

DEPOSIT AVAILABILITY POLICY

When a deposit is made to your account, the funds may not be available immediately. For example, if you deposit a check on Monday, you may not be able to withdraw the funds from that check, and we may not pay another check with those funds, until Tuesday or even later. See the Availability Timeline below for details about when you can use the funds from different types of deposits.

If you withdraw funds from a check deposit, and the check is later returned unpaid, we may charge the check back to your account.

Availability Timeline for Deposits to Established Accounts

Below is our general policy for deposits to accounts open for more than 30 days. **Longer delays may apply**, and different rules apply for **checks deposited to accounts open 30 days or less**.

A business day is any day of the week except Saturday, Sunday, and Federal holidays. A deposit made before 3:00PM on a business day is considered deposited that day. A deposit made after that time, or on a day we are closed, is considered deposited the next business day.	
When a deposit is made by ...	Deposited Funds are available...
Cash	Same Business Day of the Deposit.
Electronic Direct Deposits (ACH)	Same Business Day of the Deposit.
Wire Transfers	Same Business Day of the Deposit.
U.S. Treasury Checks	The next business day after deposit.
Checks drawn against (on-us)	The next business day after deposit.
Checks drawn against FED or FHLB and Postal Money orders*	The next business day after deposit.
Checks from the Government of the Commonwealth of Puerto Rico, and it's Municipalities *	The next business day after deposit.
Certified Checks, Official Checks, and Money orders *	The next business day after deposit.
Local checks, Puerto Rico	\$275.00 Next Business day. \$550.00 2nd Business day. Remaining Balance 3 rd . Business day.
Local Checks: Others	\$275.00 Next Business day. \$550.00. 3rd Business day. Remaining Balance 4th Business day.

*Payable to you and deposited with a teller with a Special Deposit Slip

Regulation CC in the Section 229.13 allows the minimum availability to be extended in certain cases:

- **New accounts** — An account is considered a new account only if one or more of the account holders has not had a transaction account at the institution within the past 30 calendar days.
- **Large deposits** — The amount of deposits, excluding deposits of cash and electronic payment, in any one banking day that exceeds **\$6,725**.
- **Redeposited checks** — Checks that have been returned unpaid and redeposited by a customer (this does not include checks returned for missing endorsement or because they are postdated). Repeated overdrafts — An account is repeatedly overdrawn when either: (1) on six or more banking days within the preceding six months, the account balance is negative, or (2) on two or more banking days within the preceding six months, the account balance is negative, or the account balance would have become negative, in the amount of **\$6,725** or more. A repeatedly overdrawn account is subject to this delayed availability for a period of six months after the last overdraft.
- **Emergency conditions** - Conditions such as equipment or communication failures, suspension of payments by another bank, war, or any other conditions beyond the control of the depository institution if the institution exercises due diligence.
- **Reasonable cause to doubt collectability** — If an institution has reasonable cause to doubt the collectability of a deposited check it can delay availability. This belief cannot be based on the fact that the check is of a particular class (i.e., out-of-town checks) or based on the class of the depositor (i.e., race, national origin, etc.).

We will notify you if we delay your ability to withdraw funds for any of these reasons, and we will tell you when the funds will be available.

POLÍTICA DE DISPONIBILIDAD DE FONDOS EN CUENTAS ESTABLECIDAS

Cuando se hace un depósito a su cuenta, los fondos podrían no estar disponibles para retiro inmediato. Por ejemplo, si usted deposita un cheque el lunes, es posible que no pueda retirar los fondos depositados, o no puede girar cheques con los fondos depositados hasta el martes o incluso más tarde. Favor de hacer referencia a la política de disponibilidad de fondos para los detalles acerca de cuándo puede utilizar los fondos dependiendo el tipo de instrumento que deposite.

Si usted utiliza los fondos de un depósito en cheque y el cheque es devuelto sin pagar, podemos cobrar el cheque a su cuenta.

DISPONIBILIDAD DE FONDOS

Le presentamos nuestra Política General de Disponibilidad de Fondos, para cuentas abiertas en nuestra Institución por más de 30 días. **Periodos mayores de tiempo de disponibilidad, y diferentes reglas aplican para cheques depositados en cuentas abiertas por un periodo menor a 30 días.**

Un día laborable (Business Day), es cualquier día de la semana, excepto sábados, domingos y días feriados federales. Un depósito realizado antes de las 3:00 P.M. en un día laborable, se considera depositado ese mismo día. Un depósito realizado después de esa hora, o en un día que no estemos abiertos al público, será considerado como depositado el siguiente día laborable. Cuando se haga un depósito por ...	Los Fondos estarán disponibles...
Efectivo	El primer día laborable del depósito.
Depósito Directo ACH	El mismo día laborable del depósito.
Transferencias electrónicas	El mismo día laborable del depósito.
Cheques del Tesoro	El siguiente día laborable después del depósito.
Cheques ("On-Us") girados contra la Cooperativa	El siguiente día laborable después del depósito.
Cheques girados contra el FED ó FHLB y Giros Postales *	El siguiente día laborable después del depósito.
Cheques del ELA, o Municipios o Agencias Gubernamentales *	El siguiente día laborable después del depósito.
Cheques de Gerente, Cheques Certificados o Giros *	El siguiente día laborable después del depósito.
Cheques Local Puerto Rico	\$275.00 1er. día laborable después del día del depósito. \$550.00 2do. día laborable después del día del depósito. Balance Remanente 3er. día luego del depósito.
Cheques Locales fuera de Puerto Rico	\$275.00 1er. día laborable después del día del depósito. \$550.00 3er. día laborable después del día del depósito. Balance Remanente 4to. día laborable luego del depósito.

* Pagadero a su nombre y depositado en un Cajero de nuestra Institución utilizando una Hoja de Depósito Especial

Excepciones - El Reglamento CC, en su Sección 229.13, establece seis excepciones que la Cooperativa puede invocar para posponer la disponibilidad de los fondos depositados en una cuenta. Sin embargo, esta retención adicional debe ser por un tiempo razonable.

- **Cuentas Nuevas** – El Reglamento CC establece que los fondos incluidos en un depósito en cuentas nuevas pueden no estar disponible para retiro conforme a la Política de Disponibilidad de Fondos regular. Esta excepción puede ser invocada solamente durante los primeros 30 días después de haberse abierto la cuenta, siempre que el titular de la cuenta no ha tenido una cuenta transaccional con la Cooperativa durante los pasados 30 días.
- **Depósito Mayor** - Todo depósito en exceso de \$6,725; el Reglamento permite que la Cooperativa pueda retrasar el exceso de los primeros \$6,725 de cada depósito efectuado, sujeto a notificación por escrito.
- **Cheque re-depositado** – Aquel cheque que previamente fue devuelto, siempre que la razón de la devolución no haya sido por endoso o post fechado y la misma haya sido subsanada, sujeto a notificación por escrito.
- **Sobregiros Repetidos** – Depósitos a cuentas que hayan experimentado sobregiros durante 6 días bancarios ó más en los últimos 6 meses ó por \$6,725 ó más en dos ocasiones durante los últimos seis meses, sujeto a notificación por escrito.
- **Duda Razonable** – Cuando la Cooperativa tiene duda razonable de la cobrabilidad de un efecto depositado, sujeto a notificación por escrito.
- **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.

Nosotros le notificaremos si demoramos su disponibilidad de fondos por cualquiera de estas razones, y le indicaremos cuando los fondos estarán disponibles.