

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JESUS OBRERO

POLÍTICA DISPONIBILIDAD DE FONDOS

La siguiente guía de disponibilidad esta basada bajo las definiciones e interpretaciones de las leyes y reglamentos que gobiernan las retenciones de cheques de su cuenta en la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero**. Los fondos que el depositante (“usted” o “ustedes”) deposite (n) en su cuenta estarán disponibles de acuerdo a esta política. Hasta su disponibilidad, la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero** no hará uso de los fondos para pagar cheques que usted haya endosado.

El periodo de la retención se establece a base de días laborables desde el día que usted deposita. Cada día es laborable, excepto Sábados, Domingos, y días feriados federales. El periodo de la retención varia dependiendo del tipo de depósito. Esto se explica mas adelante. Como regla general, todo efectivo, depósito directo electrónico y los primeros \$200.00 de su depósito total en cheque estarán disponible para usted en el próximo día laborable que usted deposita. Depósitos hechos en nuestra sucursal después de las 3:00 p.m. se considerará hecho el siguiente día laborable.

Disponibilidad al Siguiete Día:

Fondos de los siguientes depósitos estarán disponibles en el primer día laboral después del día de su depósito si usted hace el depósito en persona a uno de nuestros empleados:

- Cheques adquiridos en la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero**
- Cheques del Departamento del Tesoro de los EE.UU., giros postales de los EE.UU., cheques adquiridos en el “Federal Home Loan Bank” o el “Federal Reserve Bank”, si estos son pagaderos a su nombre.
- Transferencias cablegráficas, incluyendo créditos pre-autorizados.
- Cheques del gobierno de Puerto Rico que son pagaderos a su nombre.
- Cheques de gerente locales, cheques oficiales, cheques certificados y giros bancarios pagaderos a su nombre y depositados en persona en la oficina de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero**.

Otros Depósitos con Cheque:

- Cheques adquiridos en un banco local de Puerto Rico, estarán disponibles el tercer día laborable después del día del depósito.
- Cheques adquiridos contra los bancos afuera de Puerto Rico y dentro de región de proceso del cheque de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero**, estarán disponibles en el cuarto día laboral después del día del depósito.
- Cheques adquiridos en sucursales o bancos de países extranjeros tendrán un periodo de pignoración igual al tiempo que se retrasa su cobro.

Para determinar el tipo de cheque y el periodo de pignoración asignado, localice los primeros cuatro dígitos del número de ruta en el cheque y compare con la siguiente tabla.

PRIMEROS DÍGITOS DEL NÚMERO DE RUTA*	CUANDO LOS FONDOS ESTÁN DISPONIBLES	CUANDO LOS FONDOS ESTÁN DISPONIBLES SI EL DEPÓSITO SE HACE LUNES
Cheques Local Puerto Rico: 0215, 2215,	\$225.00 1er. día laborable después del día del depósito	Martes
	\$450.00 2do. día laborable después del día del depósito	Miércoles
	Remanente 3er. día luego del depósito	Jueves
Cheques Locales	\$225.00 1er. día laborable después del día del depósito	Martes
	\$450.00 3er. día laborable después del día del depósito	Jueves
	Remanente 4to día luego del depósito	Viernes

- **Cheques Pagaderos a través de un Institución “Payable through”:** En ciertos casos, la Cooperativa considerará algunos cheques como locales basándose en la localización del Banco o del Banco por el cual el cheque será pagadero y no por el número de ruta y tránsito impreso en el borde inferior del cheque. Si el Tenedor de la Cuenta tiene alguna duda sobre algún cheque en particular podrá consultar con uno de los oficiales en la Cooperativa.

Los fondos que usted deposite con cheques pueden ser retenidos por un período mas largo de tiempo bajo las siguientes circunstancias:

- **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 \$5,525*; el Reglamento permite que la Cooperativa pueda retrasar el exceso de los primeros \$5,525 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 \$5,525 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.

La **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero** le informará si extenderá el periodo de retención de sus fondos por alguna de estas razones y cuándo estos fondos estarán disponibles.

Reglas especiales para las cuentas nuevas.

Una cuenta se considerará nueva por los primeros 30 días después de establecida.

Fondos de depósitos electrónico directo a su cuenta estarán disponibles el día que se reciben. También, la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero** hará disponible los primeros \$5,000.00 de un cheque depositado en una cuenta nueva, no mas tarde del próximo día laborable, si el cheque es del Departamento del Tesoro de los EE.UU., giro postal de los EE.UU., del “Federal Home Loan Bank”, del “Federal Reserve Bank”, del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, cheque oficial, cheque certificado o de viajero depositado en una cuenta nueva, llevada a cabo por el beneficiario del cheque. Todo cheque restante, y el exceso de \$5,000.00, estarán disponibles al noveno día laborable después del depósito.

Endoso de Cheques.

El depositante deberá endosar o firmar el cheque en el área de 1½ pulgadas de la esquina derecha en la parte de atrás del cheque. Si el depositante endosa el cheque en otra parte fuera del área indicada, y este endoso incorrecto causa daños y pérdidas monetarias a la **Cooperativa**

de Ahorro y Crédito Jesús Obrero, el depositante será responsable por cualquier deuda, pérdida monetaria o daño que la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero** tenga que pagar por razón del endoso incorrecto.

Nota con respecto a Cajeros Automáticos:

La utilización de su tarjeta en cajeros automáticos que no pertenecen a la Cooperativa, podrá estar sujeta a cargos que cobre la institución financiera dueño o administrador del sistema.

(rev. 07-2020)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JESUS OBRERO
FUNDS AVAILABILITY POLICY**

The following availability schedule is based upon the definitions and interpretations of the laws and regulations governing the holds on checks in your accounts at **Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero** (hereinafter referred to as “**La Cooperativa**”) The funds that the depositor (hereinafter “you” or “your”) deposit in your account will be available in accordance with this policy. Until they are available, **La Cooperativa** will not use the funds to pay checks that you have written.

The length of the delay is counted in business days from the day of your deposit. Every day is a business day except Saturdays, Sundays, and federal holidays. The length of the delay varies depending on the type of deposit and is explained below. As a general rule, all cash, electronic direct deposit and the first \$225.00 from your total check deposit will be available to you on the first business day after the day of your deposit. Deposits made in our branch after 3:00 p.m. we will consider that the deposit was made on the next business day we are open.

Next Day Availability:

Funds from the following deposits are available on the first business day after the day of your deposit, if you make the deposit in person to one of our employees:

- Checks drawn on **La Cooperativa**.
- US Treasury checks, US Postal Money Orders, checks drawn on the Federal Home Loan Bank or the Federal Reserve Bank, if these items are payable to you.
- Wire transfers, including pre-authorized credits.
- Checks of the Government of Puerto Rico that are payable to you **
- Local manager’s, cashier’s and certified checks, and bank money orders payable to you and deposited in person at **La Cooperativa** office.

**

**** Special deposit slip must be requested to any of this “branch” service representative.**

Other Check Deposit:

- Checks drawn on a local bank in Puerto Rico will be available in the third business days after the day of deposit.
- Checks drawn against banks outside of Puerto Rico and within **La Cooperativa** check processing region, will be available on the fourth business day after the day of deposit.
- Checks drawn on branches or banks in foreign countries will have a hold period equal to the time their collection is delayed.

To find out the type of check and the hold period assigned, look at the first four digits of the routing number on the check, and compare to the following chart.

FIRST DIGITS FROM ROUTING NUMBER*	WHEN FUNDS ARE AVAILABLE	WHEN FUNDS ARE AVAILABLE IF A DEPOSIT IS MADE ON A MONDAY
The first four digits of the check’s Routing Number, start with: (Local PR checks) 0215, 2215,	\$225 Next Business day	Tuesday
	\$450 2nd Business day	Wednesday
	Remaining Balance 3 rd . Business day	Thursday
Local Checks	\$225 Next Business day	Tuesday
	\$450 3rd Business day	Thursday
	Remaining Balance 4th Business day	Friday

- Some checks are market “payable through” and have a four or nine-digit number nearby. For these checks, use this four-digit number (or the first four digits of the nine-digit number), not the routing number on the bottom of the check, to determine if these checks are local or non-local. Once you have determined the first four digits of the routing number, this chart will show you when funds from the check will be available.

Longer delays may apply:

Funds you deposit by check may be delayed for a longer period under the following circumstances:

- You have overdrawn your account repeatedly in the last six months.
- **La Cooperativa** believes a check you deposit will not be paid.
- You deposit checks totaling more than \$5,525 on any one day.
- A re-deposited check that has been returned unpaid.
- There is an emergency such as failure of communications or computer equipment.

La Cooperativa will notify you if delays your ability to withdrawn funds for any of these reasons, and the when the funds will be available.

Special Rules for New Accounts:

- An account, is considered a new account only during the first 30 days after the account is established.
- Funds from electronic direct deposit to your account will be available on the day we receive the deposit. Also, **La Cooperativa** will make available the first \$5,525 of the check deposited into a new account, no later than the business day after the banking day of the deposit, if the check is a US Treasury, US Postal Money Order, check drawn on a Federal Reserve Bank or a Federal Home Loan Bank, check drawn by the government of the Commonwealth of Puerto Rico, a cashier’s, certified, traveler’s or teller’s check deposited into a new account held by

the payee of the check. All other checks, as well as the excess over \$5,525, will be available on the ninth business day after the day of your deposit.

Check Endorsement:

- The depositor must endorse or sign the check within an area of “1 1/2” beginning from the right edge of the back of the check. If the depositor endorses the check in another place outside the area indicated, and this incorrect endorsement causes damages and monetary losses to **La Cooperativa**, the depositor will be responsible to **La Cooperativa** for any fee, monetary loss or damage that **La Cooperativa** will have to pay due to incorrect endorsement.
- Using your ATM card in ATM machines that are not property of **La Cooperativa**, may be subject to charges from the financial institution who administers this machine.

(rev. 07-2020)



Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero Funds Availability Policy

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	Same Business day of the Deposit	Monday
Wire Transfers	Same Business day of the Deposit	Monday
U.S. Treasury Checks *	Next Business day	Tuesday
Checks drawn against us (on-us)	Next Business day	Tuesday
Checks drawn against FED or FHLB and Postal Money orders *	Next Business day	Tuesday
Checks form the Government of the Commonwealth of Puerto Rico, and its 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 checks) 0215, 2215,	\$225 Next Business day \$450 2nd Business day Remaining Balance 3 rd . Business day	Tuesday Wednesday Thursday
Local Checks:	\$225 Next Business day \$450 3rd Business day Remaining Balance 4th Business day	Tuesday Thursday Friday

Exception Holds: [Section 229.13](#) of Regulation CC 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 \$5,525.
- **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 \$5,525 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.).

(rev. 07-2020)



Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Obrero

Política de Disponibilidad de Fondos

Composición del Depósito	Disponibilidad de Fondos	Disponibilidad de Fondos si el depósito fue hecho el lunes
Efectivo	El mismo día laborable del depósito	Lunes
Transferencias electrónicas	El mismo día laborable del depósito	Lunes
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 Locales de Puerto Rico: 0215, 2215,	\$225 1er. día laborable después del día del depósito \$450 2do. día laborable después del día del depósito Remanente 3er. día luego del depósito	Martes Miércoles Jueves
Cheques Locales:	\$225 1er. día laborable después del día del depósito \$450 3er. día laborable después del día del depósito Remanente 4to. día laborable luego del depósito	Martes Jueves Viernes

Excepciones - El Reglamento, 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 \$5,525*; el Reglamento permite que la Cooperativa pueda retrasar el exceso de los primeros \$5,525 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 \$5,525 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.

(rev. 07-2020)