



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAUNABO

DIVULGACIÓN CUENTA DE AHORRO – SAVING ACCOUNT

DISCLOSURE

Estimado cliente, esta divulgación se hace para cumplir con la reglamentación federal "Truth in Savings Act" (TISA) y su propósito es enterarle de varios asuntos de relevancia relacionados a su cuenta, como más adelante le explicaremos.

Los fondos de su cuenta no están asegurados por el gobierno federal. Los fondos depositados en las cuentas están asegurados por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico hasta un límite agregado de \$250,000.00.

INFORMACIÓN SOBRE PORCENTAJE DE RENDIMIENTO ANUAL ("ANUAL PERCENTAGE YIELD" "APY") Y TASAS DE INTERÉS

- Los Fondos en la Cuenta de Ahorros ("la Cuenta") devengarán un porcentaje de rendimiento anual y una tasa de interés conforme se indica más adelante. Dichos porcentajes de rendimiento anual y tasas de interés indicados son correctos a la fecha de ingreso.

Tipo Cuenta	Balance Mínimo	Balance Máximo	Tasa Interés	APY

- La tasa de interés y porcentaje de rendimiento anual divulgados son los ofrecidos por la Cooperativa durante los últimos siete días calendarios. Para obtener información actualizada sobre el porcentaje de rendimiento anual, favor de comunicarse con un oficial autorizado a los siguientes números telefónicos: Maunabo (787) 861-2240, Patillas (787) 839-2650, Arroyo (787) 839-4000 Guayama (787) 864-3535 y Salinas (787) 824-1160.
- Las tasas divulgadas son tasas variables y podrán cambiar de tiempo en tiempo según lo determine la Junta de Directores y la Gerencia de la Cooperativa.

CÓMPUTO Y ACREDITACIÓN DE INTERÉS

- Los intereses se computan diariamente y se acreditan mensualmente.
- Método de Cómputo de Intereses - Utilizamos el Método de Balance Promedio Diario para calcular los intereses devengados en su cuenta. Bajo dicho método el interés se calcula aplicando la tasa periódica a la suma del principal para cada día del período del cómputo.
- En caso de que usted cierre la cuenta o efectúe un retiro total de fondos antes de que se acrediten los intereses devengados, los mismos no serán pagados por razón de dicho retiro.
- Los fondos al contado depositados en la cuenta comenzarán a acumular intereses desde la fecha del depósito. Los fondos depositados que no son al contado comenzarán a acumular intereses no más tarde del día laborable en que la Cooperativa recibe crédito provisional por dicho depósito.

BALANCES MÍNIMOS REQUERIDOS

- Para abrir la Cuenta: El balance mínimo requerido para abrir la Cuenta es de \$25.00.
- Cómputo del Balance Mínimo: El balance mínimo es determinado mediante la suma de la cantidad total del principal en la cuenta para cada día del período y dividiendo esa suma entre los días que hay en dicho período.

PARA EVITAR LA IMPOSICIÓN DE CARGOS

Se impondrán cargos por balances mínimos. Su cuenta requiere que mantenga un balance mínimo diario de \$100.00. De no mantener el balance mínimo requerido tendrá un cargo de \$1.00 mensual.

PARA OBTENER EL PORCENTAJE DE RENDIMIENTO ANUAL DIVULGADO

Usted deberá mantener en su Cuenta un balance mínimo diario de \$25.00 para obtener el porcentaje de rendimiento anual (APY) divulgado. Si en algún momento de la vida de la cuenta el balance fuese menor de \$25.00, el mismo no devengará intereses.

DEPÓSITOS EN LA CUENTA

Los depósitos se podrán hacer por cualquiera de los medios de transacción provistos por la Cooperativa y serán recibidos sujeto a lo dispuesto en la ley y reglamentos adoptados por la Cooperativa. En caso de que la cuenta sea una de tipo transaccional, los cheques y órdenes de pago depositados en la cuenta contendrán los endosos en la forma prescrita por la Reglamentación CC de la Junta de Gobierno del Sistema de la Reserva Federal, los cuales se registrarán de acuerdo con las especificaciones provistas en la Divulgación sobre Disponibilidad de Fondos.

LIMITACIONES APLICABLES A LA CUENTA

No se permite el retiro de dinero comprometido con obligaciones de la Cooperativa. No se permite el retiro de dinero cuando existen obligaciones con morosidad.

Usted podrá realizar un número ilimitado de depósitos y retiros hasta el balance disponible en su cuenta. La cantidad máxima de retiros en efectivo a través de los Cajeros Automáticos por día laborable es de \$500.00 y el límite de compra con la tarjeta de débito será la cantidad disponible en su cuenta.

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.

CARGOS APLICABLES Y PENALIDADES

DESCRIPCIÓN	CARGO
Cargos por no mantener el balance mínimo diario de \$100.00	\$1.00
Cargo por Cuenta Inactiva a partir del 1er año de inactividad de la cuenta	\$2.00
Cargo por Servicio de Tarjeta ATM	\$1.00
Cargo por Cheque Devuelto por Fondos insuficientes o Fondos No Cobrados	\$5.00 cada cheque.
Suspensión de Pago (Stop Payment) débitos electrónicos (ACH)	\$5.00 por débito.

Devolución de débitos electrónicos (ACH) por fondos insuficientes	\$5.00 por débito.
Devolución de débitos electrónicos (ACH) por fondos no cobrados o no disponibles.	\$5.00 por débito
Cargo por transferencia automática para cubrir débito electrónico.	\$1.00 por transferencia
Cargo por copia de histórico de cuenta	\$1.00 c/u
Cargo por libreta de ahorros	\$2.00
Cargo por Certificación de Balances	\$2.00 c/u = Socios \$3.00 c/u = No Socios
Cargo por Certificación de Depósito Directo	\$2.00 c/u = Socios \$3.00 c/u = No Socios
Cargo por Estado de Cuenta por Correo Regular	\$1.00 c/u = Socios \$1.50 c/u = No Socios

CÓMPUTO DE BALANCE DE INTERÉS

Utilizamos el Método de Balance Promedio Diario para calcular los intereses devengados en su cuenta. Bajo dicho método, el interés es calculado aplicando la tasa diaria periódica al **balance promedio diario de la cuenta para cada día del período de cómputo**. La Fórmula es: $BD \times Y/365 \times Z$.

Y-tasa de interés

Z-días en que el dinero estuvo depositado

PROGRAMA DE IDENTIFICACIÓN DEL CLIENTE (CIP)

De acuerdo al **USA Patriot Act**, la Ley federal requiere a todas las instituciones financieras obtener, corroborar y archivar toda información que identifique cada individuo o entidad que aperture una cuenta personal o comercial incluyendo préstamos y cuentas de depósitos.

¿QUÉ SIGNIFICA ESTO PARA USTED?:

Antes de aperturar una cuenta, nosotros le preguntaremos el nombre, la dirección física, el seguro social, la fecha de nacimiento y cualquier otra información que nos permita identificarlo a usted. A usted también se le requerirá presentar su licencia de conducir u otro documento de identificación. La Cooperativa llevará a cabo este procedimiento cada vez que aperture una cuenta, aun cuando usted sea un cliente actual en MaunaCoop.

ENGLISH VERSION

Dear Customer. This disclosure is made to comply with applicable federal law Truth in Savings Act (TISA) and its purpose is aware of several important issues related to your account, as we will explain later.

The funds in your account are not insured by the federal government. Funds deposited in the accounts are insured by the Corporation for the Supervision and Insurance of Cooperatives in Puerto Rico, to an aggregate limit of \$

INFORMATION ON ANNUAL PERCENTAGE YIELD ("ANNUAL PERCENTAGE YIELD" "APY") AND INTEREST RATES

- a. Funds in Savings Account ("Account") will accrue annual percentage yield and interest rate as indicated below. These annual percentage yield and interest rates are correct at the time of admission.

Account Type	Minimum Balance	Maximum Balance	Interest Rate	APY

- b. The interest rate and annual percentage yield disclosed are those offered by Maunacoop for the last seven calendar days. For updated information on the annual percentage yield, please contact an authorized officer at the following phones numbers: Maunabo (787) 861-2240, Patillas (787) 839-2650, Arroyo (787) 839-4000 Guayama (787) 864-3535 & Salinas (787) 824-1160.
- c. Reported rates are variable rates and may change from time to time as determined by the Board of Directors and Management of Maunacoop.

COMPUTATION AND CREDITING OF INTEREST

- a. Interest is computed daily and credited monthly.
- b. Interest Computation Method - We use the Average Daily Balance Method to calculate the interest accrued on your account. Under this method the interest is calculated by applying the periodic rate to the principal sum for each day of the period of computation.
- c. If you close the account or make a full withdrawal of funds before crediting of interest, they will not be paid by reason of such withdrawal.
- d. Deposits made in cash to the Account will earn interest from the date of deposit. Deposits not made in cash, will earn interest no later than the business day Maunacoop receives the provisional credit for such deposit.

MINIMUM BALANCE REQUIRED

- a. To open the account: The minimum balance required to open the Account is \$ 25.00.
- b. Computation of Minimum Balance: The minimum balance is determined by summing the total amount of principal in the

account for each day of the period and dividing that sum by the days that are in that period.

TO AVOID THE IMPOSITION OF CHARGES

Charges will be imposed by the minimum balance. Your account requires that you maintain a minimum daily balance of \$100.00. For not to keep the minimum required balance there will have a \$1.00 monthly fee.

TO OBTAIN THE ANNUAL PERCENTAGE YIELD DISCLOSED

You must keep your account with a minimum daily balance of \$ 25.00 in order to obtain the annual percentage yield (APY) disclosed. If at some point, the account balance is less than \$ 25.00, it does not bear interest.

DEPOSITS IN THE ACCOUNT

Deposit will be made as the institution has determined to be made and will be received subject to the provisions of the laws and regulations adopted by the Maunacoop. If the account is a transactional type, checks and money orders deposited in the account shall contain the endorsements on the form prescribed by the Regulation CC of the Board of Governors of the Federal Reserve System, which will be registered accordance with the specifications provided in the Funds Availability Disclosure.

APPLICABLE LIMITATIONS ON THE ACCOUNT

Is not allow the withdrawal of funds committed to obligations of the MaunaCoop. Is not permitted the withdrawal of funds when there are delinquent obligations. There are no limitations on the amount of deposits made monthly to the account, withdrawals are subject to the available balance in the account.

The maximum amount of withdrawals in cash through Automated Teller Machines (ATM) per business day is \$500.00 and the limit to purchases with the debit card shall be the available amount in your account.

Using your card at ATMs' not property of MaunaCoop, may be subject to fees charged by the financial institution system owner or administrator.

APPLICABLE CHARGES AND PENALTIES

DESCRIPTION	CHARGE
Charge for do not maintain the daily Minimum Balance required	\$1.00 monthly
Inactive Account Fee	\$ 2.00 monthly from the 1st year of account inactivity
Service Charge ATM Card	\$ 1.00 monthly
Returned Check Fee for insufficient funds or uncollected funds	\$10.00 for each check
Suspension of Payment (Stop Payment) electronic debit (ACH)	\$5.00 debit
Return of electronic debit (ACH) for insufficient funds	\$10.00 debit
Return of electronic debit (ACH) for uncollected funds or not available	\$10.00 debit
Automatic transfer fee savings account to checking account to cover an electronic debit	\$1.00 per transfer

Charge by copy of account history	\$1.00 each
Charge by copy of account statement	\$2.00 each
Charge by savings notebook	\$2.00 each
Charge by Account Balance Certification	\$2.00 each for members y \$3.00 each for non-members
Charge by Direct Deposit Certification	\$2.00 each for members and \$3.00 each for non-members
Charge of account statement by mail	\$1.00 monthly for members and \$1.50 monthly for non-members

BALANCE COMPUTATION OF INTEREST

We use the Average Daily Balance Method to calculate the interest accrued on your account. Under this method, interest is calculated by applying the daily periodic rate to the average daily balance of the account for each day of the computation. The formula is: $DB \times Y/365 \times Z$.

Y-interest rate

Z- days when the money was deposited

CUSTOMER IDENTIFICATION PROGRAM

According to the USA Patriot Act, federal law requires all financial institutions to obtain, verify and archive all information that identifies each individual or entity opening an account including personal or business loans and deposit accounts.

WHAT DOES THIS MEAN FOR YOU?

Before opening an account, we will ask your name, physical address, social security, date of birth and other information that allows us to identify you. You will also be required to present your driver's license or other identification document. MaunaCoop will perform this procedure every time you open an account, even if you are a current customer at MaunaCoop.