

SECOND LIEN MODIFICATION PROGRAM



The Second Lien Modification Program (2MP) is designed to work in tandem with the Home Affordable Modification Program (HAMP) to provide greater affordability on both your first and second liens.

WHY 2MP WORKS

- If you have a home equity loan, HELOC, or some other second lien that is making it difficult for you to keep up with your mortgage payments, 2MP offers a way to get some relief.
- Homeowners in 2MP could save a median of \$163 per month on their second mortgage.
- When you honor your commitment to making your modified mortgage payments on time, you can earn \$1,250—up to \$250 each year for five years—in principal forgiveness.

YOU MAY BE ELIGIBLE FOR 2MP IF

- You have a permanent HAMP modification.
- You obtained your second lien mortgage on or before January 1, 2009.
- Your second lien has an unpaid balance of more than \$5,000 and a monthly payment of \$100 or greater.

**ACT
NOW**

ACT NOW TO GET THE HELP YOU NEED!

- Visit MakingHomeAffordable.gov to learn about your options.
- Call 888-995-HOPE (4673) to speak to a housing expert today.
- Contact your mortgage company for assistance.

IS YOUR MORTGAGE COMPANY PARTICIPATING?

Nearly 20 mortgage companies (servicers)—including Bank of America, JP Morgan Chase, and Wells Fargo—participate in 2MP. For a complete list, visit MakingHomeAffordable.gov.

Servicers of mortgages owned, insured, or guaranteed by Fannie Mae, Freddie Mac, FHA, VA, or USDA may offer similar solutions. Contact these organizations directly for more information.

HOW 2MP WORKS

- Once your HAMP modification becomes permanent, the mortgage company on your second lien evaluates that loan for a modification.
- Depending on the circumstances, the second lien mortgage company may offer you a modification, or they may eliminate all or part of what you owe on the second lien.
- A 2MP trial period may be required based on your delinquency status and the payment amount. After a successful trial, your modification becomes permanent.
- For the first five years of your modification, you get \$250 each year in principal reduction for making your mortgage payments on time.
- Starting in year six, the interest rate adjusts upward to match the rate on your HAMP-modified first lien.



PROGRAMA DE MODIFICACIÓN DE HIPOTECAS EN SEGUNDO GRADO



El Programa de Modificación de Hipotecas en Segundo Grado (2MP) ha sido diseñado para trabajar en tándem con el Programa de Modificación Home Affordable (HAMP) para brindar mayor economía en los pagos hipotecarios de su primera y segunda hipoteca.

POR QUÉ FUNCIONA 2MP

- Si tiene un préstamo sobre el capital acumulado en la vivienda, HELOC, u otro segundo gravamen que le dificulta estar al corriente con sus pagos hipotecarios, 2MP ofrece una manera de obtener algo de alivio.
- Propietarios de viviendas en 2MP podrían ahorrar un promedio de \$163 mensualmente en su hipoteca de segundo grado.
- Cuando cumple con su compromiso de efectuar sus pagos hipotecarios modificados puntualmente, puede ganar \$1,250—hasta \$250 anualmente por cinco años—en reducción de capital.

USTED PUEDE REUNIR LOS REQUISITOS SI

- Tiene una modificación HAMP permanente.
- Obtuvo la hipoteca en segundo grado el 1 de enero de 2009 o antes.
- Su segunda hipoteca tiene un saldo a deber superior a \$5,000 y un pago mensual de \$100 o mayor.

ACTÚE AHORA MISMO

¡ACTÚE AHORA PARA OBTENER LA AYUDA QUE NECESITA!

- Visite MakingHomeAffordable.gov para conocer sus opciones.
- Llame al 888-995-HOPE (4673) para hablar con un experto en viviendas hoy.
- Contacte a su compañía hipotecaria para que le ayude.

¿PARTICIPA SU COMPAÑÍA HIPOTECARIA?

Casi 20 compañías hipotecarias (o administradores)—incluyendo Bank of America, JP Morgan Chase, y Wells Fargo—participan en 2MP. Visite MakingHomeAffordable.gov para ver la lista completa.

Los administradores de hipotecas pertenecientes, aseguradas o garantizadas por Fannie Mae, Freddie Mac, FHA, VA o USDA podrían ofrecer soluciones similares. Contacte directamente a estas organizaciones para más información.

CÓMO FUNCIONA 2MP

- Una vez que su modificación HAMP sea permanente, la compañía hipotecaria encargada de su segunda hipoteca evalúa ese préstamo para una modificación.
- Según las circunstancias, la compañía hipotecaria encargada de su segunda hipoteca podría ofrecerle una modificación o bien podría eliminar todo o parte de lo que debe en la segunda hipoteca.
- Quizás se requiera un periodo de prueba para 2MP basado en su calificación de morosidad y el monto del pago. Tras un periodo de prueba exitoso, su modificación se vuelve permanente.
- En los primeros cinco años de su modificación, obtiene \$250 anuales en reducción de capital por efectuar sus pagos hipotecarios a tiempo.
- A partir del sexto año, su tasa de interés es ajustada incrementando para igualar la tasa en la primera hipoteca modificada por HAMP.

