



www.seniorlaw-sd.org

Financial Powers of Attorney “Danger Zone” for Seniors

Call 760-353-0223 for a free appointment with an attorney

What is a Financial Power of Attorney?

A Financial Power of Attorney is a legal document which gives another person (the agent or attorney-in-fact) the ability to transact financial business and manage your property for you (the principal).

What are the dangers of a Financial Power of Attorney?

Far too often our staff attorneys meet with senior clients whose assets have been stolen or misused by people they trusted with a Financial Power of Attorney, leaving them destitute. The key to avoiding this type of abuse begins with an understanding of the power of attorney and obtaining legal advice before granting one.

What is the difference between an “immediate” and a “springing” Power of Attorney?

An “immediate,” or immediately effective, power of attorney can be used by the agent any time without the principal’s knowledge. If the principal is critically ill or expected to lose legal capacity in a very short time, the “immediate” power of attorney may be necessary.

A “springing” power of attorney only becomes effective if and when the principal is incapacitated. This is generally a safer choice as it helps to ensure that the power granted to the agent is not used before it is truly needed.

How is my capacity measured and who determines whether I am incapacitated?

In general, capacity is a term that relates to soundness of mind and an intelligent understanding of one’s own actions. Testamentary capacity, or the ability to make an estate planning document, is determined by the California Probate Code. Some factors are alertness and attention, memory, ability to understand and communicate and ability to carry out actions in one’s own rational self-interest.

Generally, in the case of “springing” powers of attorney, the principal’s own physician, and possibly other physicians, makes the determination of incapacity.

Why does my attorney want to see me alone, without my adult children present?

Your attorney will want to make sure that the decision to grant a power of attorney is your own decision and in your best interests. Elder Law & Advocacy attorneys can help qualifying seniors to execute a power of attorney at no charge.

Elder Law & Advocacy is a non-profit corporation which provides free legal services to qualifying seniors and caregivers of seniors who reside in San Diego and Imperial Counties. Donations are welcome to help support our programs.



www.seniorlaw-sd.org

Poder Notarial Financiero

“Zona de Peligro” para Mayores

Llame 760-353-0223 para una cita gratis

¿Qué es un Poder Financiero?

Un Poder Financiero es un documento legal que da a otra persona (el agente o abogado de hecho) la capacidad para tramitar negocio financiero y administrar su propiedad para usted (el principal).

¿Cuáles son los peligros de un Poder Notarial Financiero?

Muy a menudo nuestros abogados se reúnen con clientes mayores cuyos activos han sido robados o mal utilizados por personas cuales confiaron con un poder financiero, dejándolos desamparados. La clave para evitar este tipo de abuso comienza con aprender sobre un Poder Notarial y de obtener asesoramiento jurídico antes de conceder un Poder Notarial.

¿Cuál es la diferencia entre un Poder Notarial "inmediato" y "elástico?"

Un poder inmediato o inmediatamente eficaz, se puede utilizar por el agente en cualquier momento y sin conocimiento del principal. Si el director está críticamente enfermo o se espera que perder capacidad jurídica en muy poco tiempo, el poder inmediato puede ser necesario.

Un poder "elástico" sólo se hace efectivo si el principal es incapacitado. Esto es generalmente una opción más segura ya que ayuda asegurar que el poder otorgado al agente no se utiliza antes de que sea realmente necesario.

¿Cómo se mide mi capacidad y quien determina si yo estoy incapacitado?

En general, la capacidad es un término que se refiere a la solidez de la mente y la comprensión inteligente de acciones propias. Capacidad testamentaria, o la capacidad para realizar un documento de planificación del estado, está determinada por el Código Testamentario de California. Algunos factores son el estado de alerta y atención, memoria, capacidad de entender y comunicar y capacidad para llevar a cabo acciones en el propio interés racional de cada uno.

En general, en el caso de un Poder Notarial "elástico", el médico principal y posiblemente otros médicos, determinan la incapacidad.

¿Por qué mi abogado quiere verme solo, sin mis hijos adultos presentes?

Su abogado va a querer asegurarse de que la decisión de otorgar un Poder Notarial es su propia decisión y en su mejor interés. Un abogado de Elder Law & Advocacy le puede ayudar a personas mayores a realizar un Poder Notarial sin un costo.

Elder Law & Advocacy es una corporación sin fines de lucro que provee servicios legales sin costo a personas mayores y cuidadores de personas mayores que residen en los condados de Imperial y San Diego. Las donaciones son bienvenidas para ayudar con apoyo a nuestros programas