de licencia de _____</b>				
<b>Correo electrónico</b>				
<b>Teléfono</b>				

#### Confirmación de recepción

Al firmar, usted solo confirma que ha recibido este formulario. No es necesario que acepte este préstamo por el hecho de haber firmado o recibido este formulario.

Firma del solicitante

Fecha

Firma del cosolicitante

Fecha

Cálculos del préstamo	Otras declaraciones
<b>Pagos totales.</b> Total que habrá pagado después de haber hecho todos los pagos de capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo, según lo programado.	
<b>Cargo financiero.</b> El monto en dólares que le costará el préstamo.	
<b>Monto financiado.</b> El monto en dólares disponible después de que pague el cargo financiero inicial.	
<b>Tasa porcentual anual (APR).</b> Sus costos durante el plazo del préstamo, expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.	
<b>Total de intereses pagados (TIP).</b> El monto total de los intereses que pagará durante el plazo del préstamo, como porcentaje del monto total del préstamo.	



Información de contacto				
	Prestamista	Corredor hipotecario	Agente a cargo de la operación de cierre	Compañía PACE
<b>Nombre</b>				
<b>Dirección</b>				
<b>N.º de NMLS</b>				
<b>N.º de licencia de _____</b>				
<b>Contacto</b>				
<b>ID. de contacto de NMLS</b>				
<b>ID. de contacto de licencia de _____</b>				
<b>Correo electrónico</b>				
<b>Teléfono</b>				

#### Confirmación de recepción

Al firmar, usted solo confirma que ha recibido este formulario. No es necesario que acepte este préstamo por el hecho de haber firmado o recibido este formulario.

Firma del solicitante

Fecha

Firma del cosolicitante

Fecha

Cálculos del préstamo	Otras declaraciones
<b>Pagos totales.</b> Total que habrá pagado después de haber hecho todos los pagos de capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo, según lo programado.	
<b>Cargo financiero.</b> El monto en dólares que le costará el préstamo.	
<b>Monto financiado.</b> El monto en dólares disponible después de que pague el cargo financiero inicial.	
<b>Tasa porcentual anual (APR).</b> Sus costos durante el plazo del préstamo, expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.	
<b>Total de intereses pagados (TIP).</b> El monto total de los intereses que pagará durante el plazo del préstamo, como porcentaje del monto total del préstamo.	



Aceptación del préstamo
No tiene que aceptar este préstamo por el hecho de haber recibido este formulario o firmado una aplicación para un préstamo.
Deducciones tributarias
Si adquiere una deuda mayor al valor de este inmueble, los intereses del monto del préstamo que sean superiores al valor real de mercado no se deducirán de sus impuestos federales sobre la renta. Debería consultar con un asesor fiscal para obtener más información.
Detalles del contrato
Consulte los documentos del contrato del préstamo PACE para obtener más información sobre:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué sucede si no hace sus pagos?</li> <li>• ¿Qué es un incumplimiento de pago del préstamo?</li> <li>• Situaciones en que su prestamista puede exigirle que pague el préstamo por anticipado.</li> <li>• Las reglas para realizar pagos antes de la fecha estipulada.</li> </ul>

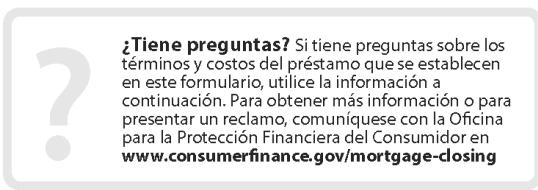
Refinanciamiento
El refinanciamiento de este préstamo dependerá de su situación financiera futura, del valor de propiedad y de las condiciones del mercado. Es posible que no se le pueda refinanciar este préstamo.

Responsabilidad después de la ejecución hipotecaria o venta de impuestos
Si esta propiedad se vende a través de una ejecución hipotecaria o una venta de impuestos y la venta no cubre el monto adeudado en la obligación de PACE, es posible que usted sea responsable de una parte del saldo no pagado según la ley estatal. Puede consultar a un abogado para obtener más información.

Valoración de la vivienda
Si la propiedad tuvo una valoración para su préstamo, su prestamista debe proporcionarle una copia sin costo adicional, al menos tres días antes del cierre. Si aún no la ha recibido, comuníquese con su prestamista utilizando la información que se le brinda en la página 6.

Información de contacto				
	Prestamista	Corredor hipotecario	Agente a cargo de la operación de cierre	Compañía PACE
<b>Nombre</b>				
<b>Dirección</b>				
<b>N.º de NMLS</b>				
<b>N.º de licencia de _____</b>				
<b>Contacto</b>				
<b>ID. de contacto de NMLS</b>				
<b>ID. de contacto de licencia de _____</b>				
<b>Correo electrónico</b>				
<b>Teléfono</b>				

Cálculos del préstamo	Otras declaraciones
<b>Pagos totales.</b> Total que habrá pagado después de haber hecho todos los pagos de capital, intereses, seguro hipotecario y costos del préstamo, según lo programado.	
<b>Cargo financiero.</b> El monto en dólares que le costará el préstamo.	
<b>Monto financiado.</b> El monto en dólares disponible después de que pague el cargo financiero inicial.	
<b>Tasa porcentual anual (APR).</b> Sus costos durante el plazo del préstamo, expresados como una tasa. Esta no es su tasa de interés.	
<b>Total de intereses pagados (TIP).</b> El monto total de los intereses que pagará durante el plazo del préstamo, como porcentaje del monto total del préstamo.	



#### Otras declaraciones

##### Aceptación del préstamo

No tiene que aceptar este préstamo por el hecho de haber recibido este formulario o firmado una aplicación para un préstamo.

##### Deducciones tributarias

Si adquiere una deuda mayor al valor de este inmueble, los intereses del monto del préstamo que sean superiores al valor real de mercado no se deducirán de sus impuestos federales sobre la renta. Debería consultar con un asesor fiscal para obtener más información.

##### Detalles del contrato

Consulte los documentos del contrato del préstamo PACE para obtener más información sobre:

- ¿Qué sucede si no hace sus pagos?
- ¿Qué es un incumplimiento de pago del préstamo?
- Situaciones en que su prestamista puede exigirle que pague el préstamo por anticipado.
- Las reglas para realizar pagos antes de la fecha estipulada.

##### Refinanciamiento

El refinanciamiento de este préstamo dependerá de su situación financiera futura, del valor de propiedad y de las condiciones del mercado. Es posible que no se le pueda refinanciar este préstamo.

##### Responsabilidad después de la ejecución hipotecaria o venta de impuestos

Si esta propiedad se vende a través de una ejecución hipotecaria o una venta de impuestos y la venta no cubre el monto adeudado en la obligación de PACE, es posible que usted sea responsable de una parte del saldo no pagado según la ley estatal. Puede consultar a un abogado para obtener más información.

#### Información de contacto

	Prestamista	Corredor hipotecario	Agente a cargo de la operación de cierre	Compañía PACE
<b>Nombre</b>				
<b>Dirección</b>				
<b>N.º de NMLS</b>				
<b>N.º de licencia de _____</b>				
<b>Contacto</b>				
<b>ID. de contacto de NMLS</b>				
<b>ID. de contacto de licencia de _____</b>				
<b>Correo electrónico</b>				
<b>Teléfono</b>				

\* \* \* \*

## **Supplement I to Part 1026—Official Interpretations**

\* \* \* \*

### *Section 1026.2—Definitions and Rules of Construction*

\* \* \* \*

#### *2(a)(14) Credit*

1. *Exclusions.* The following situations are not considered credit for purposes of the regulation:

i. \* \* \*

ii. Involuntary Tax liens, involuntary tax assessments, court judgments, and court approvals of reaffirmation of debts in bankruptcy. However, third-party financing of such obligations (for example, a bank loan obtained to pay off an involuntary tax lien) is credit for purposes of the regulation.

\* \* \* \*

### *Section 1026.37—Content of disclosures for certain mortgage transactions (Loan Estimate).*

\* \* \* \*

#### 37(p) PACE transactions.

#### 37(p)(5) Late payment.

1. For purposes of § 1026.37(p)(5), a charge is specific to the PACE transaction if the property tax collector does not impose the same charges for general property tax delinquencies.

37(p)(7) Exceptions.

37(p)(7)(ii) PACE nomenclature.

1. Wherever § 1026.37 requires disclosure of the word “PACE” or form H-24(H) of appendix H uses the term “PACE,” § 1026.37(p)(7)(ii) permits a creditor to substitute the name of a specific PACE financing program that will be recognizable to the consumer in lieu of the term “PACE.” The name of a specific PACE financing program will not be recognizable to the consumer unless it is used consistently in financing documents for the PACE transaction and any marketing materials provided to the consumer. For example, if the name XYZ Financing is used in marketing materials and financing documents for the PACE transaction provided to the consumer, such that XYZ Financing will be recognizable to the consumer, the creditor may substitute the name XYZ Financing for PACE on the Loan Estimate.

*Section 1026.38—Content of disclosures for certain mortgage transactions (Closing Disclosure).*

\* \* \* \*

38(u) – PACE transactions

38(u)(9) Exceptions.

38(u)(9)(ii)(A) PACE nomenclature.

1. Wherever § 1026.38 requires disclosure of the word “PACE” or form H-25(K) of appendix H uses the term “PACE,” § 1026.38(u)(9)(ii)(A) permits a creditor to substitute the name of a specific PACE financing program that will be recognizable to the consumer in lieu of the term “PACE.” The name of a specific PACE financing program will not be recognizable to the consumer unless it is used consistently in

financing documents for the PACE transaction and any marketing materials provided to the consumer. For example, if the name XYZ Financing is used in marketing materials and financing documents provided to the consumer for the PACE transaction, such that XYZ Financing will be recognizable to the consumer, the creditor may substitute the name XYZ Financing for PACE on the Closing Disclosure.

\* \* \* \*

*Section 1026.43—Minimum standards for transactions secured by a dwelling*

\* \* \* \*

*43(b)(8) Mortgage-related obligations.*

\* \* \* \*

*2. Property taxes.* Section 1026.43(b)(8) includes property taxes in the evaluation of mortgage-related obligations. Obligations that are related to the ownership or use of real property and paid to a taxing authority, whether on a monthly, quarterly, annual, or other basis, are property taxes for purposes of § 1026.43(b)(8). Section 1026.43(b)(8) includes obligations that are equivalent to property taxes, even if such obligations are not denominated as “taxes.” For example, governments may establish or allow independent districts with the authority to impose levies on properties within the district to fund a special purpose, such as a local development bond district, water district, or other public purpose. These levies may be referred to as taxes, assessments, surcharges, or by some other name. For purposes of § 1026.43(b)(8), these are property taxes and are included in the determination of mortgage-related obligations. Any payments for pre-existing PACE transactions are considered property taxes for purposes of § 1026.43(b)(8).

\* \* \* \*

*43(b)(14) PACE company.*

*1. Indicia of whether a person administers a PACE financing program for purposes of § 1026.43(b)(14) include, for example, marketing PACE financing to consumers, developing or implementing policies and procedures for the origination process, being substantially involved in making a credit decision, or extending an offer to the consumer.*

\* \* \* \*

*43(c) Repayment ability.*

\* \* \* \*

*43(c)(2) Basis for determination.*

\* \* \* \*

*Paragraph 43(c)(2)(iv).*

\* \* \* \*

*4. Knows or has reason to know—PACE transaction.* In addition to the guidance provided under comment 43(c)(2)(iv)-2, a creditor originating a PACE transaction knows or has reason to know of any simultaneous loans that are PACE transactions if the transactions are included in any existing database or registry of PACE transactions that includes the geographic area in which the property is located and to which the creditor has access.

\* \* \* \*

*43(c)(3) Verification using third-party records.*

\* \* \* \*

*5. Verification of mortgage-related obligations.* Creditors must make the repayment ability determination required under § 1026.43(c)(2) based on information verified from reasonably reliable records. For general guidance regarding verification see comments 43(c)(3)-1 and -2, which discuss verification using third-party records. With respect to the verification of mortgage-related obligations that are property taxes required to be considered under § 1026.43(c)(2)(v), a record is reasonably reliable if the information in the record was provided by a governmental organization, such as a taxing authority or local government. The creditor complies with § 1026.43(c)(2)(v) by relying on property taxes referenced in the title report if the source of the property tax information was a local taxing authority. A creditor that knows or has reason to know that a consumer has an existing PACE transaction does not comply with § 1026.43(c)(2)(v) by relying on information provided by a governmental organization, either directly or indirectly, if the information provided does not reflect the PACE transaction. With respect to other information in a record provided by an entity assessing charges, such as a homeowners association, the creditor complies with § 1026.43(c)(2)(v) if it relies on homeowners association billing statements provided by the seller. Records are also reasonably reliable if the information in the record was obtained from a valid and legally executed contract. For example, the creditor complies with § 1026.43(c)(2)(v) by relying on the amount of monthly ground rent referenced in the ground rent agreement currently in effect and applicable to the subject property. Records, other than those discussed above, may be reasonably reliable for purposes of § 1026.43(c)(2)(v) if the source provided the information objectively.

\* \* \* \*

## *Appendix H – Closed-End Forms and Clauses*

\* \* \* \*

*30. Standard Loan Estimate and Closing Disclosure forms.* Forms H–24(A) through (GH), H–25(A) through (JK), and H–28(A) through (JL) are model forms for the disclosures required under §§ 1026.37 and 1026.38. However, pursuant to §§ 1026.37(o)(3) and 1026.38(t)(3), for federally related mortgage loans forms H–24(A) through (GH) and H–25(A) through (JK) are standard forms required to be used for the disclosures required under §§ 1026.37 and 1026.38, respectively.

\* \* \* \*