

COOP AHORRO Y CREDITO FEDERACION DE MAESTROS DE PR
POLITICA DE DISPONIBILIDAD DE FONDOS

(18 de abril de 2009)

A tenor con los requisitos contenidos en la Ley federal Expedited Funds Availability Act y su reglamento conocido como "Regulation CC", la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Federación de Maestros de Puerto Rico viene obligada a establecer ciertos mecanismos que aseguren los derechos del consumidor protegidos por esta Ley y su Reglamento CC.

El propósito primordial de esta Ley es establecer el límite de tiempo que una institución financiera puede retener los fondos incluidos en un depósito antes de hacerlos disponibles para retiro a los depositantes.

Tipo de Depósito	Disponibilidad de Fondos	Disponibilidad de Fondos si el depósito fue hecho el lunes
Efectivo	El primer día laborable después del depósito	Martes
Transferencia electrónicas	El primer día laborable después del depósito	Martes
Cheques del Tesoro *	El primer día laborable después del depósito	Martes
Cheques (on-us) girados contra la Cooperativa	El primer día laborable después del depósito	Martes
Cheques girados contra el FED ó FHLB y Giros Postales *	El primer día laborable después del depósito	Martes
Cheques del ELA, o municipios o agencias gubernamentales **	El primer día laborable después del depósito	Martes
Cheques de Gerente, cheques Certificados, Giros **	El primer día laborable después del depósito	Martes
Cheques con los primeros cuatro dígitos: (Local - PR) 0215 y 2215	\$100. 1er. día laborable después del día del depósito	Martes
	\$400. 2do. Día laborable después del depósito	Miércoles
	Remanente -- 3er. día laborable después del depósito	Jueves
Cheques con los primeros cuatro dígitos: (Local NYC & USVI) 0110; 0111; 0112; 0113; 0114; 0115; 0116; 0117; 0118; 0119;; 0210; 0211; 0212; 0213; 0214; 0216; 0219; 0260; 0280; 0310; 0311; 0312; 0313; 0319; 0360; 0510; 0514; 0520; 0521; 0522; 0540; 0550; 0560; 0570; 2110; 2111; 2112; 2113; 2114; 2115; 2116; 2117; 2118; 2119; 2210; 2211; 2212; 2213; 2214; 2216; 2219; 2260; 2280; 2310; 2311; 2312; 2313; 2319; 2360; 2510; 2514; 2520; 2521; 2522; 2540; 2550; 2560; 2570	\$100. 1er. día laborable después del día del depósito	Martes
	\$400. 3ro. día laborable después del día del depósito	Jueves
	Remanente – 4to. día luego del depósito	Viernes
Cheques no locales	\$100. 1er. día laborable después del día del depósito	Martes
	\$400. 6to. día laborable después del día del depósito	Martes de la próxima semana
	Remanente – 7mo. día luego del depósito	Miércoles de la próxima semana

* Siempre que esté a favor del titular de la cuenta

** Siempre que esté a favor del titular de la cuenta. La Cooperativa puede requerir que el consumidor solicite autorización y la utilización de una Hoja de Depósito Especial.

El depósito se considera recibido al momento que un empleado de la Cooperativa toma conocimiento del mismo, se prolongará por un periodo de **un día bancario adicional** los depósitos realizados en cajeros automáticos propiedad de la Cooperativa.

Excepciones – La Ley establece seis excepciones que la Cooperativa puede invocar para posponer la disponibilidad de los fondos depositados en una cuenta.

- Cuentas Nuevas** – El Reglamento establece que los depósitos en cuentas nuevas pueden no estar disponible para retiro conforme a la política de Disponibilidad de Fondos regular por los primeros 30 días después de haberse abierto la cuenta.
- Depósito Mayor** - Todo depósito en exceso de \$5,000.00, se puede retrasar el exceso de los primeros \$5,000.00.
- Cheque re-depositado** – Aquel cheque que previamente fue devuelto, siempre que la razón de la devolución no haya sido por endoso o post fechado.
- Sobregiros Repetidos** – Depósitos a cuentas que hayan experimentado sobregiros durante 6 días bancarios ó más en los últimos 6 meses ó en dos ocasiones ó más por \$5,000.00.

5. **Duda Razonable** – Cuando se tiene duda razonable de la cobrabilidad de un efecto depositado.
6. **Emergencia** – Cuando existe una emergencia como lo es una tormenta u otro fenómeno natural, guerra, o que el sistema de computadoras de la Cooperativa sufra de una avería mayor.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA FEDERACIÓN DE MAESTROS

POLICY OF FUNDS AVAILABILITY

Composition of the Deposit	Business Day when the Funds will be made available	Business Day when the Funds will be made available, assuming Deposit was made on Monday
Cash	Next Business day	Tuesday
Wire Transfers	Next Business day	Tuesday
U.S. Treasury Checks *	Next Business day	Tuesday
Checks drawn against (on-us) the Cooperativa de Ahorro y Crédito	Next Business day	Tuesday
Checks drawn against FED or FHLB and Postal Money orders *	Next Business day	Tuesday
Checks from the Government of the Common wealth of Puerto Rico, and it's Municipalities **	Next Business day	Tuesday
Certified Checks, Official Checks, and Money orders**	Next Business day	Tuesday
The first four digits of the check's Routing Number, start with: (Local – PR) 0215 y 2215	\$100. Next Business Day	Tuesday
	\$400. 2nd. Business Day	Wednesday
	Remaining – 3rd. Business Day	Thursday
The first four digits of the check's Routing Number, start with: (Local NYC & USVI) 0110; 0111; 0112; 0113; 0114; 0115; 0116; 0117; 0118; 0119;; 0210; 0211; 0212; 0213; 0214; 0216; 0219; 0260; 0280; 0310; 0311; 0312; 0313; 0319; 0360; 0510; 0514; 0520; 0521; 0522; 0540; 0550; 0560; 0570; 2110; 2111; 2112; 2113; 2114; 2115; 2116; 2117; 2118; 2119; 2210; 2211 2212; 2213; 2214; 2216; 2219; 2260; 2280; 2310; 2311; 2312; 2313; 2319; 2360; 2510; 2514; 2520; 2521; 2522; 2540; 2550; 2560; 2570	\$100. Next Business day	Tuesday
	\$400. 3rd Business day	Thursday
	Remaining 4 th Business day	Friday
Non Local Checks	\$100. Next Business day	Tuesday
	\$400. 6th Business day	Tuesday, but the next week
	Remaining Balance 7th Business day	Wednesday but the next week

* Whenever it is in favor of the holder of the account

** Whenever it is in favor of the holder of the account. The Cooperativa can require that the consumer ask for authorization and the use of a Leaf of Special depot.

The deposit is considered received at the moment that an employee of the Credit Union take knowledge of it; there well be an extended period of time of an additional banking day for the deposits made by automatic tellers property of the Cooperativa.

Exceptions – The Cooperativa may delay the availability of Funds from a check deposit for a longer period of time under the following circumstances:

- 1) **New Accounts** – If you are a new customer, the check deposit could be available for withdrawal by the first thirty (30) days after opening the account.
- 2) **Greater Deposit** – If you deposit checks totaling more that \$5,000.00, in the aggregate amount during any one day, the excess of the first \$5,000.00 can be delayed for availability.
- 3) **Re-deposited Check** – If you deposited a check that has been previously return unpaid, but the reason of the return has not been endorsement or post dated.
- 4) **Repeated Overdraft** – Deposits to accounts that have experience overdrawn the account on six (6) or more business days within the preceding six (6) months, or the account balance would have become negative in the amount of \$5,000.00, on two (2) or more business days.
- 5) **Reasonable Doubt** – When the Institutions believe that a check that you deposited will not be paid.
- 6) **Emergency** – When there is an emergency, such as a failure of the Institutions communications or computer equipment or bad weather conditions (such as a hurricane or other natural phenomenon).