



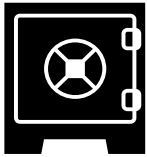
The Debt Collections Fairness Act

Fact Sheet

Sponsors: Senator Jamie Eldridge, Representative Paul Brodeur
S120, H2811

Nearly a quarter of Massachusetts residents have one or more debts in collection, with a median debt of \$1002. The debt load is even higher for non-white residents at 46%, exacerbating the racial wealth gap.¹ Currently, there is not a transparent system in place that protects borrowers from debt collection abuses. This act will help borrowers repay debts without getting trapped by snowballing fees or arrest warrants.

The Debt Collections Fairness Act seeks to:



Allow consumers to protect a minimal level of their own income to cover basic expenses, giving them time to repay the loan while avoiding complete financial ruin



Prohibit consumers from being imprisoned due to consumer debt



Prohibit debt collectors from pursuing court judgments on debts more than four years old



Decrease the period of time to begin collection on a court judgment from 20 years to 5 years



Limit attorney's fees and interest that creditors and debt collectors can recover, in addition to the debt

For more information, contact Ginger Haggerty
Ginger@MassAssets.org, (617) 787-9804 x221

¹Delinquent Debt in America, Urban Institute, 2016



www.MidasCollab.org



www.MassSaves.org



[FB.com/TheMidasCollaborative](https://www.facebook.com/TheMidasCollaborative)



[@MidasCollab](https://twitter.com/MidasCollab)

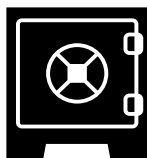
El Acta de Justicia en la Colección de Deudas

Hoja de Datos

Auspiciadores: Senador Jamie Eldridge, Representante Paul Brodeur
S120, H2811

Cerca del 25% de residentes de Massachusetts tienen una o mas deudas en colección, debiendo un promedio de \$1002 por deuda¹. Actualmente, no hay un sistema transparente que proteja a los deudores/prestatarios de los abusos de los colectores de deudas. Esta acta ayudara a los deudores/prestatarios a repagar sus deudas sin quedar atrapados por cuotas multiplicadoras u ordenes de arresto.

El Acta de Justicia en la Colección de Deuda busca el:



Permitir a los clientes el proteger un mínimo nivel de su propio ingreso a cubrir sus gasto básicos, darles el tiempo para que paguen el préstamo mientras evitan una ruina financiera completa



Prohíbe a los consumidores de ser encarcelados debido a la deuda del consumidor



Prohíbe a cobradores de deudas aplicar sentencias de Tribunal en deudas de mas de cuatro años



Disminuir el periodo de tiempo para comenzar la colección en una sentencia del Tribunal de 20 años a 5 años



Limitar los honorarios de abogados y el interés que los acreedores y cobradores de deudas puedan recuperar además de la deuda

Para mas información, contactar: Ginger Haggerty
Ginger@MassAssets.org, (617) 787-9804 x221

¹Delinquent Debt in America, Urban Institute, 2016

