

The background of the page is a grayscale, high-contrast image. It features several coins, likely quarters, scattered across the surface. A prominent coin in the lower right foreground is slightly out of focus, showing the word 'QUARTER' and some numbers. Another coin is visible in the upper right, and a third one is partially seen on the left. A pen nib, possibly a fountain pen, is positioned in the middle right area, pointing towards the bottom right. The overall aesthetic is professional and financial.

Important Account Information for Our Members

Terms and Conditions
Overdraft Protection Service
Member in Good Standing Policy
Notice of Negative Information
Electronic Fund Transfers
Funds Availability
Substitute Checks
Truth in Savings

TABLE OF CONTENTS

| | |
|--|----|
| TERMS AND CONDITIONS | 1 |
| Important Information About Procedures for Opening a New Account | 1 |
| Agreement | 1 |
| Bylaws..... | 1 |
| Liability | 1 |
| Deposits | 1 |
| Withdrawals | 1 |
| Ownership of Account and Beneficiary Designation | 2 |
| Business, Organization and Association Accounts | 2 |
| Stop Payments..... | 2 |
| Telephone Transfers..... | 2 |
| Amendments and Termination..... | 2 |
| Statements | 2 |
| Account Transfer..... | 3 |
| Direct Deposits..... | 3 |
| Right to Repayment of Indebtedness..... | 3 |
| Authorized Signer | 3 |
| Restrictive Legends | 3 |
| Payment Order of Items..... | 3 |
| Pledges | 3 |
| Check Processing | 3 |
| Check Cashing..... | 3 |
| Indorsements | 3 |
| Death or Incompetence..... | 3 |
| Fiduciary Accounts..... | 3 |
| Credit Verification..... | 4 |
| Legal Actions Affecting Your Account..... | 4 |
| Security | 4 |
| Telephonic Instructions | 4 |
| Claim of Loss | 4 |
| Early Withdrawal Penalties | 4 |
| Address or Name Changes..... | 4 |
| Resolving Account Disputes | 4 |
| Waiver of Notices | 4 |
| ACH and Wire Transfers..... | 4 |
| Fictitious Business Name Accounts | 4 |
| Unclaimed Property Notice | 4 |
| Facsimile Signatures..... | 4 |
| Dormant Accounts | 4 |
| Unclaimed Property Law Amendment | 4 |
| California Unclaimed Property Law - Escheat | 4 |
| OVERDRAFT PROTECTION SERVICE DISCLOSURE | |
| AND AGREEMENT | 5 |
| MEMBER IN GOOD STANDING POLICY | 5 |
| NOTICE OF NEGATIVE INFORMATION | 6 |
| ELECTRONIC FUND TRANSFERS | 6 |
| FUNDS AVAILABILITY DISCLOSURE | 10 |
| SUBSTITUTE CHECKS AND YOUR RIGHTS | 11 |
| TRUTH-IN-SAVINGS DISCLOSURE | 12 |
| Share (Savings) Account | 12 |
| Stanford Savers Account | 12 |
| Premier Checking Account | 13 |
| Basic Checking Account | 13 |
| Student Checking Account..... | 13 |
| Sigma Youth Checking Account | 13 |
| Money Management Account | 13 |
| Premier Market Savings Account..... | 13 |
| Holiday Account | 14 |
| Health Savings Account..... | 14 |
| Premier Health Savings Account | 14 |
| IRA Share Account | 15 |
| Share Certificate/IRA Share Certificate | 15 |
| 7 Month Liquid Share Certificate..... | 15 |
| Common Features | 16 |

TERMS AND CONDITIONS OF YOUR ACCOUNT

IMPORTANT INFORMATION ABOUT PROCEDURES FOR OPENING A NEW ACCOUNT - To help the government fight the funding of terrorism and money laundering activities, federal law requires all financial institutions to obtain, verify, and record information that identifies each person who opens an account.

What this means for you: When you open an account, we will ask for your name, address, date of birth, and other information that will allow us to identify you. We may also ask to see your driver's license or other identifying documents.

AGREEMENT - This document, along with any other documents we give you pertaining to your account(s), is a contract that establishes rules which control your account(s) with us. Please read this carefully and retain it for future reference. If you sign/eSign the signature card or open or continue to use the account, you agree to these rules. You will receive a separate schedule of rates, qualifying balances, and fees if they are not included in this document. If you have any questions, please call us.

This agreement is subject to applicable federal laws, the laws of the state of California and other applicable rules such as the operating letters of the Federal Reserve Banks and payment processing system rules (except to the extent that this agreement can and does vary such rules or laws). The body of state and federal law that governs our relationship with you, however, is too large and complex to be reproduced here. The purpose of this document is to:

- (1) summarize some laws that apply to common transactions;
- (2) establish rules to cover transactions or events which the law does not regulate;
- (3) establish rules for certain transactions or events which the law regulates but permits variation by agreement; and
- (4) give you disclosures of some of our policies to which you may be entitled or in which you may be interested.

If any provision of this document is found to be unenforceable according to its terms, all remaining provisions will continue in full force and effect. We may permit some variations from our standard agreement, but we must agree to any variation in writing either on the signature card for your account or in some other document.

As used in this document the words "we," "our," and "us" mean the financial institution and the words "you" and "your" mean the account holder(s) and anyone else with the authority to deposit, withdraw, or exercise control over the funds in the account. However, this agreement does not intend, and the terms "you" and "your" should not be interpreted, to expand an individual's responsibility for an organization's liability. If this account is owned by a corporation, partnership or other organization, individual liability is determined by the laws generally applicable to that type of organization. The headings in this document are for convenience or reference only and will not govern the interpretation of the provisions. Unless it would be inconsistent to do so, words and phrases used in this document should be construed so the singular includes the plural and the plural includes the singular.

BYLAWS - Our bylaws, which we may amend from time to time, establish basic rules about our credit union policies and operations which affect your account and membership. You may obtain a copy of the bylaws on request. Our right to require you to give us notice of your intention to withdraw funds from your account is described in the bylaws. Unless we have agreed otherwise, you are not entitled to receive any original item after it is paid, although you may request that we send you an item(s) or a copy of an item(s). Dividends are based on current earnings and available earnings of the credit union, after providing for required reserves.

LIABILITY - You agree, for yourself (and the person or entity you represent if you sign as a representative of another) to the terms of this account and the schedule of charges. You authorize us to deduct these charges, without notice to you, directly from the account balance as accrued. You will pay any additional reasonable charges for services you request which are not covered by this agreement.

Each of you also agrees to be jointly and severally (individually) liable for any account shortage resulting from charges or overdrafts, whether caused by you or another with access to this account. This liability is due immediately, and can be deducted directly from the account balance whenever sufficient funds are available. You have no right to defer payment of this liability, and you are liable regardless of whether you signed the item or benefited from the charge or overdraft.

You will be liable for our costs as well as for our reasonable attorneys' fees, to the extent permitted by law, whether incurred as a result of collection or in any other dispute involving your account. This includes, but is not limited to, disputes between you and another joint owner; you and an authorized signer or similar party; or a third party claiming an interest in your account. This also includes any action that you or a third party takes regarding the account that causes us, in good faith, to seek the advice of an attorney, whether or not we become involved in the dispute. All costs and attorneys' fees can be deducted from your account when they are incurred, without notice to you.

DEPOSITS - We will give only provisional credit until collection is final for any items, other than cash, we accept for deposit (including items drawn "on us"). Before settlement of any item becomes final, we act only as your agent, regardless of the form of indorsement or lack of indorsement on the item and even though we provide you provisional credit for the item. We may reverse any provisional credit for items that are lost, stolen, or returned. We are not responsible for transactions by mail or outside depository until we actually record them. We will treat and record all transactions received after our "daily cutoff time" on a business day we are open, or received on a day we are not open for business, as if initiated on the next business day that we are open. At our option, we may take an item for collection rather than for deposit. We do not accept third party checks for deposit.

WITHDRAWALS

Generally - Unless clearly indicated otherwise on the account records, any of you, acting alone, who signs to open the account or has authority to make withdrawals may withdraw or transfer all or any part of the account balance at any time. Each of you (until we receive written notice to the contrary) authorizes each other person who signs or has authority to make withdrawals to indorse any item payable to you or your order for deposit to this account or any other transaction with us.

Postdated checks - A postdated check is one which bears a date later than the date on which the check is written. We may properly pay and charge your account for a postdated check even though payment was made before the date of the check, unless we have received written notice of the postdating in time to have a reasonable opportunity to act. Because we process checks mechanically, your notice will not be effective and we will not be liable for failing to honor your notice unless it precisely identifies the number, date, amount and payee of the item.

Checks and withdrawal rules - If you do not purchase your check blanks from us, you must be certain that we approve the check blanks you purchase. We may refuse any withdrawal or transfer request which you attempt on forms not approved by us or by any method we do not specifically permit. We may refuse any withdrawal or transfer request which is greater in number than the frequency permitted, or which is for an amount greater or less than any withdrawal limitations. We will use the date the transaction is completed by us (as opposed to the date you initiate it) to apply the frequency limitations. In addition, we may place limitations on the account until your identity is verified.

Even if we honor a nonconforming request, we are not required to do so later. If you violate the stated transaction limitations (if any), in our discretion we may close your account or reclassify it as a transaction account. If we reclassify your account, your account will be subject to the fees and earnings rules of the new account classification.

If we are presented with an item drawn against your account that would be a "substitute check," as defined by law, but for an error or defect in the item introduced in the substitute check creation process, you agree that we may pay such item.

See the funds availability policy disclosure for information about when you can withdraw funds you deposit. For those accounts to which our funds availability policy disclosure does not apply, you can ask us when you make a deposit when those funds will be available for withdrawal. We may determine the amount of available funds in your account for the purpose of deciding whether to return an item for insufficient funds at any time between the time we receive the item and when we return the item or send a notice in lieu of return. We need only make one determination, but if we choose to make a subsequent determination, the account balance at the subsequent time will determine whether there are insufficient available funds.

A temporary debit authorization hold affects your account balance - On debit card purchases, merchants may request a temporary hold on your account for a specified sum of money, which may be more than the actual amount of your purchase. When this happens, our processing system cannot determine that the amount of the hold exceeds the actual amount of your purchase. This temporary hold, and the amount charged to your account, will eventually be adjusted to the actual amount of your purchase, but it may be up to three days before the adjustment is made. Until the adjustment is made, the amount of funds in your account available for other transactions will be reduced by the amount of the temporary hold. If another transaction is presented for payment in an amount greater than the funds left after the deduction of the temporary hold amount, that transaction will be a nonsufficient funds (NSF) transaction if we do not pay it or an overdraft transaction if we do pay it. You will be charged an NSF or overdraft fee according to our NSF or overdraft fee policy. You will be charged the fee even if you would have had sufficient funds in your account if the amount of the hold had been equal to the amount of your purchase.

Here is an example of how this can occur - assume for this example the following: (1) you have opted-in to our overdraft services for the payment of overdrafts on ATM and everyday debit card transactions, (2) we pay the overdraft, and (3) our overdraft fee is \$26 per overdraft.

You have \$120 in your account. You swipe your card at the card reader on a gasoline pump. Since it is unclear what the final bill will be, the gas station's processing system immediately requests a hold on your account in a specified amount, for example, \$80. Our processing system authorizes a temporary hold on your account in the amount of \$80, and the gas station's processing system authorizes you to begin pumping gas. You fill your tank and the amount of gasoline you purchased is only \$50. Our processing system shows that you have \$40 in your account available for other transactions (\$120 - \$80 = \$40) even though you would have \$70 in your account available for other transactions if the amount of the temporary hold was equal to the amount of your purchase (\$120 - \$50 = \$70). Later, another transaction you have authorized is presented for payment from your account in the amount of \$60 (this could be a check you have written, another debit card transaction, an ACH debit or any other kind of payment request). This other transaction is

presented before the amount of the temporary hold is adjusted to the amount of your purchase (remember, it may take up to three days for the adjustment to be made). Because the amount of this other transaction is greater than the amount our processing system shows is available in your account, our payment of this transaction will result in an overdraft transaction. Because the transaction overdraws your account by \$20, your account will be assessed the overdraft fee of \$26 according to our overdraft fee policy. You will be charged this \$26 fee according to our policy even though you would have had enough money in your account to cover the \$60 transaction if your account had only been debited the amount of your purchase rather than the amount of the temporary hold or if the temporary hold had already been adjusted to the actual amount of your purchase.

Please refer to our Fee Schedule for current overdraft fees.

Overdrafts - You understand that we may, at our discretion, honor withdrawal requests that overdraw your account. However, the fact that we may honor withdrawal requests that overdraw the account balance does not obligate us to do so later. So you can NOT rely on us to pay overdrafts on your account regardless of how frequently or under what circumstances we have paid overdrafts on your account in the past. We can change our practice of paying overdrafts on your account without notice to you. You can ask us if we have other account services that might be available to you where we commit to paying overdrafts under certain circumstances, such as an overdraft protection line-of-credit or a plan to sweep funds from another account you have with us. You agree that we may charge fees for overdrafts. For consumer accounts, we will not charge fees for overdrafts caused by ATM withdrawals or one-time debit card transactions if you have not opted-in to that service. We may use subsequent deposits, including direct deposits of social security or other government benefits, to cover such overdrafts and overdraft fees.

Multiple signatures, electronic check conversion, and similar transactions - An electronic check conversion transaction is a transaction where a check or similar item is converted into an electronic fund transfer as defined in the Electronic Fund Transfers regulation. In these types of transactions the check or similar item is either removed from circulation (truncated) or given back to you. As a result, we have no opportunity to review the check to examine the signatures on the item. You agree that, as to these or any items as to which we have no opportunity to examine the signatures, you waive any requirement of multiple signatures.

OWNERSHIP OF ACCOUNT AND BENEFICIARY DESIGNATION - These rules apply to this account depending on the form of ownership and beneficiary designation, if any, specified on the account records. We reserve the right to refuse some forms of ownership on any or all of our accounts. We make no representations as to the appropriateness or effect of the ownership and beneficiary designations, except as they determine to whom we pay the account funds. As used in this agreement "party" means a person who, by the terms of the account, has a present right, subject to request, to payment from a multiple-party account other than as an agent.

Individual Account - is an account in the name of one person.

Joint Account - This account or certificate is owned by the named parties. Upon the death of any of them, ownership passes to the survivor(s).

Joint Account of Husband and Wife with Right of Survivorship - This account or certificate is owned by the named parties, who are husband and wife, and is presumed to be their community property. Upon the death of either of them, ownership passes to the survivor.

Community Property Account of Husband and Wife - This account or certificate is the community property of the named parties who are husband and wife. The ownership during lifetime and after the death of a spouse is determined by the law applicable to community property generally and may be affected by a will.

Tenancy in Common Account - This account or certificate is owned by the named parties as tenants in common. Upon the death of any party, the ownership interest of that party passes to the named pay-on-death payee(s) of that party or, if none, to the estate of that party.

P.O.D. Account with Single Party - This account or certificate is owned by the named party. Upon the death of that party, ownership passes to the named pay-on-death payee(s).

P.O.D. Account with Multiple Parties - This account or certificate is owned by the named parties. Upon the death of any of them, ownership passes to the survivor(s). Upon the death of all of them, ownership passes to the named pay-on-death payee(s).

Totten Trust Account - (subject to this form) - If two or more of you create this account, you own the account jointly with survivorship. Beneficiaries cannot withdraw unless: (1) all persons creating the account die, and (2) the beneficiary is then living. If two or more beneficiaries are named and survive the death of all persons creating the account, such beneficiaries will own this account in equal shares, without right of survivorship. The person(s) creating this account type reserves the right to: (1) change beneficiaries, (2) change account types, and (3) withdraw all or part of the account funds at any time.

Trust Account Subject to Separate Agreement - We will abide by the terms of any separate agreement which clearly pertains to this account and which you file with us. Any additional consistent terms stated on this form will also apply.

BUSINESS, ORGANIZATION AND ASSOCIATION ACCOUNTS - Earnings in the form of interest, dividends, or credits will be paid only on collected funds, unless otherwise provided by law or our policy. You represent that you have the authority to open and conduct business on this account on behalf of the entity. We may require the governing body of the entity opening the account to give us a separate authorization telling us who is authorized to act on its behalf. We will honor the authorization until we actually receive written notice of a change from the governing body of the entity.

STOP PAYMENTS - Unless otherwise provided, the rules in this section cover stopping payment of items such as checks and drafts. Rules for stopping payment of other types of transfers of funds, such as consumer electronic fund transfers, may be established by law or our policy. If we have not disclosed these rules to you elsewhere, you may ask us about those rules.

We may accept an order to stop payment on any item from any one of you. You must make any stop-payment order in the manner required by law and we must receive it in time to give us a reasonable opportunity to act on it before our stop-payment cutoff time. Because stop-payment orders are handled by computers, to be effective, your stop-payment order must precisely identify the number, date, and amount of the item, and the payee. You may stop payment on any item drawn on your account whether you sign the item or not. Generally, if your stop-payment order is given to us in writing it is effective for six months. Your order will lapse after that time if you do not renew the order in writing before the end of the six-month period. If the original stop-payment order was verbal your stop-payment order will lapse after 14 calendar days if you do not confirm your order in writing within that time period. We are not obligated to notify you when a stop-payment order expires. A release of the stop-payment request may be made only by the person who initiated the stop-payment order.

If you stop payment on an item and we incur any damages or expenses because of the stop payment, you agree to indemnify us for those damages or expenses, including attorneys' fees. You assign to us all rights against the payee or any other holder of the item. You agree to cooperate with us in any legal actions that we may take against such persons. You should be aware that anyone holding the item may be entitled to enforce payment against you despite the stop-payment order.

Our stop-payment cutoff time is one hour after the opening of the next banking day after the banking day on which we receive the item. Additional limitations on our obligation to stop payment are provided by law (e.g., we paid the item in cash or we certified the item).

TELEPHONE TRANSFERS - A telephone transfer of funds from this account to another account with us, if otherwise arranged for or permitted, may be made by the same persons and under the same conditions generally applicable to withdrawals made in writing. Unless a different limitation is disclosed in writing, we restrict the number of transfers from a savings account to another account or to third parties, to a maximum of six per month (less the number of "preauthorized transfers" during the month). Other account transfer restrictions may be described elsewhere.

AMENDMENTS AND TERMINATION - We may change our bylaws and any term of this agreement. Rules governing changes in rates are provided separately in the Truth-in-Savings disclosure or in another document. For other changes we will give you reasonable notice in writing or by any other method permitted by law. We may close this account if your membership in the credit union terminates, or by giving reasonable notice to you and tender of the account balance personally or by mail. Items presented for payment after the account is closed may be dishonored. When you close your account, you are responsible for leaving enough money in the account to cover any outstanding items and charges to be paid from the account. Reasonable notice depends on the circumstances, and in some cases such as when we cannot verify your identity or we suspect fraud, it might be reasonable for us to give you notice after the change or account closure becomes effective. For instance, if we suspect fraudulent activity with respect to your account, we might immediately freeze or close your account and then give you notice. At our option, we may suspend your rights to member services if you violate the terms of this agreement. You must keep us informed of your current address at all times. Notice from us to any one of you is notice to all of you. If we have notified you of a change in any term of your account and you continue to have your account after the effective date of the change, you have agreed to the new term(s).

STATEMENTS - Your duty to report unauthorized signatures, alterations and forgeries - You must examine your statement of account with "reasonable promptness." If you discover (or reasonably should have discovered) any unauthorized signatures or alterations, you must promptly notify us of the relevant facts. As between you and us, if you fail to do either of these duties, you will have to either share the loss with us, or bear the loss entirely yourself (depending on whether we used ordinary care and, if not, whether we contributed to the loss). The loss could be not only with respect to items on the statement but other items with unauthorized signatures or alterations by the same wrongdoer.

You agree that the time you have to examine your statement and report to us will depend on the circumstances, but will not, in any circumstance, exceed a total of 30 days from when the statement is first sent or made available to you.

You further agree that if you fail to report any unauthorized signatures, alterations or forgeries in your account within 60 days of when we first send or make the statement available, you cannot assert a claim against us on any items in that statement, and as between you and us the loss will be entirely yours. This 60-day limitation is without regard to whether we used ordinary care. The limitation in this paragraph is in addition to that contained in the first paragraph of this section.

Your duty to report other errors - In addition to your duty to review your statements for unauthorized signatures, alterations and forgeries, you agree to examine your statement with reasonable promptness for any other error - such as an encoding error. You agree that the time you have to examine your statement and report to us will depend on the

circumstances. However, such time period shall not exceed 60 days. Failure to examine your statement and report any such errors to us within 60 days of when we first send or make the statement available precludes you from asserting a claim against us for any such errors on items identified in that statement and as between you and us the loss will be entirely yours.

Errors relating to electronic fund transfers or substitute checks - For information on errors relating to electronic fund transfers (e.g., computer, debit card or ATM transactions) refer to your Electronic Fund Transfers disclosure and the sections on consumer liability and error resolution. For information on errors relating to a substitute check you received, refer to your disclosure entitled Substitute Checks and Your Rights.

ACCOUNT TRANSFER - This account may not be transferred or assigned without our prior written consent.

DIRECT DEPOSITS - If we are required for any reason to reimburse the federal government for all or any portion of a benefit payment that was directly deposited into your account, you authorize us to deduct the amount of our liability to the federal government from the account or from any other account you have with us, without prior notice and at any time, except as prohibited by law. We may also use any other legal remedy to recover the amount of our liability.

RIGHT TO REPAYMENT OF INDEBTEDNESS - You each agree that we may (without prior notice and when permitted by law) charge against and deduct from this account any due and payable debt owed to us now or in the future, by any of you having the right of withdrawal, to the extent of such persons' or legal entity's right to withdraw. If the debt arises from a note, "any due and payable debt" includes the total amount of which we are entitled to demand payment under the terms of the note at the time we charge the account, including any balance the due date for which we properly accelerate under the note.

In addition to these contract rights, we may also have rights under a "statutory lien." A "lien" on property is a creditor's right to obtain ownership of the property in the event a debtor defaults on a debt. A "statutory lien" is one created by federal or state statute. If federal or state law provides us with a statutory lien, then we are authorized to apply, without prior notice, your shares and dividends to any debt you owe us, in accord with the statutory lien.

Neither our contract rights nor rights under a statutory lien apply to this account if prohibited by law. For example, neither our contract rights nor rights under a statutory lien apply to this account if: (a) it is an Individual Retirement Account or similar tax-deferred account, or (b) the debt is created by a consumer credit transaction under a credit card plan (but this does not affect our rights under any consensual security interest), or (c) the debtor's right of withdrawal arises only in a representative capacity. We will not be liable for the dishonor of any check or draft when the dishonor occurs because we charge and deduct an amount you owe us from your account. You agree to hold us harmless from any claim arising as a result of our exercise of our right to repayment.

AUTHORIZED SIGNER (Individual Accounts only) - A single individual is the owner. The authorized signer is merely designated to conduct transactions on the owner's behalf. The owner does not give up any rights to act on the account, and the authorized signer may not in any manner affect the rights of the owner or beneficiaries, if any, other than by withdrawing funds from the account. The owner is responsible for any transactions of the authorized signer. We undertake no obligation to monitor transactions to determine that they are on the owner's behalf.

The owner may terminate the authorization at any time, and the authorization is automatically terminated by the death of the owner. However, we may continue to honor the transactions of the authorized signer until: (a) we have received written notice or have actual knowledge of the termination of authority, and (b) we have a reasonable opportunity to act on that notice or knowledge. We may refuse to accept the designation of an authorized signer.

RESTRICTIVE LEGENDS - The automated processing of the large volume of checks we receive prevents us from inspecting or looking for special instructions or "restrictive legends" on every check. Examples of restrictive legends placed on checks are "must be presented within 90 days" or "not valid for more than \$1,000.00." For this reason, we are not required to honor any restrictive legend placed on checks you write unless we have agreed in writing to the restriction. We are not responsible for any losses, claims, damages, or expenses that result from your placement of these or other special instructions on your checks.

PAYMENT ORDER OF ITEMS - The law permits us to pay items (such as checks or drafts) drawn on your account in any order. To assist you in handling your account with us, we are providing you with the following information regarding how we process the items that you write. When processing items drawn on your account, our policy is to pay them according to the dollar amount. We pay the smallest items first. The order in which items are paid is important if there is not enough money in your account to pay all of the items that are presented. Our payment policy minimizes the number of items that may result in an overdraft or NSF fee. If an item is presented without sufficient funds in your account to pay it, we may, at our discretion, pay the item (creating an overdraft) or return the item (NSF). The amounts of the overdraft and NSF fees are disclosed elsewhere. We encourage you to make careful records and practice good account management. This will help you to avoid writing checks or drafts without sufficient funds and incurring the resulting fees.

PLEDGES - Each owner of this account may pledge all or any part of the funds in it for any purpose to which we agree. Any pledge of this account must first be satisfied before the rights of any surviving account owner or account beneficiary become effective.

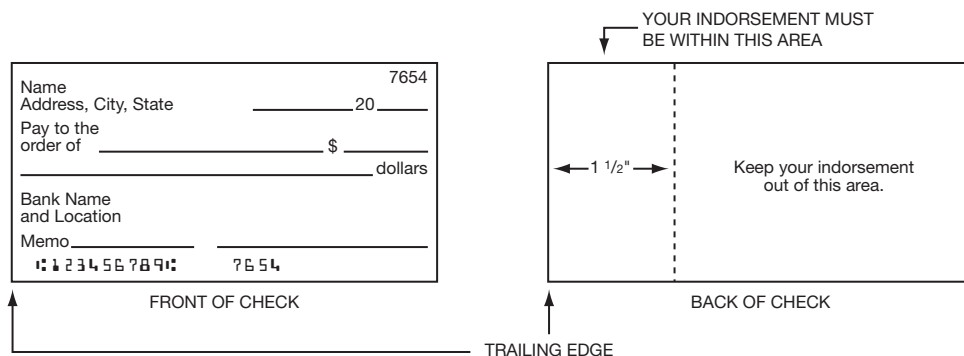
CHECK PROCESSING - We process items mechanically by relying solely on the information encoded in magnetic ink along the bottom of the items. This means that we do not individually examine all of your items to determine if the item is properly completed, signed and indorsed or to determine if it contains any information other than what is encoded in magnetic ink. You agree that we have not failed to exercise ordinary care solely because we use our automated system to process items and do not inspect all items processed in such a manner. Using an automated process helps us keep costs down for you and all account holders.

CHECK CASHING - We may charge a fee for anyone that does not have an account with us who is cashing a check, draft or other instrument written on your account. We may also require reasonable identification to cash such a check, draft or other instrument. We can decide what identification is reasonable under the circumstances and such identification may be documentary or physical and may include collecting a thumbprint or fingerprint.

INDORSEMENTS - We may accept for deposit any item payable to you or your order, even if they are not indorsed by you. We may give cash back to any one of you. We may supply any missing indorsement(s) for any item we accept for deposit or collection, and you warrant that all indorsements are genuine.

To ensure that your check or share draft is processed without delay, you must indorse it (sign it on the back) in a specific area. Your entire indorsement (whether a signature or a stamp) along with any other indorsement information (e.g. additional indorsements, ID information, driver's license number, etc.) must fall within 1 1/2" of the "trailing edge" of a check. Indorsements must be made in blue or black ink, so that they are readable by automated check processing equipment.

As you look at the front of a check, the "trailing edge" is the left edge. When you flip the check over, be sure to keep all indorsement information within 1 1/2" of that edge.



It is important that you confine the indorsement information to this area since the remaining blank space will be used by others in the processing of the check to place additional needed indorsements and information. You agree that you will indemnify, defend, and hold us harmless for any loss, liability, damage or expense that occurs because your indorsement, another indorsement or information you have printed on the back of the check obscures our indorsement.

These indorsement guidelines apply to both personal and business checks.

DEATH OR INCOMPETENCE - You agree to notify us promptly if any person with a right to withdraw funds from your account(s) dies or becomes legally incompetent. We may continue to honor your checks, items, and instructions until: (a) we know of your death or incompetence, and (b) we have had a reasonable opportunity to act on that knowledge. You agree that we may pay or certify checks drawn on or before the date of death or legal incompetence for up to ten (10) days after your death or legal incompetence unless ordered to stop payment by someone claiming an interest in the account.

FIDUCIARY ACCOUNTS - Accounts may be opened by a person acting in a fiduciary capacity. A fiduciary is someone who is appointed to act on behalf of and for the benefit of another. This account may be opened and maintained by a person or persons named as a trustee under a written trust agreement, or as executors, administrators, or conservators

under court orders. You understand that by merely opening such an account, we are not acting in the capacity of a trustee in connection with the trust nor do we undertake any obligation to monitor or enforce the terms of the trust or letters.

CREDIT VERIFICATION - You agree that we may verify credit and employment history by any necessary means, including preparation of a credit report by a credit reporting agency.

LEGAL ACTIONS AFFECTING YOUR ACCOUNT - If we are served with a subpoena, restraining order, writ of attachment or execution, levy, garnishment, search warrant, or similar order relating to your account (termed "legal action" in this section), we will comply with that legal action. Or, in our discretion, we may freeze the assets in the account and not allow any payments out of the account until a final court determination regarding the legal action. We may do these things even if the legal action involves less than all of you. In these cases, we will not have any liability to you if there are insufficient funds to pay your items because we have withdrawn funds from your account or in any way restricted access to your funds in accordance with the legal action. Any fees or expenses we incur in responding to any legal action (including, without limitation, attorneys' fees and our internal expenses) may be charged against your account. The list of fees applicable to your account(s) provided elsewhere may specify additional fees that we may charge for certain legal actions.

SECURITY - It is your responsibility to protect the account numbers and electronic access devices (e.g., an ATM card) we provide you for your account(s). Do not discuss, compare, or share information about your account number(s) with anyone unless you are willing to give them full use of your money. An account number can be used by thieves to encode your number on a false demand draft which looks like and functions like an authorized check. If you furnish your access device and grant actual authority to make transfers to another person (a family member or coworker, for example) who then exceeds that authority, you are liable for the transfers unless we have been notified that transfers by that person are no longer authorized.

Your account number can also be used to electronically remove money from your account. If you provide your account number in response to a telephone solicitation for the purpose of making a transfer (to purchase a service or merchandise, for example), payment can be made from your account even though you did not contact us directly and order the payment.

You must also take precaution in safeguarding your blank checks. Notify us at once if you believe your checks have been lost or stolen. As between you and us, if you are negligent in safeguarding your checks, you must bear the loss entirely yourself or share the loss with us (we may have to share some of the loss if we failed to use ordinary care and if we substantially contributed to the loss).

You agree that if we offer you services appropriate for your account to help identify and limit fraud or other unauthorized transactions against your account, such as positive pay or commercially reasonable security procedures, and you reject those services, you will be responsible for any fraudulent or unauthorized transactions which could have been prevented by the services we offered, unless we acted in bad faith or to the extent our negligence contributed to the loss.

TELEPHONIC INSTRUCTIONS - Unless required by law or we have agreed otherwise in writing, we are not required to act upon instructions you give us via facsimile transmission or leave by voice mail or on a telephone answering machine.

CLAIM OF LOSS - If you claim a credit or refund because of a forgery, alteration, or any other unauthorized withdrawal, you agree to cooperate with us in the investigation of the loss, including giving us an affidavit containing whatever reasonable information we require concerning your account, the transaction, and the circumstances surrounding the loss. You will notify law enforcement authorities of any criminal act related to the claim of lost, missing, or stolen checks or unauthorized withdrawals. We will have a reasonable period of time to investigate the facts and circumstances surrounding any claim of loss. Unless we have acted in bad faith, we will not be liable for special or consequential damages, including loss of profits or opportunity, or for attorneys' fees incurred by you.

You agree that you will not waive any rights you have to recover your loss against anyone who is obligated to repay, insure, or otherwise reimburse you for your loss. You will pursue your rights or, at our option, assign them to us so that we may pursue them. Our liability will be reduced by the amount you recover or are entitled to recover from these other sources.

EARLY WITHDRAWAL PENALTIES (and involuntary withdrawals) - We may impose early withdrawal penalties on a withdrawal from a time account even if you don't initiate the withdrawal. For instance, the early withdrawal penalty may be imposed if the withdrawal is caused by our setoff against funds in the account or as a result of an attachment or other legal process. We may close your account and impose the early withdrawal penalty on the entire account balance in the event of a partial early withdrawal. See your notice of penalty for early withdrawals for additional information.

ADDRESS OR NAME CHANGES - You are responsible for notifying us of any change in your address or your name. Unless we agree otherwise, change of address or name must be made in writing by at least one of the account holders. Informing us of your address or name change on a check reorder form is not sufficient. We will attempt to communicate with you only by use of the most recent address you have provided to us. If provided elsewhere, we may impose a service fee if we attempt to locate you.

RESOLVING ACCOUNT DISPUTES - We may place an administrative hold on the funds in your account (refuse payment or withdrawal of the funds) if it becomes subject to a claim adverse to (1) your own interest; (2) others claiming an interest as survivors or beneficiaries of your account; or (3) a claim arising by operation of law. The hold may be placed for such period of time as we believe reasonably necessary to allow a legal proceeding to determine the merits of the claim or until we receive evidence satisfactory to us that the dispute has been resolved. We will not be liable for any items that are dishonored as a consequence of placing a hold on funds in your account for these reasons.

WAIVER OF NOTICES - You waive any notice of non-payment, dishonor or protest regarding any items credited to or charged against your account.

ACH AND WIRE TRANSFERS - This agreement is subject to Article 4A of the Uniform Commercial Code - Fund Transfers as adopted in the state in which you have your account with us. If you originate a fund transfer and you identify by name and number a beneficiary financial institution, an intermediary financial institution or a beneficiary, we and every receiving or beneficiary financial institution may rely on the identifying number to make payment. We may rely on the number even if it identifies a financial institution, person or account other than the one named. You agree to be bound by automated clearing house association rules. These rules provide, among other things, that payments made to you, or originated by you, are provisional until final settlement is made through a Federal Reserve Bank or payment is otherwise made as provided in Article 4A-403(a) of the Uniform Commercial Code. If we do not receive such payment, we are entitled to a refund from you in the amount credited to your account and the party originating such payment will not be considered to have paid the amount so credited. If we receive a payment order to credit an account you have with us by wire or ACH, we are not required to give you any notice of the payment order or credit.

FICTITIOUS BUSINESS NAME ACCOUNTS - If the name in which the account is held is fictitious, each account holder represents that one or more of the account holders have the right to use that name and have fulfilled all legal requirements for using and or doing business under that name.

UNCLAIMED PROPERTY NOTICE - Your property may be transferred to the appropriate state if no activity occurs in the account within the time period specified by state law.

FACSIMILE SIGNATURES - Unless you make advance arrangements with us, we have no obligation to honor facsimile signatures on your checks or other orders. If we do agree to honor items containing facsimile signatures, you authorize us, at any time, to charge you for all checks, drafts, or other orders, for the payment of money, that are drawn on us. You give us this authority regardless of by whom or by what means the facsimile signature(s) may have been affixed so long as they resemble the facsimile signature specimen filed with us, and contain the required number of signatures for this purpose. You must notify us at once if you suspect that your facsimile signature is being or has been misused.

DORMANT ACCOUNTS - If you have an account that you have not used for a period of twelve months (e.g., made a withdrawal from, deposit to, or transfer from or to) or otherwise expressed interest in with the Credit Union, we may classify your account as a dormant account and may charge a dormant account service fee as allowed by applicable law and set forth on the most recent SFCU Disclosure Fee Schedule. Thereafter, dividends will not be paid on the account if the balance falls below any minimum balance requirement.

UNCLAIMED PROPERTY LAW AMENDMENT - The California State Controller's Office has issued guidance on the amendments to the Unclaimed Property Law. Effective January 1, 2011, when a new account or safety deposit box is opened, the credit union will be required to provide a notice to the member informing them that their property may be escheated to the proper state if no activity occurs in the time specified by state law.

CALIFORNIA UNCLAIMED PROPERTY LAW - Escheat - Under certain conditions, your Credit Union membership account(s) may become the property of the State of California. These conditions are:

- a) Owner's (Member's) address is in California, or
- b) No Owner (Member) address is shown on the Credit Union's records and the Credit Union's place of business is in California, or
- c) Owner's (Member's) address is in another state and Credit Union's principal place of business is in California, and the state in which the member resides does not escheat that item, or
- d) Owner's (Member's) address is in a foreign country but the Credit Union's principal office is in California.

Credit Union shares and accumulated dividends earned thereon will escheat (become the property) of the State of California if any of the above conditions are met and if the Member (Shareholder of record) for more than three (3) years:

- a) Has not claimed a cash dividend, paid in or withdrawn funds, or increased or decreased the amount in the account, and
- b) Has not corresponded electronically or in writing with the Credit Union, including an interest in the shares, and

- c) Has not otherwise indicated an interest which is evidenced by a memorandum or other record on file with the Credit Union (example: a pledge of shares as security for a loan), and
- d) Has no other active relationship with the Credit Union.

OVERDRAFT PROTECTION SERVICE DISCLOSURE AND AGREEMENT

OVERDRAFT PROTECTION SERVICE

The Credit Union recognizes that sometimes you may overdraw your checking account. In such cases the Credit Union may decide to honor checks for which there are insufficient funds. This is the Credit Union's Overdraft Protection Service. The Credit Union provides the Overdraft Protection Service as an accommodation to you and is not obligated to do so, even when it has done so in the past.

Federal regulations, effective July 1, 2010 require consumers to "**Opt-in**" for Overdraft Protection Service to cover their Debit card or ATM card POS transactions made at merchant locations, such as grocery stores, gas stations, and restaurants; and withdrawals that are made at ATMs. The Credit Union recognizes that sometimes you may overdraw your account. In such cases the Credit Union may decide to honor items for which there are insufficient funds. This is the Credit Union's Overdraft Protection Service.

An overdraft occurs when you do not have enough money in your account to cover a transaction, but we pay it anyway. We can cover your overdrafts in two different ways:

- We have Overdraft Protection Services that come with your account.
- We also offer other Coverdraft Protection plans, such as a link to a savings account, which may be less expensive than our Overdraft Protection Services. To learn more, ask us about these plans.

The Credit Union provides the Overdraft Protection Service as an accommodation to you and is not obligated to do so, even when it has done so in the past.

We do authorize and pay overdrafts for the following types of transactions without you needing to opt in:

- Checks
- Automatic bill payments through ACH

Provided you meet the following criteria:

- must be a member for at least 30 days and in good standing
- must be a personal account, not a business account
- account does not have any administrative or legal orders or levies
- cannot be delinquent on any loans with the Credit Union
- the primary account holder must be 18 years of age or older
- must make regular deposits into the account every thirty (30) days.

We pay overdrafts at our discretion, which means we do not guarantee that we will always authorize and pay any type of transaction. If we do not authorize and pay an overdraft, your transaction will be declined.

We do not authorize and pay overdrafts for the following types of transactions **unless you ask us to do so by opting into the service.**

- ATM transactions
- Debit Card transactions

If you would like to Opt-In to the Overdraft Protection Service for your ATM withdrawals or Debit Card transactions at point-of-sale locations. 1) Contact Stanford Federal Credit Union Member Services at (650) 723-2509 or toll free (888) 723-7328 during business hours, 2) visit any branch, www.sfcu.org/about/locations. When an overdraft is covered, the account will be taken negative by the dollar amount of the overdraft plus the amount of the Overdraft Protection Service fee, found in the most current SFCU fee schedule. If we honor multiple overdrafts, we may honor them in any order at the Credit Union's option or return any such items. The maximum dollar amount of overdrafts the Credit Union will cover for each member is \$2,500, including the Overdraft Service fees.

An Overdraft Service Fee will be charged to your account for each overdraft that is cleared on your account through the Overdraft Protection Service. There is no limit to the number of fees you will receive and will depend on the number of times there is an overdraft. This means that more than one Overdraft Service Fee may be assessed against your account per day depending upon the number of overdrafts items cleared through Overdraft Protection Services. However, you understand that we have no obligation to notify you before we pay or return any check, item, or other transaction.

The Overdraft Protection Service is a discretionary privilege offered to members and not a right of membership. The Credit Union encourages you to properly maintain your accounts with us. You agree that the Credit Union will not be held liable for either paying or refusing to pay any overdraft item.

When the Credit Union honors items, you must deposit funds immediately, but in no case more than thirty (30) days from the date of the earliest overdraft. If you fail to cover the total overdraft amount within thirty (30) days, the Credit Union may pursue all collection options available to it. You understand and agree that we may transfer funds to your account from any of your other account(s) with us (excluding IRA and HSA accounts), including account(s) upon which you are a joint owner, in an amount equal to the overdraft which we may pay according to the terms and conditions of this Agreement and to pay the related fees. In addition to any other rights that we may have, you agree that any deposits or future deposits in or other credits to any account in which you may now or in the future may have an interest are subject to our right of off-set for any liabilities, obligations, or other amounts owed to us by you (e.g., overdrafts and any related fees and charges) and such is applicable irrespective of any contribution to the account or source of funds in the account. Moreover, you consent and expressly agree that the application of an off-set of funds in any account includes the off-set of government benefits (such as Social Security and other public benefit funds) deposited to the account from which the overdraft will be paid. Each person who causes an overdraft, which is paid by us, is a maker and agrees to be individually and jointly obligated to repay the unpaid negative balance in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

If you are in default, in addition to any other rights we may have, we may temporarily suspend overdraft privileges or terminate the Overdraft Protection Service or close your Checking Account and demand immediate payment of the entire unpaid negative balance. You also agree to pay any collection costs, attorneys' fees, and court costs which we or you shall or may incur as a result of your default.

SFCU may terminate or suspend the Overdraft Protection Service at any time without prior notice. In no event shall any termination relieve you of your obligation to repay such sums already overdrafted, overdraft fees, collection costs, and attorneys' fees, if any. We can delay enforcing any of our rights under this Agreement without losing them.

We offer other overdraft services for which you may apply. These other services include Line of Credit loan, SFCU VISA Credit Card or a Home Equity Line Of Credit link-up for overdraft protection. You may also set up an Automatic Transfer (from another account you have). If you apply and are approved for one of these other overdraft services or use the Automatic Transfer Account, you may save money on the total fees and interest that you may pay to us versus the fees you may pay to us under Overdraft Protection Service.

MEMBER IN GOOD STANDING POLICY

Background

The purpose of this policy is to establish rules regarding membership privileges, and to protect the employees of Stanford Federal Credit Union ("SFCU" or "Credit Union") from abusive members. This policy is established not to restrict members' rights or freedoms, but rather to address certain unacceptable conduct in order to assure the rights and protection of the Credit Union and its employees.

Applicable Laws and Regulations

Section 1764, Expulsion and Withdrawal, of the Federal Credit Union Act Article XVI, Expulsion and Withdrawal, of the Bylaws of Stanford Federal Credit Union, Charter No. 13392

Definitions

Member in Good Standing: Any member who maintains at least \$5.00 in a share account, continuously meets his or her account and loan obligations, and does not engage in financial or personal misconduct.

Financial Misconduct: Causing any financial loss to the Credit Union. Examples of financial loss include fraudulent activity, the charge off of principal or interest on a loan, failure to pay allowable fees, mismanagement of an account, or patterns of account activity that the Credit Union management determines to indicate a potential for loss to the Credit Union.

Personal Misconduct: Threats or acts of violence, harassment, intimidation and other disruptive or abusive behavior, directed toward any member, employee, or visitor.

Privileges: All SFCU products, services, loans, access devices, etc., other than a regular share account.

Policy Statement

It is the policy of SFCU to protect the institution from attempts to defraud or cause loss to the Credit Union. It is also the policy of SFCU to protect the employees of the Credit Union and the Credit Union premises from personal misconduct on the part of any of its members while providing service to them.

All persons eligible for membership are accorded by the Bylaws the right to own shares and vote at annual and special meetings. The Credit Union will provide other privileges only to members who are in good standing.

The Board of Directors authorizes the President/CEO or his or her designee, hereby named as the Chief Operating Officer, the discretion to immediately impose any or all of the sanctions listed below against any member who engages in any type of misconduct. Written notice will be sent to the member within one working day of the suspension of privileges imposition of sanctions.

A member may be expelled from the Credit Union only as provided in the Federal Credit Union Act and in the Stanford Federal Credit Union Bylaws.

Reinstatement of Privileges

Reinstatement of privileges may be considered upon written request by the member to the CEO, provided the member reimburses the Credit Union for any direct losses and any other costs incurred due to the member's behavior and agrees to refrain from prohibited behavior in the future. Privileges may be reinstated on a phased and limited basis as the member demonstrates the ability to manage them properly. The member will be informed in writing of the CEO's decision concerning reinstatement of privileges.

Guidelines

In the event that any member of the Credit Union shall engage in any type of misconduct, the Board of Directors authorizes the CEO or his or her designee the discretion to impose sanctions against that member.

Any or all of the following sanctions may be imposed against a member who has engaged in personal misconduct:

1. Denial of any and all privileges.
2. Restriction of any further contact with the Credit Union to written communication through the U.S. Mail only.
3. Any other action deemed necessary under the circumstances that is not expressly precluded by the Federal Credit Union Act, the National Credit Union Administration Rules and Regulations, and the Credit Union's Bylaws.

A member who has engaged in financial misconduct may be reported to ChexSystem and denied any and all privileges.

NOTICE OF NEGATIVE INFORMATION

Federal law requires us to provide the following notice to members before any "negative information" may be furnished to a nationwide consumer reporting agency. "Negative information" includes information concerning delinquencies, overdrafts or any form of default. This notice does not mean that we will be reporting such information about you, only that we may report such information about members that have not done what they are required to do under our agreement.

After providing this notice, additional negative information may be submitted without providing another notice.

We may report information about your account to credit bureaus. Late payments, missed payments or other defaults on your account may be reflected in your credit report.

ELECTRONIC FUND TRANSFERS YOUR RIGHTS AND RESPONSIBILITIES

Indicated below are types of Electronic Fund Transfers we are capable of handling, some of which may not apply to your account. Please read this disclosure carefully because it tells you your rights and obligations for the transactions listed. You should keep this notice for future reference.

Electronic Funds Transfers Initiated By Third Parties. You may authorize a third party to initiate electronic fund transfers between your account and the third party's account. These transfers to make or receive payment may be one-time occurrences or may recur as directed by you. These transfers may use the Automated Clearing House (ACH) or other payments network. Your authorization to the third party to make these transfers can occur in a number of ways. For example, your authorization to convert a check or draft to an electronic fund transfer or to electronically pay a returned check or draft charge can occur when a merchant provides you with notice and you go forward with the transaction (typically, at the point of purchase, a merchant will post a sign and print the notice on a receipt). In all cases, these third party transfers will require you to provide the third party with your account number and credit union information. This information can be found on your check or draft as well as on a deposit or withdrawal slip. Thus, you should only provide your credit union and account information (whether over the phone, the Internet, or via some other method) to trusted third parties whom you have authorized to initiate these electronic fund transfers. Examples of these transfers include, but are not limited to:

- **Preauthorized credits.** You may make arrangements for certain direct deposits to be accepted into your checking or savings account(s).
- **Preauthorized payments.** You may make arrangements to pay certain recurring bills from your checking or savings account(s).
- **Electronic check or draft conversion.** You may authorize a merchant or other payee to make a one-time electronic payment from your checking or share draft account using information from your check or draft to pay for purchases or pay bills.
- **Electronic returned check or draft charge.** You may authorize a merchant or other payee to initiate an electronic funds transfer to collect a charge in the event a check or draft is returned for insufficient funds.

Please also see **Limitations on frequency of transfers** section regarding limitations that apply to savings accounts.

Fas-Tell (Audio Response) Telephone Transfers - types of transfers - You may access your account by telephone 24 hours a day at 650-327-8355 or 1-888-723-SFCU using a touch tone phone, your member number, your Personal Identification Number (PIN), and multi-factor authentication, to:

- transfer funds between checking and savings
- transfer funds from line of credit to checking or savings
- make payments from checking or savings to loan accounts with us
- get information about:
 - the account balance of checking or savings accounts
 - deposits to checking or savings accounts
 - withdrawals from checking or savings accounts

Please also see **Limitations on frequency of transfers** section regarding limitations that apply to telephone transfers.

ATM Transfers - (Available networks are listed on the back side of your card) types of transfers, dollar limitations, and charges - You may access your account(s) by ATM using your ATM Card and personal identification number or Debit Card and personal identification number, to:

- make deposits to checking or savings account(s) with an ATM card or Debit Card
- get cash withdrawals from checking or savings account(s) with an ATM card or Debit Card
 - you may withdraw no more than \$500.00 per day
 - there is a charge per withdrawal at ATMs we do not own or operate or are not affiliated with credit union network partners. Refer to our separate fee schedule.
- transfer funds between checking and savings account(s) with an ATM card or Debit Card
 - there is a charge per transfer at ATMs we do not own or operate or are not affiliated with credit union network partners. Refer to our separate fee schedule.

- transfer funds from Home Equity line of credit to checking or savings account(s) with an ATM card or Debit Card
 - there is a charge per transfer at ATMs we do not own or operate or are not affiliated with credit union network partners. Refer to our separate fee schedule.
- get information about:
 - the account balance of your checking or savings account(s)
 - with an ATM card
 - with a Debit Card
 - there is a charge per inquiry at ATMs we do not own or operate or are not affiliated with credit union network partners. Refer to our separate fee schedule.

Some of these services may not be available at all terminals.

Please also see **Limitations on frequency of transfers** section regarding limitations that apply to ATM transfers.

Types of ATM Card Point-of-Sale Transactions - You may access your checking or Money Management account(s) to purchase goods (in person or by phone), get cash from a merchant, if the merchant permits, or from a participating financial institution, and do anything that a participating merchant will accept.

Point-of-Sale Transactions - dollar limitations - Using your card:

- you may not exceed \$5,000.00 in transactions per day

Types of Debit Card Point-of-Sale Transactions - You may access your checking or Money Management account(s) to purchase goods (in person, online, or by phone), pay for services (in person, online, or by phone), get cash from a merchant, if the merchant permits, or from a participating financial institution, and do anything that a participating merchant will accept.

Point-of-Sale Transactions - dollar limitations - Using your card:

- you may not exceed \$5,000.00 in transactions per day

Please also see **Limitations on frequency of transfers** section regarding limitations that apply to debit card transactions.

Advisory Against Illegal Use. You agree not to use your card(s) for illegal gambling or other illegal purpose. Display of a payment card logo by, for example, an online merchant does not necessarily mean that transactions are lawful in all jurisdictions in which the cardholder may be located.

Non-Visa Debit Transaction Processing. We have enabled non-Visa debit transaction processing. This means you may use your Debit Card on a PIN-Debit Network* (a non-Visa network) without using a PIN.

The non-Visa debit network(s) for which such transactions are enabled are: STAR Network.

Examples of the types of actions that you may be required to make to initiate a Visa transaction on your Debit Card include signing a receipt, providing a card number over the phone or via the Internet, or swiping the card through a point-of-sale terminal.

Examples of the types of actions you may be required to make to initiate a transaction on a PIN-Debit Network include initiating a payment directly with the biller (possibly via telephone, Internet, or kiosk locations), responding to a logo displayed at a payment site and choosing to direct payment through that network, and having your identity verified using known information derived from an existing relationship with you instead of through use of a PIN.

The provisions of your agreement with us relating only to Visa transactions are not applicable to non-Visa transactions. For example, the additional limits on liability (sometimes referred to as Visa's zero-liability program) and the streamlined error resolution procedures offered on Visa debit card transactions are not applicable to transactions processed on a PIN-Debit Network.

*Visa Rules generally define **PIN-Debit Network** as a non-Visa debit network that typically authenticates transactions by use of a personal identification number (PIN) but that is not generally known for having a card program.

CUOnline Computer Transfers - types of transfers and dollar limitations - You may access your account(s) by computer through the internet by logging onto our website at www.sfcu.org and using your password, your member number, and Passmark information (multi-factor authentication), to:

- transfer funds between checking and savings
- transfer funds from Home Equity line of credit to checking or savings
 - minimum transfer amount is \$500.00
- transfer funds from your account to another person's account
- make payments from checking or savings to loan account(s) with us
- make payments from checking or savings to third parties
- get information about:
 - the account balance of checking or savings account(s)
 - deposits to checking or savings accounts
 - withdrawals from checking or savings accounts

Please also see **Limitations on frequency of transfers** section regarding limitations that apply to computer transfers.

Health Savings Accounts (HSA). We permit some electronic fund transfers to and/or from your HSA. The electronic fund transfers we permit are offered for the convenience of managing your HSA. However, electronically moving funds to or from your HSA – for example, depositing more than the allowable amount, or getting additional cash back on an HSA debit card transaction – can raise a variety of tax concerns. As a result, before electronically accessing any account you may have with us, it is a good practice to make sure you are using the correct access device (such as a card) or accessing the appropriate account for the transaction. Also, it is your responsibility to ensure the contributions, distributions, and other actions related to your HSA, comply with the law, including federal tax law. As always, we recommend consulting a legal or tax professional if you have any questions about managing your HSA. The terms of this disclosure are intended to work in conjunction with the HSA Agreement provided to you earlier. In the event of a conflict, the terms of the HSA Agreement control. You understand that your HSA is intended to be used for payment of qualified medical expenses. It is your responsibility to satisfy any tax liability resulting from use of your HSA for any purpose other than payment or reimbursement of qualified medical expenses. We do not monitor the purpose of any transaction to or from your HSA. Nor are we responsible for ensuring your eligibility for making contributions or ensuring withdrawals are used for payment or reimbursement of qualified medical expenses. Refer to your HSA Agreement for more information relating to the use of your HSA.

Limitations on frequency of transfers. In addition to those limitations on transfers elsewhere described, if any, the following limitations apply:

- During any statement cycle, you may not make more than six withdrawals or transfers from a Savings account to another credit union account of yours or to a third party by means of a preauthorized, automatic, or computer transfer or telephonic order or instruction or similar order to a third party.
- During any statement cycle, you may not make more than six withdrawals or transfers from a Money Management account to another credit union account of yours or to a third party by means of a preauthorized, automatic, or computer transfer, telephonic order or instruction, or by check, draft, debit card, or similar order to a third party. If you exceed the transfer limitations set forth above, your account will be subject to closure by the credit union.

FEES

- Please refer to our separate fee schedule for additional information about fees.

ATM Operator/Network Fees. When you use an ATM not owned by us, you may be charged a fee by the ATM operator or any network used (and you may be charged a fee for a balance inquiry even if you do not complete a fund transfer).

DOCUMENTATION

- **Terminal transfers.** You can get a receipt at the time you make a transfer to or from your account using an automated teller machine or point-of-sale terminal. However, you may not get a receipt if the amount of the transfer is \$15 or less.
- **Preauthorized credits.** If you have arranged to have direct deposits made to your account at least once every 60 days from the same person or company, you can call us at 650-723-2509 or 1-888-723-SFCU, or visit CUOnline at www.sfcu.org to find out whether or not the deposit has been made.
- **Periodic statements.**
 - You will get a monthly account statement from us for your checking accounts.
 - You will get a monthly account statement from us for your savings accounts, unless there are no transfers in a particular month. In any case, you will get a statement at least quarterly.

PRAUTHORIZED PAYMENTS

- **Right to stop payment and procedure for doing so.** If you have told us in advance to make regular payments out of your account, you can stop any of these payments. Here is how:

Call or write us at the telephone number or address listed in this document in time for us to receive your request 3 business days or more before the payment is scheduled to be made. If you call, we may also require you to put your request in writing and get it to us within 14 days after you call.

Please refer to the separate fee schedule for the amount we will charge you for each stop-payment order you give.

- **Notice of varying amounts.** If these regular payments may vary in amount, the person you are going to pay will tell you, 10 days before each payment, when it will be made and how much it will be. (You may choose instead to get this notice only when the payment would differ by more than a certain amount from the previous payment, or when the amount would fall outside certain limits that you set.)
- **Liability for failure to stop payment of preauthorized transfer.** If you order us to stop one of these payments 3 business days or more before the transfer is scheduled, and we do not do so, we will be liable for your losses or damages.

FINANCIAL INSTITUTION'S LIABILITY

Liability for failure to make transfers. If we do not complete a transfer to or from your account on time or in the correct amount according to our agreement with you, we will be liable for your losses or damages. However, there are some exceptions. We will not be liable, for instance:

- (1) If, through no fault of ours, you do not have enough money in your account to make the transfer.
- (2) If you have an overdraft line and the transfer would go over the credit limit.
- (3) If the automated teller machine where you are making the transfer does not have enough cash.
- (4) If the terminal or system was not working properly and you knew about the breakdown when you started the transfer.
- (5) If circumstances beyond our control (such as fire or flood) prevent the transfer, despite reasonable precautions that we have taken.
- (6) There may be other exceptions stated in our agreement with you.

CONFIDENTIALITY

We will disclose information to third parties about your account or the transfers you make:

- (1) where it is necessary for completing transfers; or
- (2) in order to verify the existence and condition of your account for a third party, such as a credit bureau or merchant; or
- (3) in order to comply with government agency or court orders; or
- (4) as explained in the Privacy Policy.

UNAUTHORIZED TRANSFERS

(a) Consumer liability.

• **Generally.** Tell us AT ONCE if you believe your card and/or code has been lost or stolen, or if you believe that an electronic fund transfer has been made without your permission using information from your check or draft. Telephoning is the best way of keeping your possible losses down. You could lose all the money in your account (plus your maximum overdraft line of credit). You can lose no more than \$50 if someone used your card and/or code without your permission, and, either:

- (i) your card can be used to initiate a transaction without a PIN or other personal identification number, or
- (ii) you tell us within 2 business days after you learn of the loss or theft of your card and/or code. If you do NOT tell us within 2 business days after you learn of the loss or theft of your card and/or code, and we can prove we could have stopped someone from using your card and/or code without your permission if you had told us, you could lose as much as \$500.

Also, if your statement shows transfers that you did not make, including those made by card, code or other means, tell us at once. If you do not tell us within 60 days after the statement was mailed to you, you may not get back any money you lost after the 60 days if we can prove that we could have stopped someone from taking the money if you had told us in time. If a good reason (such as a long trip or a hospital stay) kept you from telling us, we will extend the time periods.

• **Additional Limit on Liability for Debit Card.** Unless you have been grossly negligent or have engaged in fraud, you will not be liable for any unauthorized transactions using your lost or stolen Debit Card. This additional limit on liability does not apply to ATM transactions outside of the U.S., to ATM transactions not sent over Visa or Plus networks, or to transactions using your Personal Identification Number which are not processed by VISA®. Visa is a registered trademark of Visa International Service Association.

(b) Contact in event of unauthorized transfer. If you believe your card and/or code has been lost or stolen, call or write us at the telephone number or address listed in this document. You should also call the number or write to the address listed in this document if you believe a transfer has been made using the information from your check or draft without your permission.

ERROR RESOLUTION NOTICE

In Case of Errors or Questions About Your Electronic Transfers, Call or Write us at the telephone number or address listed in this document, as soon as you can, if you think your statement or receipt is wrong or if you need more information about a transfer listed on the statement or receipt. We must hear from you no later than 60 days after we sent the FIRST statement on which the problem or error appeared.

- (1) Tell us your name and account number (if any).
- (2) Describe the error or the transfer you are unsure about, and explain as clearly as you can why you believe it is an error or why you need more information.
- (3) Tell us the dollar amount of the suspected error.

If you tell us orally, we may require that you send us your complaint or question in writing within 10 business days.

We will determine whether an error occurred within 10 business days (5 business days for Debit Card point-of-sale transactions processed by Visa and 20 business days if the transfer involved a new account) after we hear from you and will correct any error promptly. If we need more time, however, we may take up to 45 days (90 days if the transfer involved a new account, a point-of-sale transaction, or a foreign-initiated transfer) to investigate your complaint or question. If we decide to do this, we will credit your account within 10 business days (5 business days for Debit Card point-of-sale transactions processed by Visa and 20 business days if the transfer involved a new account) for the amount you think is in error, so that you will have the use of the money during the time it takes us to complete our investigation. If we ask you to put your complaint or question in writing and we do not receive it within 10 business days, we may not credit your account. Your account is considered a new account for the first 30 days after the first deposit is made, unless each of you already has an established account with us before this account is opened.

We will tell you the results within three business days after completing our investigation. If we decide that there was no error, we will send you a written explanation.

You may ask for copies of the documents that we used in our investigation.

STANFORD FEDERAL CREDIT UNION
P.O. BOX 10690
PALO ALTO, CA 94303
Business Days: Monday through Friday
Excluding Federal Holidays
Phone: 650-723-2509 or 1-888-723-SFCU
For lost or stolen cards or SFCU ATM locations, call:
650-723-2509 or 1-888-723-SFCU
or visit our website at: www.sfcu.org
MORE DETAILED INFORMATION IS AVAILABLE
ON REQUEST

NOTICE OF ATM/NIGHT DEPOSIT FACILITY USER PRECAUTIONS

As with all financial transactions, please exercise discretion when using an automated teller machine (ATM) or night deposit facility. For your own safety, be careful. The following suggestions may be helpful.

1. Prepare for your transactions at home (for instance, by filling out a deposit slip) to minimize your time at the ATM or night deposit facility.
2. Mark each transaction in your account record, but not while at the ATM or night deposit facility. Always save your ATM receipts. Don't leave them at the ATM or night deposit facility because they may contain important account information.
3. Compare your records with the account statements or account histories that you receive.
4. Don't lend your ATM card to anyone.
5. Remember, do not leave your card at the ATM. Do not leave any documents at a night deposit facility.
6. Protect the secrecy of your Personal Identification Number (PIN). Protect your ATM card as though it were cash. Don't tell anyone your PIN. Don't give anyone information regarding your ATM card or PIN over the telephone. Never enter your PIN in any ATM that does not look genuine, has been modified, has a suspicious device attached, or is operating in a suspicious manner. Don't write your PIN where it can be discovered. For example, don't keep a note of your PIN in your wallet or purse.
7. Prevent others from seeing you enter your PIN by using your body to shield their view.
8. If you lose your ATM card or if it is stolen, promptly notify us. You should consult the other disclosures you have received about electronic fund transfers for additional information about what to do if your card is lost or stolen.
9. When you make a transaction, be aware of your surroundings. Look out for suspicious activity near the ATM or night deposit facility, particularly if it is after sunset. At night, be sure that the facility (including the parking area and walkways) is well lighted. Consider having someone accompany you when you use the facility, especially after sunset. If you observe any problem, go to another ATM or night deposit facility.
10. Don't accept assistance from anyone you don't know when using an ATM or night deposit facility.
11. If you notice anything suspicious or if any other problem arises after you have begun an ATM transaction, you may want to cancel the transaction, pocket your card and leave. You might consider using another ATM or coming back later.
12. Don't display your cash; pocket it as soon as the ATM transaction is completed and count the cash later when you are in the safety of your own car, home, or other secure surrounding.
13. At a drive-up facility, make sure all the car doors are locked and all of the windows are rolled up, except the driver's window. Keep the engine running and remain alert to your surroundings.
14. We want the ATM and night deposit facility to be safe and convenient for you. Therefore, please tell us if you know of any problem with a facility. For instance, let us know if a light is not working or there is any damage to a facility. Please report any suspicious activity or crimes to both the operator of the facility and the local law enforcement officials immediately.

DISCLOSURES APPLICABLE TO ATM/DEBITCARD SERVICES

OWNERSHIP OF CARD. The Card is the property of the Credit Union and you agree to surrender the Card to the Credit Union promptly upon demand or retrieval by an ATM.

TRANSACTION AUTHORIZATION. By using your Card in conjunction with your PIN at an ATM, you authorize the Credit Union to provide account balance information or to make withdrawals and transfers to and from your accounts with the Credit Union, in accordance with the instructions you give the ATM.

ACCESS TO ACCOUNTS. If you authorize us to issue a Card or PIN (or any other Access Device) to anyone else, or if you permit any person to use your Card or PIN or other Access Device, you authorize that person to withdraw funds from any account that can be accessed by the Card, PIN or Access Device, regardless of whether that individual is authorized to withdraw funds from the account by means other than the use of the Card.

Use of the Card, your account number, the PIN or a combination of these is an order by you for the withdrawal of the amount of the transaction from your account and is authorization for the Credit Union to provide account balance information.

Each transaction using the Card will be charged against your account on the date the transaction is posted to your account.

MAKING ELECTRONIC FUND TRANSFERS. You agree to follow the instructions posted or otherwise authorized by us for use at any authorized ATM. If the wrong PIN is entered three (3) times, the ATM may retain the ATM/Debit Card.

LIMITATION ON TRANSACTIONS. You may make cash withdrawals and purchases only to the extent that you have available funds in your account. You may use your ATM/Debit Card to obtain up to \$500 per day. The amount you can obtain from any individual machine is subject to the limitations placed on that machine by the operating institution.

"Banking day," means one 24-hour period from midnight to 11:59 p.m. PST. Available funds in your account as may be indicated at the time of a balance inquiry at an ATM terminal may not reflect any available authorized overdraft protection options on the account.

All EFT services may not be available at all ATMs. When you use an ATM not owned by us, you may be charged a fee by the ATM operator or network. You may be charged a fee for a balance inquiry even if you do not complete a fund transfer.

The SFCU Disclosure and Fee Schedule received with this Disclosure and Agreements Disclosure will contain a list of fees applicable to EFT transactions.

DEPOSITS. You MAY ONLY MAKE DEPOSITS to your accounts at ATM terminals authorized by the Credit Union. We will NOT BE RESPONSIBLE for any direct or incurred losses or the failure to credit any attempted deposits into any account made at an ATM terminal not authorized by the Credit Union to accept deposits. We will credit all deposits made at any authorized ATM provisionally, subject to verification and collection of the funds. Funds deposited by check are subject to hold periods in accordance with Credit Union policies not to exceed the maximum periods prescribed by applicable law. This may affect your ability to withdraw funds. Please refer to our Delayed Availability of Funds Policy.

RIGHT TO RECEIVE DOCUMENTATION: You will receive a receipt at the time you make any transaction at an ATM. Any new balance shown on the receipt:

1. Is your balance after the transaction has been completed;
2. May not include deposits still subject to verification or collection (funds placed on hold) by us;
3. May differ from your records because of deposits in progress, outstanding checks, or other withdrawals, payments or charges.

You may receive a receipt from the merchant or financial institution at the time you make a purchase or obtain cash. You should retain this receipt to compare with your statement from us.

You will receive a statement monthly for the account(s) that you have accessed using your Card. The statement will show the effective date that you initiated the transaction, the type of transaction, and the amount of the transaction.

ILLEGAL TRANSACTIONS: You are prohibited from using your Card, Card number or PIN for illegal transactions. You agree to indemnify the Credit Union for your use of the Card, Card number or PIN for illegal transactions. Such illegal transactions include, but are not limited to, any quasi-cash or Internet gambling, any electronic commerce transaction conducted over an open network or any betting or wagering. However, in the event a charge resulting from an illegal transaction is approved and processed, you will still be responsible for such charge.

CONFIDENTIALITY OF PIN: Your Card and your PIN will be mailed to you separately. You agree to hold your PIN in strict confidence, and you will notify the Credit Union immediately if the Card or PIN is lost or stolen.

LOST OR STOLEN CARD OR PIN: If you believe your Card or Pin has been lost or stolen or that someone has transferred or may transfer money from your account without your permission, call 650 723-2509, to report your lost or stolen Card or PIN, 24 hours per day. You may also write us at Stanford Federal Credit Union, PO Box 10690 Palo Alto, CA, 94303-0843.

RENEWAL OF CARD: For your protection, your Card is issued with an expiration date. If your account is active and in good standing, upon expiration of your Card, we may issue you a renewal Card. We may not issue you a renewal Card if your account is not in good standing.

CHARGES: There is no charge to use your SFCU ATM or Debit Card at SFCU's ATMs. Please refer to the current Fees Schedule for any charges associated with your card or for using ATM machines not owned by us.

When you use an ATM not owned by us to perform a transaction or inquiry, the ATM operator may charge you a fee.

There may be a special charge for certain transactions performed at a Point-of-Sale (POS) terminal or merchant. These charges are from the vendor or its financial institution. They are not charges of this Credit Union.

DISCLOSURE APPLICABLE TO DEBIT CARD USED AS A VISA CHECK CARD

In the event the Credit Union offers, and you accept a Debit Card for use as a VISA Card, by your use of your Debit Card with your PIN or sometimes just your Debit Card or Card number at a participating point of sale terminal or with a merchant, you authorize us to debit your checking account for cash or to pay for merchandise or services.

YOUR DEBIT CARD IS NOT A CREDIT CARD but works much like a check that you write on your checking account. You may not defer payments on Debit Card transactions. You must follow the procedures established by the merchant or financial institution where you use your Debit Card, and you may be required to sign a sales slip or other document, or provide your card number. Some merchants may impose a fee for a Debit Card transaction. We are not liable if a merchant or financial institution does not accept your Debit Card or card number.

TRANSACTION LIMITATIONS WHEN USING DEBIT CARD AS A VISA CARD. When you use your Debit Card at a Point-of-Sale terminal or to pay for goods or services at merchants and retailers who honor VISA cards, you may not exceed \$5,000.00 in transactions per day.

You may receive a receipt from the merchant or financial institution at the time you make a purchase, obtain a cash advance, or transfer funds using your Debit Card.

We may debit or place a hold on your account for a transaction either on the day it is presented to us for payment, or on the day we receive notice of the transaction, whichever is earlier.

If a merchant requests authorization for a transaction you want to conduct, we may place a hold on your account for the transaction amount, and the balance available to you may be reduced by the amount of the hold or the amount of any transaction posted to your account.

When you use your Debit card at a merchant that settles in currency other than US dollars, the charges will be converted into the US dollar amount. The currency conversion rate used to determine the transaction amount in US dollars is either a wholesale market rate or the government mandated rate in effect the day before the processing date, increased by a fee of 1% of the US dollar amount of the transaction. The conversion rate in effect on the processing date may differ from the rate in effect on the transaction date of the posting date.

You may not stop payment on a Debit Card transaction. In the event of a dispute with a merchant as to the quality, price, warranty of goods or services you pay for using your Debit Card, you will have to settle the dispute directly with the merchant and will indemnify us for any damages resulting from such dispute. If you do not fulfill the terms of this agreement, you will also indemnify us for any resulting damages.

INFORMATION DISCLOSURE TO THIRD PARTIES. We may disclose information to third parties about your account or any transaction you engage in:

- a) When it is necessary for completing transactions;
- b) In order to verify the existence and condition of your account for a third party such as a merchant or credit bureau;
- c) In order to comply with a government agency or court order, subpoena or other legal documents;
- d) If you give us written permission.
- e) When it is necessary for activating additional services;
- f) In accordance with our privacy policy.

PERIODIC STATEMENTS. We will generate a statement of account for any month in which you use an authorized ATM, make use of FAS-TELL, CUOnline or other electronic access services for any of the following transactions: deposits, withdrawals, transfers and line of credit advances. You may receive a receipt at the time you make any transaction at an ATM or POS terminal. In any case, we will generate a statement at least quarterly.

ACH TRANSACTIONS. The following terms and conditions apply to wire transfers and to certain Automated Clearing House (ACH) transactions:

- a) Funds transfers received by the Credit Union after 2:00 p.m. may be considered received on the following business day.
- b) Any funds sent or received via wire transfer may be sent or received over our secure connection with the Federal Reserve (Fedline). Federal Regulation J will apply to all such transactions.
- c) The beneficiary of a wire transfer (the party to whom you are sending funds) is identified both by name and an identifying account number. If you provide an erroneous account number, funds may be transferred to the account of the party holding that number, even if the name is different, and you will be responsible for recovery of any funds sent to the wrong party.
- d) The financial institution to which a transfer is being sent is identified by name and a Routing/Transit (R/T) or other identifying number. If you provide the wrong number, funds may be sent to the wrong institution, and you will be responsible for recovery of such funds.
- e) Notice of the receipt of funds transfers will be contained in your regular statement.
- f) We bear no responsibility if the beneficiary does not receive funds transferred strictly according to your instructions. However, we will make every effort to trace the lost funds on your behalf.
- g) The interest rate applicable to the account to or from which a wire transfer is sent or received shall determine the interest rate applicable to the funds sent or received.
- h) No wire transfer will be carried out if one or more of your share or loan accounts are overdrawn or delinquent, even if the specified account has the funds for the wire.
- i) ACH payments received by the Credit Union are credited to your account provisionally, subject to actual collection of the funds. Any ACH transfer will be listed on an account holder's regular statement.
- j) Electronic Check Conversion is a process some businesses use to convert paper checks into electronic debits. To use this procedure, you sign an authorization slip that permits the business to process the instructions and information on your check into an electronic transfer. The information is then used to make a one-time electronic payment from your account. We may debit to your account immediately after the business enters the transaction, so to avoid an overdraft, you must have sufficient funds in your account to cover the amount. Since the check is not sent to us for processing, we do not have a copy of the check. You should retain the check for your records.
- k) The Credit Union may initiate debit/credit entries from/to your account payable to an ACCOUNT/DEPOSITORY INSTITUTION, in order to establish automatic transfer of funds, provided there are sufficient collected funds in your account to pay such ACH transactions upon presentation. You agree that our rights in respect to each ACH transaction shall be the same as if it were a draft/check signed personally by you. This authorization is to remain in full force and effect until we have received written notification from you of its termination in such time and in such manner as to afford the Credit Union and the DEPOSITORY INSTITUTION a reasonable opportunity to act on it. You agree that we shall be fully protected in honoring any such ACH transaction. If the transfer date falls on a weekend or holiday the deposit/payment may take place on the prior business day. You further agree that if any such ACH transaction is dishonored, whether with or without cause and whether intentionally or inadvertently, we shall have no liability whatsoever even though such dishonor results in the forfeiture of service or product. You acknowledge that the origination of ACH transactions to/from your account must comply with the provisions of United States law.

YOUR ABILITY TO WITHDRAW FUNDS

This policy statement applies to all accounts.

Our policy is to make funds from your cash and check deposits available to you on the first business day after the day we receive your deposit. Electronic direct deposits will be available on the day we receive the deposit. Once the funds are available, you can withdraw them in cash and we will use the funds to pay checks that you have written.

Please remember that even after we have made funds available to you, and you have withdrawn the funds, you are still responsible for checks you deposit that are returned to us unpaid and for any other problems involving your deposit.

For determining the availability of your deposits, every day is a business day, except federal holidays. If you make a deposit before closing on a business day that we are open, we will consider that day to be the day of your deposit. However, if you make a deposit on a day we are not open, we will consider that the deposit was made on the next business day we are open or during a time we are closed for business, we will consider that the deposit was made on the next business day we are open.

If we cash a check for you that is drawn on another bank, we may withhold the availability of a corresponding amount of funds that are already in your account. Those funds will be available at the time funds from the check we cashed would have been available if you had deposited it.

If we accept for deposit a check that is drawn on another bank, we may make funds from the deposit available for withdrawal immediately but delay your availability to withdraw a corresponding amount of funds that you have on deposit in another account with us. The funds in the other account would then not be available for withdrawal until the time periods that are described elsewhere in this disclosure for the type of check that you deposited.

LONGER DELAYS MAY APPLY

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

We believe a check you deposit will not be paid.

You deposit checks totaling more than \$5,000 on any one day.

You redeposit a check that has been returned unpaid.

You have overdrawn your account repeatedly in the last six months.

There is an emergency, such as failure of computer or communications equipment.

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. They will generally be available no later than the seventh day after the day of your deposit.

SPECIAL RULES FOR NEW ACCOUNTS

If you are a new member, the following special rules may apply during the first 30 days your account is open.

Funds from electronic direct deposits to your account will be available on the day we receive them, along with deposits of cash, and wire transfers. Federal, state, local government, and travelers checks will be available immediately if the deposit meets certain conditions. For example, the checks must be payable to you. Funds from all other check deposits and ATM deposits will be available on the seventh (7th) day after the day of your deposit.

DEPOSITS AT AUTOMATED TELLER MACHINES

Funds from any deposits (cash or checks) made at automated teller machines (ATMs) we do not own or operate may not be available until the fifth (5th) business day after the day of your deposit.

This rule does not apply at ATMs we own or operate.

All ATMs that we own or operate are identified as our machines.

SUBSTITUTE CHECKS AND YOUR RIGHTS

The following Substitute Check Disclosure provides information about substitute checks and your rights. So you will recognize substitute checks when you receive them, we have included a copy of the front side of a substitute check along with an explanation of the substitute check's components.

To make check processing faster, federal law permits banks to replace original checks with "substitute checks." These checks are similar in size to original checks with a slightly reduced image of the front and back of the original check. The front of a substitute check states: "This is a legal copy of your check. You can use it the same way you would use the original check." You may use a substitute check as proof of payment just like the original check.

Some or all of the checks that you receive back from us may be substitute checks. This notice describes rights you have when you receive substitute checks from us. The rights in this notice do not apply to original checks or to electronic debits to your account. However, you have rights under other law with respect to those transactions.

What are my rights regarding substitute checks?

In certain cases, federal law provides a special procedure that allows you to request a refund for losses you suffer if a substitute check is posted to your account (for example, if you think that we withdrew the wrong amount from your account or that we withdrew money from your account more than once for the same check). The losses you may attempt to recover under this procedure may include the amount that was withdrawn from your account and fees that were charged as a result of the withdrawal (for example, bounced check fees).

The amount of your refund under this procedure is limited to the amount of your loss or the amount of the substitute check, whichever is less. You also are entitled to interest on the amount of your refund if your account is an interest-bearing account. If your loss exceeds the amount of the substitute check, you may be able to recover additional amounts under other law.

If you use this procedure, you may receive up to \$2,500 of your refund (plus interest if your account earns interest) within 10 business days after we received your claim and the remainder of your refund (plus interest if your account earns interest) not later than 45 calendar days after we received your claim.

We may reverse the refund (including any interest on the refund) if we later are able to demonstrate that the substitute check was correctly posted to your account.

How do I make a claim for a refund?

If you believe that you have suffered a loss relating to a substitute check that you received and that was posted to your account, please contact us at:

Stanford Federal Credit Union

Attn: EFS Department

P.O. Box 10690

Palo Alto, CA 94303-0843

(650) 723-2509 or (888) 723-SFCU (7328)

info@sfcu.org

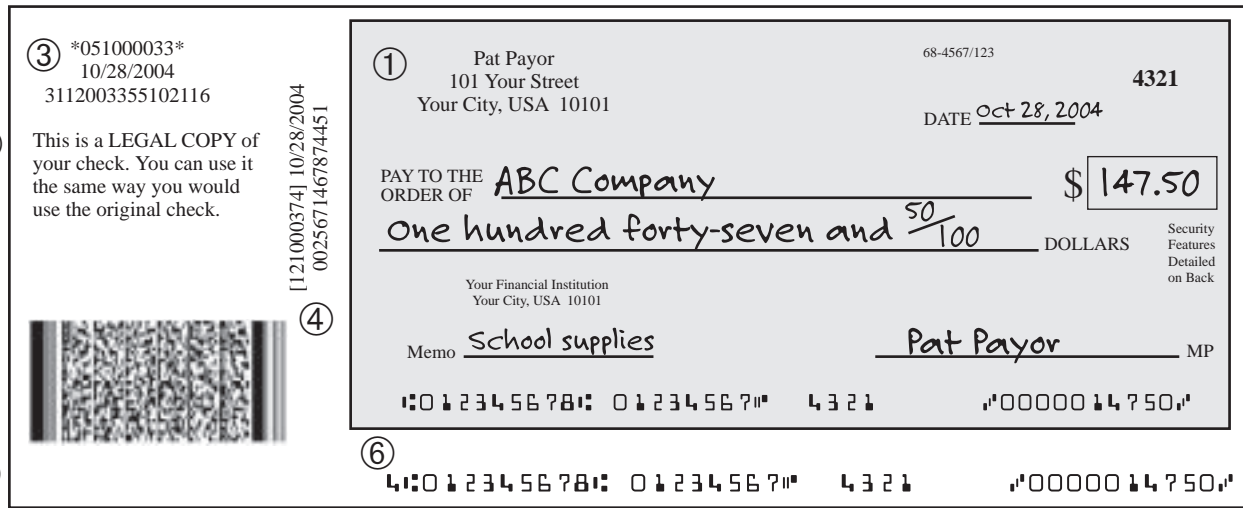
You must contact us within 60 calendar days of the date that we mailed (or otherwise delivered by a means to which you agreed) the substitute check in question or the account statement showing that the substitute check was posted to your account, whichever is later. We will extend this time period if you were not able to make a timely claim because of extraordinary circumstances.

Your claim must include —

- A description of why you have suffered a loss (for example, you think the amount withdrawn was incorrect);
- An estimate of the amount of your loss;
- An explanation of why the substitute check you received is insufficient to confirm that you suffered a loss; and
- A copy of the substitute check or the following information to help us identify the substitute check: the check number, the amount of the check, the date of the check, and the name of the person to whom you wrote the check.

SUBSTITUTE CHECK IMAGE

Below is an image of a sample substitute check. The numbers listed below the image correspond with the numbers on or near the substitute check image and the corresponding text explains the various components of a substitute check.



These numbers correspond with the numbers on the Substitute Check Image:

- 1 An image of the original check appears in the upper right-hand corner of the substitute check.
- 2 A substitute check is the same size as a standard business check.
- 3 The information in asterisks relates to the "reconverting bank"—the financial institution that created the substitute check.
- 4 The information in brackets (appears sideways facing check image) relates to the "truncating bank"—the financial institution that took the original check out of the check processing system.
- 5 The Legal Legend states: *This is a LEGAL COPY of your check. You can use it the same way you would use the original check.*
- 6 The MICR lines at the bottom of the image of the original and at the bottom of the substitute check are the same except for the "4" at the beginning of the MICR line on the substitute check, which indicates that it is a substitute check being moved forward for collection purposes. It is also possible for the MICR line on the substitute check to begin with a "5" if the item is being returned. The rest of the MICR line is the same as the original check to ensure that it is processed as though it were the original.

TRUTH-IN-SAVINGS DISCLOSURE

SHARE (SAVINGS) ACCOUNT

Rate Information:

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

The minimum balance required to open this account is \$5.00.

You must maintain a minimum daily balance of \$5.00 in your account to avoid a below minimum fee. If, during any month, your account balance falls below the required minimum daily balance, your account will be subject to a below minimum fee for that month. Refer to our separate fee schedule.

You must maintain a minimum daily balance of \$5.00 in your account each day to obtain the disclosed annual percentage yield.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

Transfers from a Share (Savings) account to another account or to third parties by preauthorized, automatic, telephone, or computer transfer or by check, draft, debit card, or similar order to third parties are limited to six per statement cycle.

Fees and charges:

A service fee will be charged for each in-branch or call center-initiated withdrawal in excess of two during a month. Refer to our separate fee schedule.

Single Service Share Fee - A single deposit account with an average daily balance less than \$300.00 will be charged a monthly fee. Please see our fee schedule for the amount. This fee does not apply to minors or multiple-account holders.

STANFORD SAVERS ACCOUNT

(For children age 12 and under)

Rate Information:

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

The minimum balance required to open this account is \$1.00.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

Transfers from a Stanford Savings account to another account or to third parties by preauthorized, automatic, telephone, or computer transfer or by check, draft, debit card, or similar order to third parties are limited to six per statement cycle.

Additional features:

There is no \$5.00 share hold on this account. However, once the saver turns age 13, the \$5.00 share hold will need to be maintained.

PREMIER CHECKING ACCOUNT**Rate Information:**

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

You must maintain a combined minimum daily balance of \$20,000.00 in your share and loan accounts or a minimum daily balance of \$2,500.00 in your checking account to avoid a below minimum fee. If, during any month, you fail to meet both of the afore mentioned minimum daily balance requirements, your account will be subject to a below minimum fee for that month.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

BASIC CHECKING ACCOUNT**Minimum balance requirements:**

No minimum balance requirements apply to this account.

Transaction limitations:

No transaction limitations apply to this account unless otherwise stated in the Common Features section.

STUDENT CHECKING ACCOUNT

Must provide valid student ID.

Minimum balance requirements:

No minimum balance requirements apply to this account.

Transaction limitations:

No transaction limitations apply to this account unless otherwise stated in the Common Features section.

SIGMA YOUTH CHECKING ACCOUNT

(For youths age 13-17 only)

Minimum balance requirements:

No minimum balance requirements apply to this account.

Transaction limitations:

No transaction limitations apply to this account unless otherwise stated in the Common Features section.

Fees and charges:

No monthly service fee for this account. All other fees follow those listed on the separate fee schedule.

Additional features:

- Parent/legal guardian must be joint on the account and sign indemnification form. In addition, parent/legal guardian must have coverdraft set up from their own SFCU checking account.
- Youth must complete Teen and Money online class with test.
- Limits are set for cash/ATM withdrawals at \$200.00 per day as well as POS at \$200.00 per day.
- The account activity for this account does not receive reward points.

MONEY MANAGEMENT ACCOUNT**Rate Information:**

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors. This is a tiered rate account.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

The minimum balance required to open this account is \$2,500.00.

You must maintain a minimum daily balance of \$2,500.00 in your account to avoid a below minimum fee. If, during any month, your account balance falls below the required minimum daily balance, your account will be subject to a below minimum fee for that month. Refer to our separate fee schedule.

You must maintain a minimum daily balance of \$2,500.00 in your account each day to obtain the disclosed annual percentage yield.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

During any statement cycle, you may not make more than six withdrawals or transfers to another credit union account of yours or to a third party by means of a preauthorized, automatic, or computer transfer, telephonic order or instruction, or by check, draft, debit card, or similar order to a third party. If you exceed the transfer limitations set forth above, your account will be subject to closure by the credit union.

Fees and charges:

A check clearing fee will be charged for each check clearing in excess of three during a month.

An excess withdrawal fee may be charged for each withdrawal in excess of six during a month. Refer to our separate fee schedule.

PREMIER MARKET SAVINGS ACCOUNT**Rate Information:**

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors. This is a tiered rate account.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

The minimum balance required to open this account is \$25,000.00. The maximum balance is \$2,500,000.00 in this account. You may withdraw funds as often as you like without penalty.

You must maintain a minimum daily balance of \$2,500.00 in your account to avoid a below minimum fee. If, during any month, your account balance falls below the required minimum daily balance, your account will be subject to a below minimum fee for that month. Refer to our separate fee schedule.

You must maintain a minimum daily balance of \$50.00 in your account each day to obtain the disclosed annual percentage yield. Balances under \$25,000.00 will revert to the current Regular Share Account rate.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

Transfers from a Premier Market Savings account to another account or to third parties by preauthorized, automatic, telephone, or computer transfer or by check, draft, debit card, or similar order to third parties are limited to six per statement cycle.

Fees and charges:

An excess withdrawal fee may be charged for each withdrawal in excess of six during a month. Refer to our separate fee schedule.

HOLIDAY ACCOUNT

Rate Information:

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

You must maintain a minimum daily balance of \$5.00 in your account each day to obtain the disclosed annual percentage yield.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

During the first seven days after opening the Holiday Account, withdrawals or closure may be permitted without penalty or a withdrawal fee. After that time, withdrawals from the Holiday Account are permitted only between November 1st and December 31st.

Fees and charges:

A withdrawal fee will be charged for each early withdrawal prior to November of each year. Refer to our separate fee schedule.

HEALTH SAVINGS ACCOUNT (HSA)

Membership Share Account Requirement - As a condition of membership, you must establish and maintain a \$5.00 minimum balance in any regular share or share draft account. Your HSA does not qualify as a regular share or share draft account.

Minimum Deposit Requirement - No minimum deposit requirements apply to this account.

Rate Information:

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account on the last day of the month in which they are earned.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

No minimum balance requirements apply to this account.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limits - No transaction limits apply to your HSA, however, certain federal and state penalties may apply for non-qualified medical expenses or for excess contributions. The maximum yearly contribution you may make to an HSA account is limited under the Internal Revenue Code.

PREMIER HEALTH SAVINGS ACCOUNT (PHSA)

Membership Share Account Requirement - As a condition of membership, you must establish and maintain a \$5.00 minimum balance in any regular share or share draft account. Your PHSA does not qualify as a regular share or share draft account.

Minimum Deposit Requirement - A \$500.00 minimum monthly electronic direct deposit into a regular SFCU checking account is required to earn dividends in a PHSA. A PHSA without a \$500.00 minimum direct deposit in any month will earn 0.00% interest in the following month. A Money Management Account is not included as a checking account.

Rate Information:

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account on the last day of the month in which they are earned. If in any month you do not maintain the PHSA minimum deposit requirement, your PHSA account will not earn dividends for the following month and dividends will not be paid for that following month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

No minimum balance requirements apply to this account.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limits - No transaction limits apply to your PHSA, however, certain federal and state penalties may apply for non-qualified medical expenses or for excess contributions. The maximum yearly contribution you may make to a PHSA account is limited under the Internal Revenue Code.

IRA SHARE ACCOUNT

Rate Information:

The dividend rate and annual percentage yield may change at any time, as determined by the credit union board of directors.

Compounding and crediting - Dividends will be compounded every month. Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly, for example, the beginning date of the first dividend period of the calendar year is January 1, and the ending date of such dividend period is January 31. All other dividend periods follow this same pattern of dates. The dividend declaration date is the date of the monthly Board of Directors meeting in the month following the end of the dividend period.

If you close your account before dividends are paid, you will not receive the accrued dividends.

Minimum balance requirements:

No minimum balance requirements apply to this account.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

No transaction limits apply to your IRA account, however, certain federal and state penalties may apply if funds (including dividends earned on IRA funds) are withdrawn early. The maximum yearly contribution you may make to an IRA account is limited under the Internal Revenue Code.

SHARE CERTIFICATE/ IRA SHARE CERTIFICATE

Rate Information - You will be paid the current rate until first maturity.

Compounding frequency - Dividends will be compounded every month.

Crediting frequency - Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly.

Minimum balance requirements:

The minimum balance required to open this account is \$1,000.00.

You must maintain a minimum daily balance of \$1,000.00 in your account each day to obtain the disclosed annual percentage yield.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

After the account is opened, you may not make additions into the account until the maturity date stated on the account.

You may make withdrawals of principal from your account before maturity. Principal withdrawn before maturity is included in the amount subject to early withdrawal penalty.

You can only withdraw dividends credited in the term before maturity of that term without penalty. You can withdraw dividends anytime during the term of crediting after they are credited to your account.

Early withdrawal penalties (a penalty may be imposed for withdrawals before maturity) -

- If your account has an original maturity of less than one year:
The penalty we may impose will equal 90 days dividends on the amount withdrawn subject to penalty, whether earned or not.
- If your account has an original maturity of one year or more, but not including four years:
The penalty we may impose will equal 180 days dividends on the amount withdrawn subject to penalty, whether earned or not.
- If your account has an original maturity of four years or more:
The penalty we may impose will equal 365 days dividends on the amount withdrawn subject to penalty, whether earned or not.

In certain circumstances such as the death or incompetence of an owner of this account, the law permits, or in some cases requires, the waiver of the early withdrawal penalty. Other exceptions may also apply, for example, if this is part of an IRA or other tax-deferred savings plan.

Withdrawal of dividends prior to maturity - The annual percentage yield is based on an assumption that dividends will remain in the account until maturity. A withdrawal will reduce earnings.

Automatically renewable account - This account will automatically renew at maturity. You may prevent renewal if you withdraw the funds in the account at maturity (or within the grace period mentioned below, if any) or we receive written notice from you within the grace period mentioned below, if any. If you prevent renewal, dividends will not accrue after final maturity.

Each renewal term will be the same as the original term, beginning on the maturity date. The dividend rate will be the same we offer on new term share accounts on the maturity date which have the same term, minimum balance (if any) and other features as the original term share account.

You will have a grace period of seven calendar days after maturity to withdraw the funds without being charged an early withdrawal penalty.

7 MONTH LIQUID SHARE CERTIFICATE

Rate Information - You will be paid the current rate until first maturity.

Compounding frequency - Dividends will be compounded every month.

Crediting frequency - Dividends will be credited to your account every month.

Dividend period - For this account type, the dividend period is monthly.

Minimum balance requirements:

The minimum balance required to open this account is \$10,000.00.

You must maintain a minimum daily balance of \$10,000.00 in your account each day to obtain the disclosed annual percentage yield.

Daily balance computation method - Dividends are calculated by the daily balance method which applies a daily periodic rate to the balance in the account each day.

Accrual of dividends on noncash deposits - Dividends will begin to accrue on the business day you place noncash items (for example, checks) to your account.

Transaction limitations:

After the account is opened, you may not make additions into the account until the maturity date stated on the account.

You may make withdrawals of principal without penalty as long as you maintain a minimum balance of \$10,000.00.

You can only withdraw dividends credited in the term before maturity of that term without penalty. You can withdraw dividends anytime during the term of crediting after they are credited to your account.

Withdrawal of dividends prior to maturity - The annual percentage yield is based on an assumption that dividends will remain in the account until maturity. A withdrawal will reduce earnings.

Automatically renewable account - This account will automatically renew at maturity. You may prevent renewal if you withdraw the funds in the account at maturity (or within the grace period mentioned below, if any) or we receive written notice from you within the grace period mentioned below, if any. If you prevent renewal, dividends will not accrue after final maturity.

Each renewal term will be the same as the original term, beginning on the maturity date. The dividend rate will be the same we offer on new term share accounts on the maturity date which have the same term, minimum balance (if any) and other features as the original term share account.

You will have a grace period of seven calendar days after maturity to withdraw the funds without being charged an early withdrawal penalty.

Fees and Charges:

Any reduction of the principal amount below the \$10,000.00 minimum will terminate the Liquid Share Certificate and incur an early closing fee. Refer to our separate fee schedule.

COMMON FEATURES

Bylaw requirements:

You must complete payment of one share (\$5.00) in any account, excluding Health Savings accounts and Holiday accounts, as a condition of admission to membership. The maximum number of shares you can own is one.

Par value of a share:

The par value of a share is \$5.00.

Transaction limitation - We reserve the right to at any time require not less than seven days notice in writing before each withdrawal from an interest-bearing account other than a time deposit, or from any other savings account as defined by Regulation D.

Nature of dividends - Dividends are paid from current income and available earnings, after required transfers to reserves at the end of a dividend period. (This disclosure further explains the dividend feature of your non-term share account(s).)

National Credit Union Share Insurance Fund - Member accounts in this credit union are federally insured by the National Credit Union Share Insurance Fund.

Please refer to our separate fee schedule for additional information about charges.

The initial dividend rates and annual percentage yields are published in the current Dividend News accompanying this disclosure. Current rates may be obtained by phoning SFCU or by visiting our web site at www.sfcu.org.



Branch Locations:

University Ave

525 University Ave, Palo Alto

Stanford University Hospital

Room 1106

300 Pasteur Drive, Stanford

Pampas Lane

694 Pampas Lane, Stanford

Tresidder Memorial Union

459 Lagunita Drive, Stanford

Locations change daily -

Find out where we are today at www.sfcu.org/memberservices

Corporate Office:

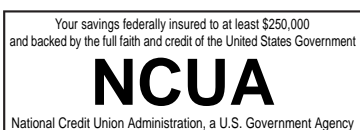
1860 Embarcadero Road, Palo Alto

Mailing Address:

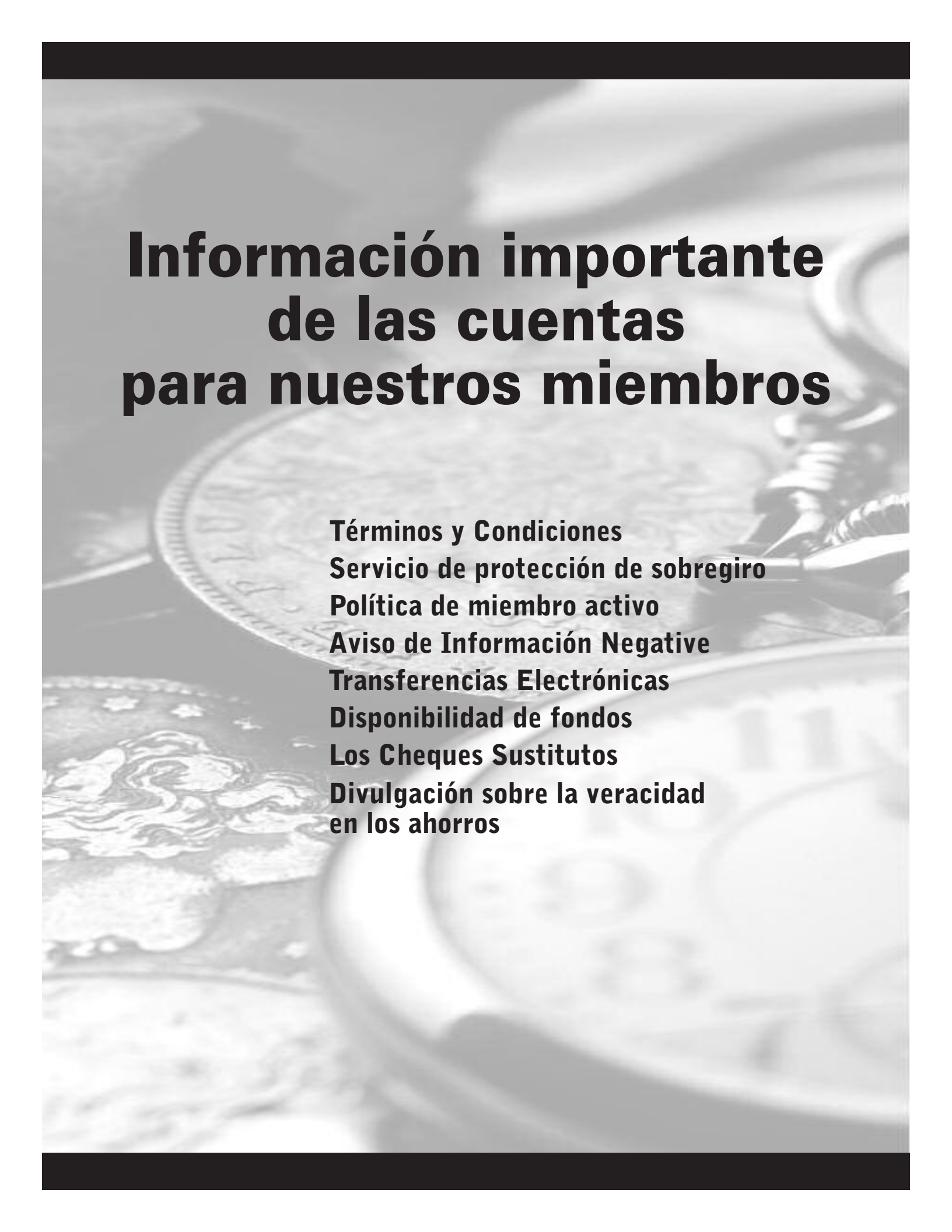
P.O. Box 10690, Palo Alto, CA 94303

650-723-2509 or 1-888-723-SFCU

Visit www.sfcu.org for a Spanish version of this document.



September 2015

The background of the page is a grayscale image showing several coins and a pen nib. The coins are scattered across the frame, with some in sharp focus and others blurred. The pen nib is positioned in the upper right quadrant, pointing towards the center. The overall aesthetic is professional and financial.

Información importante de las cuentas para nuestros miembros

Términos y Condiciones

Servicio de protección de sobregiro

Política de miembro activo

Aviso de Información Negative

Transferencias Electrónicas

Disponibilidad de fondos

Los Cheques Sustitutos

**Divulgación sobre la veracidad
en los ahorros**

ÍNDICE

| | Página |
|---|--------|
| TÉRMINOS Y CONDICIONES | 2 |
| Información importante sobre los procedimientos para abrir una cuenta nueva | 2 |
| Convenio | 2 |
| Estatutos | 2 |
| Responsabilidad | 2 |
| Depósitos | 2 |
| Retiros | 2 |
| Titularidad de la cuenta y designación de beneficiarios | 3 |
| Cuenta comercial, de organizaciones o asociaciones | 3 |
| Órdenes de suspensión de pago | 3 |
| Transferencias telefónicas | 3 |
| Enmiendas y terminación | 3 |
| Estados de cuenta | 3 |
| Transferencia de cuenta | 4 |
| Depósitos directos | 4 |
| Derecho a reembolso de deudas | 4 |
| Firmante autorizado | 4 |
| Inscripciones limitativas | 4 |
| Orden de pago de los efectos | 4 |
| Dar en prenda | 4 |
| Procesamiento de cheques | 4 |
| Cobro de cheque in efectivo | 4 |
| Endosos | 4 |
| Muerte o incapacidad | 5 |
| Cuentas fiduciarias | 5 |
| Verificación de crédito | 5 |
| Acciones judiciales que afectan su cuenta | 5 |
| Seguridad | 5 |
| Instrucciones telefónicas | 5 |
| Reclamo de pérdidas | 5 |
| Recargos por retiros anticipados | 5 |
| Cambios de nombre o dirección | 5 |
| Resolución de disputas sobre la cuenta | 5 |
| Renuncia a las notificaciones | 5 |
| Transferencias ACH y electrónicas | 5 |
| Cuentas comerciales con nombres ficticios | 6 |
| Bienes no reclamados | 6 |
| Firmas por facsimile | 6 |
| Cuentas inactivas | 6 |
| Enmienda de la Ley de Bienes No Reclamados | 6 |
| Ley de Bienes No Reclamados de California - Reversión al estado | 6 |
| CONVENIO E INFORMACIÓN SOBRE EL SERVICIO DE PROTECCIÓN DE SOBREGIRO | 6 |
| POLÍTICA DE MIEMBRO ACTIVO | 7 |
| AVISO DE INFORMACIÓN NEGATIVA | 7 |
| TRANSFERENCIAS ELECTRÓNICAS DE FONDO | 7 |
| INFORMACIÓN SOBRE LA DISPONIBILIDAD DE FONDOS | 12 |
| LOS CHEQUES SUSTITUTOS Y SUS DERECHOS | 12 |
| DECLARACIÓN DE LA VERACIDAD EN LOS AHORROS | 13 |
| Cuenta de ahorro | 13 |
| Cuenta Stanford Savers | 13 |
| Cuenta Corriente Premier | 14 |
| Cuenta Corriente Basic | 14 |
| Cuenta Corriente Estudiante | 14 |
| Cuenta Corriente Sigma Youth | 14 |
| Cuenta Money Management | 14 |
| Cuenta de ahorro Premier Market | 14 |
| Cuenta Holiday | 15 |
| Cuenta de ahorros de Salud (HSA) | 15 |
| Cuenta de ahorros de Salud Premier (PHSA) | 15 |
| Cuenta de ahorros IRA | 15 |
| Certificado Share/Certificado IRA Share | 16 |
| Certificado 7 Mes Liquid Share | 16 |
| Características Comunes | 16 |

Usted está de acuerdo que los términos en el idioma inglés proporcionan los términos legales de esta Divulgación. La traducción al idioma español se proporciona únicamente para ayudarle a comprender los términos del idioma inglés.

TÉRMINOS Y CONDICIONES DE SU CUENTA

INFORMACIÓN IMPORTANTE SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS PARA ABRIR UNA CUENTA NUEVA - Con el fin de ayudar al gobierno a combatir el financiamiento del terrorismo y las actividades de lavado de dinero, la ley federal exige que todas las instituciones financieras obtengan, verifiquen y registren la información que identifica a cada persona que abre una cuenta.

Qué implicancias tiene esto para usted: Cuando abra una cuenta, le pediremos su nombre, dirección, fecha de nacimiento, y toda otra información que nos permita identificarlo. También podremos pedirle que presente su licencia de conducir u otros documentos que nos permitan identificarlo.

CONVENIO - Este documento, conjuntamente con cualesquiera otros documentos que le suministremos pertinente(s) a su(s) cuenta(s), constituye un contrato que establece reglas que rigen la(s) cuenta(s) que usted mantiene en nuestra institución financiera. Sírvase leerlo cuidadosamente y consérvelo para referencia futura. Si firma/pone una firma electrónica la tarjeta de firma, abre una cuenta o continúa usando una cuenta, usted conviene en aceptar estas reglas. En la eventualidad de que no se incluyan en este documento, usted recibirá por separado una tabla de tasas, saldos mínimos y cargos. En caso de tener cualquier pregunta no dude en comunicarse con nosotros.

Este convenio está sujeto a las leyes federales vigentes, a las leyes del estado de California y demás normas pertinentes, tales como las cartas de operación de los bancos de la Reserva Federal y las reglas del sistema de procesamiento de pagos (salvo en la medida que este convenio puede modificar y efectivamente modifica tales reglas o leyes). No obstante, el conjunto de leyes estatales y federales que rigen nuestra relación con usted, es demasiado largo y complejo para ser reproducido en el presente. El propósito de este documento es:

- (1) resumir algunas leyes que se aplican a transacciones comunes;
- (2) establecer reglas para cubrir transacciones o sucesos que la ley no regula;
- (3) establecer reglas para ciertas transacciones o sucesos que la ley regula, pero para los que autoriza modificaciones mediante acuerdos; y
- (4) proporcionarle información sobre algunas de nuestras políticas a las que usted podría tener derecho o que podrían interesarle.

En caso que se determinara, que cualquier disposición de este documento no puede hacerse valer de conformidad con sus términos, todas las demás disposiciones continuarán en plena fuerza y vigor. Podremos permitir algunas variaciones de nuestro convenio estándar, pero toda variación deberá contar con nuestra autorización por escrito, ya sea en la tarjeta de firma para su cuenta o en algún otro documento.

En este documento, las palabras “nosotros”, “nuestro(s)” y “nos” significan la institución financiera y las palabras “usted(es)” y “su(s)” significan el(los) titular(es) de la cuenta y toda persona autorizada a depositar, retirar o ejercer control sobre los fondos en la cuenta. Sin embargo, este acuerdo no tiene como fin ampliar la responsabilidad de un individuo hasta la responsabilidad de una organización; los términos “usted” y “sus” no deben interpretarse en tal sentido. Si una cuenta está a nombre de una corporación, sociedad u otra organización, la responsabilidad individual se determina a través de las leyes que generalmente se aplican a ese tipo de organización. Los encabezamientos en este documento son únicamente para su conveniencia y referencia y no regirán la interpretación de las disposiciones. Salvo que resulte inconsistente hacerlo, las palabras y frases utilizadas en este documento deben interpretarse de manera que el singular incluya el plural y el plural incluya el singular.

ESTATUTOS - Nuestros estatutos, que podremos enmendar de vez en cuando, establecen reglas básicas sobre nuestras políticas de cooperativa de crédito y operaciones que afectan su cuenta y afiliación. Previa solicitud, puede obtener un ejemplar de nuestros estatutos. En los estatutos se describe nuestro derecho a solicitarle que nos envíe notificación sobre su intención de retirar fondos de su cuenta. Salvo que hayamos acordado lo contrario, usted no tendrá derecho a recibir ningún efecto original después de que se pague, si bien podrá solicitar que le enviemos un efecto o efectos o una copia de un efecto o efectos. Los dividendos se basan en los beneficios del ejercicio y los beneficios disponibles de la cooperativa de crédito, después de provisionar las reservas requeridas.

RESPONSABILIDAD - Usted acepta, para usted (y para la persona o entidad a la que representa en calidad de representante de un tercero) los términos de esta cuenta y la tarifa de comisiones. Usted nos autoriza a deducir estos cargos, sin necesidad de una notificación, directamente del saldo devengado de la cuenta. Usted pagará cualquier cargo adicional razonable por servicios que usted solicita no cubiertos por este convenio.

Asimismo, cada uno de ustedes acepta responsabilidad mancomunada y solidaria (individualmente) por cualquier insuficiencia de fondos en la cuenta resultante de cargos o sobregiros, ya sea a causa de una transacción realizada por usted u otra persona con acceso a esta cuenta. Esta responsabilidad será pagada de inmediato, y podrá ser deducida directamente del saldo de la cuenta tan pronto haya fondos suficientes disponibles. Usted no tiene derecho a diferir el pago de esta obligación, y usted es responsable independientemente de si firmó el efecto o se benefició del cargo o sobregiro.

Usted será responsable de los costos y de los honorarios razonables de los abogados, en la medida permitida por la ley, ya sea que se incurra en dichos gastos como resultado de cobros o en cualquier otra disputa relacionada con su cuenta. Esto incluye, entre otros, disputas entre usted y otro titular conjunto; usted y un firmante autorizado o parte similar; o un tercero que reclame un interés en la cuenta. Esto también incluye toda acción suya o de un tercero en relación con la cuenta, a raíz de la cual, de buena fe, busquemos asesoramiento de un abogado, ya sea que estemos implicados en la disputa o no. Todos los costos y honorarios de los abogados pueden deducirse de su cuenta al momento en que se incurra en ellos, sin necesidad de que exista una notificación.

DEPÓSITOS - El crédito de todo efecto que aceptamos para depósito (incluyendo efectos girados “sobre nosotros”) que no sean efectivo será salvo buen fin. Antes de finalizar la liquidación de un efecto, actuamos sólo como su agente, independientemente de la forma de endoso o falta de endoso sobre el efecto y aunque efectuamos crédito contingente en su cuenta para dicho efecto. Podremos extornar un crédito contingente para efectos extraviados, robados o devueltos. No asumimos responsabilidad por transacciones realizadas por correo o mediante depositarios ajenos hasta que no las hayamos registrado. Consideraremos y registraremos todas las transacciones recibidas después de nuestra “hora límite diaria” en un día hábil en que estemos abiertos para operaciones, o recibidas un día que no estemos abiertos para operaciones, como si se hubieran iniciado el siguiente día hábil día que estemos abiertos para operaciones. A nuestra opción, podremos aceptar un efecto para cobro en vez de para depósito. No aceptamos cheques de terceros para depósitos.

RETIROS -

Por lo general - Salvo que se indique claramente lo contrario en los registros de cuenta, cualquiera de ustedes, actuando en forma individual, que firme para abrir la cuenta o tenga facultades para efectuar retiros podrá retirar o transferir todo o parte del saldo de la cuenta en cualquier momento. Cada uno de ustedes (hasta que recibamos notificación escrita que indique lo contrario) autoriza a todas las demás personas que firmen o tengan facultades para efectuar retiros a endosar cualquier efecto pagadero a usted o a su orden para depósito a esta cuenta o cualquier otra transacción con nuestra institución financiera.

Cheques posfechados - Un cheque posfechado es uno con fecha posterior a la fecha en la que se libró el cheque. Podremos pagar y cobrar un cheque posfechado a su cuenta a pesar de que el pago se haya hecho antes de la fecha del cheque, salvo que hayamos recibido notificación escrita con respecto al cheque posfechado con el tiempo suficiente para tener la oportunidad razonable de actuar. Dado que los cheques se procesan mecánicamente, la notificación no entrará en vigor y no seremos responsables por no aceptarla, a menos que en ella se identifiquen claramente el número, la fecha, el monto y el beneficiario.

Cheques y reglas de retiro - Si no compra sus talonarios de cheques de nosotros, debe estar seguro que aprobamos los talonarios de cheques que compra. Podremos rechazar cualquier solicitud de transferencia o retiro que usted presente en formularios que no cuentan con nuestra aprobación o mediante cualquier método que no autorizamos específicamente. Podremos rechazar cualquier retiro o transferencia que sea mayor en número que la frecuencia autorizada, o que sea por una cantidad mayor o inferior a los límites de retiro estipulados. Nos basaremos en la fecha en que finalizamos la transacción (a diferencia de la fecha en que la inicia) para aplicar los límites de frecuencia. Asimismo, podemos imponer limitaciones en la cuenta hasta tanto se verifique su identidad.

Incluso si aceptamos una solicitud que no cumple con los requisitos, no estamos obligados a hacerlo en el futuro. Si infringe las limitaciones de transacciones establecidas (si las hubiere), podemos, a nuestro criterio, cerrar su cuenta o volver a clasificarla como una cuenta de transacciones. En el caso de volver a clasificar su cuenta, esta quedará sujeta a los cargos y las reglas de ganancias de la nueva clasificación.

Si se presenta un efecto girado sobre su cuenta que sería considerado un “cheque sustituto”, según la definición de la ley, pero debido a un error o defecto en el efecto introducido en el proceso de creación del cheque sustituto, usted acepta que podremos pagar dicho efecto.

Consulte la política de disponibilidad de fondos para obtener información acerca de cuándo podrá retirar los fondos que deposita. Para aquellas cuentas a las que no se aplica nuestra política de disponibilidad de fondos, puede preguntarnos al hacer los depósitos, cuándo esos fondos estarán disponibles para retiro. Podremos determinar el monto de los fondos disponibles en su cuenta a los fines de decidir si se devuelve un elemento por fondos insuficientes en cualquier momento entre su recepción y su devolución, o se envía una notificación en lugar de la devolución. Solo es necesario realizar una determinación; sin embargo, si optamos por realizar una determinación subsiguiente, el saldo de la cuenta en ese momento determinará si existen fondos insuficientes disponibles.

Una retención de autorización de débito temporal afecta al saldo de la cuenta - En compras con tarjeta de débito, los comercios pueden solicitar que se aplique una retención temporal sobre su cuenta por una suma de dinero especificada, que puede ser mayor que el monto real de la compra. Cuando esto sucede, nuestro sistema de procesamiento no puede determinar que el monto de la retención supera al monto real de la compra. Esta retención temporal y el monto cargado a su cuenta finalmente se ajustarán al monto real de la compra, pero es posible que pasen hasta tres días antes de que se efectúe el ajuste. Hasta que se realice el ajuste, el monto de los fondos de su cuenta que está disponible para otras transacciones se verá reducido por el monto de la retención temporal. Si se presenta otra transacción para pago por un monto mayor al de los fondos que quedaron después de la deducción del monto de la retención temporal, dicha operación será una transacción con insuficiencia de fondos (nonsufficient funds, NSF) si nosotros no la pagamos o bien una transacción con sobregiro si nosotros la pagamos. Se le cobrará un cargo por NSF o sobregiro de acuerdo a nuestra política de cargos por NSF o sobregiros. Se le cobrará el cargo aunque usted hubiera tenido fondos suficientes en su cuenta si el monto de la retención hubiera sido igual monto de la compra.

Este es un ejemplo del modo en que puede suceder esto; suponga la siguiente situación para este ejemplo: (1) usted optó por aceptar los servicios de sobregiro para el pago de sobregiros en transacciones cotidianas con tarjeta de débito y en cajero automático, (2) nosotros pagamos el sobregiro y (3) nuestro cargo por sobregiro es de \$26 por cada sobregiro.

Usted tiene \$120 en la cuenta. Pasa la tarjeta por la lectora de tarjetas del surtidor de gasolina. Dado que no está claro cuál será la factura final, el sistema de procesamiento de la estación de gasolina inmediatamente solicita que se aplique una retención en su cuenta por un monto especificado; por ejemplo, \$80. Nuestro sistema de procesamiento autoriza la retención temporal sobre su cuenta por el monto de \$80 y el sistema de procesamiento de la estación de gasolina lo autoriza a usted para comience a obtener la gasolina. Llena el tanque y el monto de gasolina que compró es de solo \$50. Nuestro sistema de procesamiento muestra que usted tiene \$40 en la cuenta disponibles para otras transacciones (\$120 - \$80 = \$40) aunque usted habría tenido \$70 en la cuenta disponibles para otras transacciones si el monto de la retención temporal hubiera sido igual al monto de la compra (\$120 - \$50 = \$70). Después, otra transacción que usted autorizó se presenta para ser pagada desde su cuenta por el monto de \$60 (esta podría ser un cheque que usted extendió, otra transacción con tarjeta de débito, un débito de Cámara de Compensación Automatizada [Automated Clearing House, ACH] o cualquier otra clase de solicitud de pago). Esta otra transacción se presenta antes de que el monto de la retención temporal se ajuste al monto de su compra (recuerde que la realización del ajuste puede demorar hasta tres días). Debido a que el monto de esta otra transacción es mayor al monto que nuestro sistema de procesamiento muestra como disponible en su cuenta, el hecho de que nosotros paguemos esta transacción producirá una transacción con sobregiro. Debido a que la transacción genera un sobregiro de \$20 sobre la cuenta, se cobrará a su cuenta el cargo por sobregiro de \$26, de acuerdo a nuestra política de cargos por sobregiro. Se le cobrará este cargo de \$26 de acuerdo a nuestra política aunque usted hubiera tenido dinero suficiente en la cuenta para cubrir la transacción de \$60 si solamente se hubiera debitado de su cuenta el monto de la compra en lugar del monto de la retención temporal o si la retención temporal ya se hubiera ajustado al monto real de la compra.

Sírvase remitirse nuestra tarifa de cargos para cargos de sobregiros actuales.

Sobregiros - Usted comprende que podremos, a nuestra entera discreción, aceptar solicitudes de retiro que provoquen un sobregiro en su cuenta. Sin embargo, el hecho de que podamos aceptar solicitudes de retiro que sobregiren la cuenta no nos obliga a hacerlo en el futuro. Esto significa que usted NO puede confiar en que nosotros pagaremos sobregiros en su cuenta, independientemente de la frecuencia o las circunstancias en las que los hayamos pagado con anterioridad. Podemos modificar la práctica de pago de sobregiros en su cuenta sin necesidad de notificárselo. Puede preguntar si tenemos otros servicios de cuentas que podrían estar disponibles para usted, a través de los cuales nos comprometemos a pagar sobregiros en determinadas circunstancias, tales como una línea de crédito de protección de sobregiros o un plan para transferir automáticamente fondos de otra cuenta que tenga en nuestra entidad. Usted acepta que podemos cobrar cargos por sobregiros. En las cuentas de consumidores, no cargaremos tarifas adicionales por sobregiros que se causaron por retiros de cajeros automáticos o transacciones únicas con tarjetas de débito, en caso de no haber optado por tal servicio. Podremos usar los depósitos que realice con posterioridad, incluidos depósitos directos de seguro social u otros beneficios concedidos por el gobierno, para cubrir los montos de tales sobregiros y los cargos por sobregiro.

Firmas Múltiples, conversión de cheque electrónico y transacciones similares - La conversión de cheques electrónicos es una transacción mediante la cual un cheque o efecto similar se convierte en una transferencia electrónica de fondos, según se define en la norma de Transferencias Electrónicas de Fondos. En estos tipos de transacciones, el cheque o efecto similar sale de circulación (es anulado) o le es devuelto. En consecuencia, no tenemos oportunidad de revisar el cheque para constatar las firmas que figuran en el efecto. Usted acepta que, en relación con estos efectos o cualquier otro efecto respecto de los cuales no tengamos oportunidad de constatar las firmas, usted renuncia al requisito de firmas múltiples.

TITULARIDAD DE LA CUENTA Y DESIGNACIÓN DE BENEFICIARIOS - Estas reglas se aplican a esta cuenta según la forma de titularidad y designación de beneficiarios, si la hay, especificadas en los registros de la cuenta. Nos reservamos el derecho de rechazar ciertas formas de titularidad en todas o cualquiera de las cuentas. No hacemos declaración alguna con respecto a la conveniencia o vigencia de la titularidad y designaciones de beneficiarios, salvo en la medida que determinan a quién pagamos los fondos de la cuenta. Según se utiliza en este convenio "parte" significa una persona que, mediante los términos de la cuenta, tiene un derecho actual, sujeto a previa solicitud, a recibir pago de una cuenta con múltiples titulares que no sea como agente.

Cuenta individual - es una cuenta que tiene un solo titular.

Cuenta conjunta - Esta cuenta o certificado es propiedad de las partes designadas. En caso de muerte de cualquiera de dichas partes, la propiedad pasa al(a los) sobreviviente(s).

Cuenta conjunta de marido y mujer con derecho de sobrevivencia - Esta cuenta o certificado es propiedad de las partes designadas, que son marido y mujer, y se supone que es un bien ganancial. En caso de muerte de cualquiera de los cónyuges, la propiedad pasa al sobreviviente.

Cuenta de marido y mujer que constituye bien ganancial - Esta cuenta o certificado es un bien ganancial de las partes designadas, que son marido y mujer. La titularidad durante la vida y después de la muerte de un cónyuge se determina por la ley que generalmente rige los bienes gananciales y podrá verse afectada por un testamento.

Cuenta en copropiedad - Esta cuenta o certificado es propiedad de las partes designadas como copropietarios. En caso de muerte de una de las partes, el interés participatorio de esa parte pasa al beneficiario o beneficiarios en caso de muerte (P.O.D) de esa parte, o si no hay ninguno, al causal hereditario de esa parte.

Cuenta pagadera en caso de muerte de una sola parte - Esta cuenta o certificado es propiedad de la parte designada. A la muerte de dicha parte, la propiedad pasa a la(s) persona(s) designada(s) como beneficiario(s) en caso de muerte.

Cuenta pagadera en caso de muerte con múltiples partes - Esta cuenta o certificado es propiedad de las partes designadas. A la muerte de cualquiera de las partes, la propiedad pasa al (a los) sobreviviente(s). A la muerte de todos ellos, la propiedad pasa a la(s) persona(s) designada(s) como beneficiario(s) en caso de muerte.

Cuenta de fideicomiso "Totten" - (sujeto a este formulario) - Si dos o más de ustedes establecen una cuenta de fideicomiso "Totten", serán propietarios de la cuenta conjuntamente con derecho de sobrevivencia. Los beneficiarios no podrán efectuar un retiro salvo que: (1) la persona que estableció la cuenta fallezca, y (2) el beneficiario esté con vida a la fecha. Si se nombran dos o más beneficiarios y éstos sobreviven la muerte de la(s) persona(s) que estableció(establecieron) la cuenta, tales beneficiarios serán propietarios de la cuenta en partes iguales, sin derecho de sobrevivencia. La(s) persona(s) que estableció(establecieron) este tipo de cuenta se reserva(n) el derecho de: (1) cambiar los beneficiarios, (2) cambiar el tipo de cuenta, y (3) retirar todo o parte de los fondos de la cuenta en cualquier momento.

Cuenta de fideicomiso sujeta a un acuerdo por separado - Cumpliremos con todos los términos de cualquier acuerdo por separado presentado por usted que esté claramente relacionado con esta cuenta. Todos los términos adicionales coherentes estipulados en este formulario también tendrán validez.

CUENTA COMERCIAL, DE ORGANIZACIONES O ASOCIACIONES - Remuneración en la forma de intereses, dividendos o créditos se pagará sólo sobre fondos cobrados, salvo que se estipule lo contrario por ley o en nuestra política. Usted declara tener la autoridad para abrir una cuenta y llevar a cabo operaciones comerciales en nombre de la entidad. Podremos requerir al organismo gobernante de la entidad que abra la cuenta a suministrarnos una autorización por separado que indique quién está autorizado a actuar en su nombre. Aceptaremos la autorización hasta recibir notificación escrita de un cambio del organismo gobernante de la entidad.

ORDEN DE SUSPENSIÓN DE PAGO - Salvo que se indique lo contrario, las reglas en esta sección se aplican a la suspensión del pago de efectos tales como cheques y giros. Las reglas para suspender el pago de otro tipo de transferencia de fondos, tales como transferencia electrónica de fondos, podrán ser establecidas por ley o nuestra política. Si no le hemos informado sobre estas reglas en otras secciones, podrá solicitar información sobre las mismas.

Podremos aceptar una orden de suspensión de pago sobre cualquier efecto de cualquiera de ustedes. Usted debe suministrar la orden de suspensión de pago en la forma requerida por ley, y nosotros debemos recibirla con el tiempo suficiente para que tengamos la oportunidad de tomar las medidas pertinentes antes de nuestra hora límite diaria para tramitar estas órdenes. En vista que las ordenes de suspensión de pago se tramitan por computadora, para entrar en vigor, las ordenes deben indicar con precisión el número, fecha y cantidad del efecto, así como el beneficiario. Usted podrá presentar una orden de suspensión de pago sobre cualquier efecto librado sobre su cuenta ya sea que lo ha firmado usted o no. Por lo general, si recibimos su orden de suspensión de pago por escrito tendrá vigencia por seis meses. Su orden caducará transcurrido ese plazo si no la renueva por escrito antes de que termine dicho período de seis meses. Si la orden original de suspensión de pago fue verbal, su orden de suspensión de pago caducará transcurridos 14 días naturales si no la confirma por escrito dentro de ese período. No estamos obligados a notificarle cuando caduca una orden de suspensión de pago. La persona que inició la orden de suspensión de pago es la única que puede solicitar la cancelación de la misma.

Si usted suspende el pago de un efecto y nosotros incurrimos daños o gastos debido a la suspensión de pago, usted acepta indemnizarnos por daños o gastos, incluyendo honorarios legales. Usted nos cederá todos los derechos contra el beneficiario o cualquier otro tenedor del efecto. Usted acepta cooperar con nosotros en cualquier demanda legal que decidamos tomar contra tales personas. Sírvase notar que cualquier tenedor del efecto tiene derecho a hacer valer el pago contra usted a pesar de la orden de suspensión de pago.

Nuestra hora límite para tramitar órdenes de suspensión de pago es una hora después del comienzo de operaciones el día hábil bancario siguiente al día hábil bancario en que recibimos el efecto. La ley impone limitaciones adicionales sobre nuestra obligación respecto a suspensiones de pago (por ej., si pagamos el efecto al contado o certificamos el mismo).

TRANSFERENCIAS TELEFÓNICAS - Una transferencia telefónica de fondos de esta cuenta a otra cuenta con nuestra institución, si se conviene o autoriza de otro modo, podrá ser hecha por las mismas personas y bajo las mismas condiciones que se aplican habitualmente a los retiros realizados mediante instrumento escrito. Salvo que se indique otra limitación diferente por escrito, restringimos el número de transferencias de una cuenta de ahorro a otra cuenta o a terceros, a un máximo de seis por mes (menos el número de "transferencias preautorizadas" durante el mes). Podrán incluirse otras restricciones sobre transferencias en otras secciones.

ENMIENDAS Y TERMINACIÓN - Nosotros podremos cambiar nuestros estatutos y cualesquiera de los términos de este convenio. Las reglas que rigen los cambios en las tasas de interés se proporcionan por separado en la Declaración sobre la Veracidad en los Ahorros o en otro documento. Para otros cambios, le suministraremos notificación razonable por escrito o por cualquier otro método autorizado por ley. Podremos cerrar esta cuenta si termina su afiliación en la cooperativa de crédito, o mediante notificación razonable y entrega del saldo de su cuenta personalmente o por correo. Podremos rechazar los efectos presentados para pago después del cierre de la cuenta. Cuando usted cierra su cuenta, le incumbe a usted dejar en la cuenta el dinero suficiente para cubrir efectos y cargos pendientes a ser pagados de esta cuenta. Notificación razonable depende de las circunstancias, y en algunos casos en que no podemos verificar su identidad o sospechamos la existencia de un fraude, puede ser razonable que le notifiquemos después de el cambio o el cierre de la cuenta entra en vigor. Por ejemplo, si sospechamos actividad fraudulenta con respecto a su cuenta, podremos congelar o cerrar de inmediato su cuenta y luego notificarle. A nuestra opción, podremos suspender su derecho a los servicios para miembros si usted viola los términos de este convenio. Usted debe mantenernos informados de su dirección actual en todo momento. Una notificación de nuestra parte a usted representará notificación a todos los titulares de la cuenta. Si le hemos notificado a usted sobre un cambio en algún término de su cuenta y usted mantiene la cuenta después de la fecha en que el cambio o cambios entra(n) en vigor, usted ha aceptado el(los) nuevo(s) término(s).

ESTADOS DE CUENTA - Su deber de informar de firmas no autorizadas, alteraciones o falsificaciones - Usted debe examinar su estado de cuenta con "prontitud razonable". Además, si usted descubre (o debería haber descubierto razonablemente) cualquier firma o modificación no autorizada, deberá notificarnos con prontitud respecto a los

hechos pertinentes. De conformidad con lo convenido entre usted y nosotros, si usted no cumple con cualquiera de estos deberes, tendrá que compartir la pérdida con nosotros, o asumir la pérdida por sí solo (dependiendo de si ejercimos el cuidado apropiado y, en caso contrario, si contribuimos considerablemente a la pérdida). La pérdida puede referirse no sólo a efectos que figuran en el estado de cuenta, sino también a otros efectos con firmas no autorizadas o modificaciones del mismo infractor.

Usted acepta que el tiempo que tiene para examinar su estado de cuenta e informarnos dependerá de las circunstancias, pero en ningún caso excederá de un total de 30 días a partir de la fecha en que por primera vez se le envía el estado de cuenta o se lo pone a su disposición.

Asimismo, usted conviene que en caso de no informarnos sobre cualquier firma no autorizada, alteraciones o falsificaciones en su cuenta dentro de un plazo de 60 días a partir de la fecha en que por primera vez se le envía el estado de cuenta o se lo pone a su disposición, no podrá presentar un reclamo contra nosotros por cualesquiera efectos que figuran en tal estado de cuenta, y de conformidad con lo convenido entre usted y nosotros, la pérdida será exclusivamente por cuenta suya. Esta limitación de 60 días es independiente del hecho de si ejercimos el cuidado apropiado. La limitación en este párrafo es adicional a la que se incluye en el primer párrafo de esta sección.

Su deber de informar de otros errores - Además de su deber de revisar sus estados de cuenta para constatar si hay firmas no autorizadas, alteraciones y falsificaciones, usted se compromete a examinar su estado de cuenta con prontitud razonable en busca de cualquier otro error, tales como un error de codificación. Usted acepta que el plazo que usted tiene para examinar su estado de cuenta y denunciar cualquier error dependerá de las circunstancias. Sin embargo, dicho plazo no podrá exceder de 60 días. Si omite examinar su estado de cuenta e informarnos de cualquier error en un plazo de 60 días desde la fecha en que lo remitimos o ponemos a su disposición, no podrá presentar ningún reclamo contra nuestra institución por tales errores en efectos identificados en dicho estado de cuenta, y la pérdida será totalmente absorbida por usted.

Errores relacionados con transferencias electrónicas de fondos y cheques sustitutos - Para obtener información sobre errores relacionados con transferencias electrónicas de fondos (por ej. transacciones por computadora, con tarjeta de débito o en cajero automático) consulte la información sobre Transferencias Electrónicas de Fondos y las secciones sobre responsabilidad del consumidor y resolución de errores. Para obtener información sobre errores relacionados con un cheque sustituto que ha recibido, consulte la información en la sección Cheques Sustitutos y Sus Derechos.

TRANSFERENCIA DE LA CUENTA - Esta cuenta no podrá ser transferida o cedida sin nuestro consentimiento previo escrito.

DEPÓSITOS DIRECTOS - En caso de que se nos obligue, por el motivo que fuera, a reembolsar la totalidad o una porción de un pago de beneficios al gobierno federal, que fue depositado directamente en su cuenta, usted nos autoriza a deducir la cantidad que representa nuestra obligación con el gobierno federal, de la cuenta o de cualquier otra cuenta que usted pudiera tener con nosotros, sin previo aviso y en cualquier momento, salvo que la ley lo prohíba. Asimismo, podremos utilizar cualquier otro recurso legal para recuperar la cantidad de nuestra obligación.

DERECHO A REEMBOLSO DE DEUDAS - Cada uno de ustedes acepta que podremos (sin previo aviso y cuando la ley lo permita) cargar a y deducir de su cuenta toda deuda vencida y pagadera que usted nos deba ahora o en el futuro, incurrida por cualesquiera de ustedes con derecho a efectuar retiros, al grado que tales personas o entidades legales tengan el derecho a efectuar retiros. Si la deuda surge de un pagaré, "toda deuda vencida y pagadera" incluye la cantidad total respecto a la que tenemos derecho de requerir pago de conformidad con los términos del pagaré a la fecha en que efectuamos el cargo a la cuenta, incluyendo cualquier saldo cuya fecha de vencimiento aceleramos debidamente en virtud del pagaré.

Además de estos derechos contractuales, podremos tener derechos en virtud de una "incautación legal". Una "incautación" sobre un bien representa el derecho de un acreedor de obtener titularidad del bien en la eventualidad de que el deudor no cumpla con el pago de la deuda. Una "incautación legal" es aquella creada por una disposición estatal o federal. Si la ley federal o estatal nos otorga una incautación legal, tendremos la autoridad de aplicar, sin previo aviso, sus acciones y dividendos a cualquier obligación que usted nos adeude, de conformidad con la incautación legal.

No se aplicarán los derechos contractuales ni los derechos en virtud de una incautación legal a esta cuenta si la ley lo prohíbe. Por ejemplo, el derecho de compensación no tiene vigencia para esta cuenta si: (a) se trata de una Cuenta Individual de Retiro o cuenta similar que permite el diferimiento del impuesto, o (b) la deuda ha sido incurrida por una transacción de crédito del consumidor en virtud de un plan de tarjeta de crédito, (pero esto no afecta nuestro derecho bajo cualquier garantía real consensual), o (c) si el derecho de retiro del deudor sólo surge en capacidad de representación. No asumiremos responsabilidad alguna por el rechazo de pago de ningún cheque cuando el rechazo resulta porque cargamos o deducimos una cantidad de esta cuenta. Usted conviene en eximirnos de responsabilidad contra cualquier reclamo que surja como resultado de ejercer nuestro derecho de reembolso.

FIRMANTE AUTORIZADO (Cuentas individuales solamente) - Una sola persona es el titular. El firmante autorizado ha sido designado solamente para efectuar transacciones en nombre del titular. El titular no cede ningún derecho respecto al manejo de la cuenta, y el firmante autorizado no podrá afectar de modo alguno los derechos del titular o de los beneficiarios, si los hay, que no sea el retiro de fondos de la cuenta. El titular es responsable de cualquier transacción realizada por el firmante autorizado. Nosotros no tendremos obligación alguna de controlar las transacciones para determinar que son efectivamente en nombre del titular.

El titular podrá cancelar la autorización en cualquier momento, y la autorización termina automáticamente a la muerte del titular. No obstante, podremos continuar aceptando transacciones del firmante autorizado hasta que: (a) hayamos recibido notificación escrita o tengamos conocimiento real de la cancelación de la autorización, y (b) tengamos la oportunidad razonable de actuar con respecto a tal notificación o conocimiento. Podremos rehusarnos a aceptar la designación de un firmante autorizado.

INSCRIPCIONES LIMITATIVAS - La tramitación automática del gran volumen de cheques que recibimos no nos permite examinar o buscar instrucciones especiales o "inscripciones limitativas" en cada cheque. Ejemplos de inscripciones limitativas son "debe ser presentado dentro de 90 días" o "no es válido para más de \$1,000.00". Por tal motivo, no estamos obligados a atender ninguna inscripción limitativa que usted coloque en los cheques que libra salvo que hayamos convenido tal limitación por escrito. No somos responsables de cualesquiera pérdidas, reclamos, daños o gastos resultantes de su colocación de estas u otras instrucciones en sus cheques.

ORDEN DE PAGO DE LOS EFECTOS - La ley nos permite pagar efectos (tales como cheques o giros) librados sobre su cuenta en cualquier orden. Para facilitarle el manejo de su cuenta, le ofrecemos la siguiente información con respecto a cómo procesamos los efectos librados por usted. Al procesar efectos librados sobre su cuenta, nuestra política es pagarlos de conformidad con su cantidad en dólares. Primero pagamos los efectos de menor cuantía. El orden en que se pagan los efectos es importante si no hay dinero suficiente en su cuenta para pagar todos los efectos presentados al cobro. Nuestra política de pago minimiza la cantidad de efectos que podrían causar sobregiros o incurrir cargos por insuficiencia de fondos (NSF). Si se presenta un efecto al cobro y no hay fondos suficientes en su cuenta para pagarlo, podremos a nuestro juicio, pagar el efecto (creando un sobregiro) o devolver el efecto por insuficiencia de fondos (NSF). El monto de los cargos por sobregiro o insuficiencia de fondos (NSF) se indica en otra sección. Le instamos a mantener registros precisos y adoptar prácticas relativas a la gestión de cuentas sólidas. Esto le ayudará a evitar que libre cheques o giros sin que haya suficientes fondos en su cuenta, incurriendo en los cargos correspondientes.

DAR EN PRENDA - Cada titular de esta cuenta podrá dar en prenda todo o parte de los fondos depositados en la cuenta para cualquier propósito aceptado por nosotros. Toda prenda sobre esta cuenta deberá ser saldada antes de que entren en vigor los derechos de cualquier titular superviviente o beneficiario de la cuenta.

PROCESAMIENTO DE CHEQUES - Los elementos se procesan mecánicamente, ya que nos basamos únicamente en la información cifrada en tinta magnética en la parte inferior de los elementos. Esto significa que no revisamos individualmente todos los elementos a fin de determinar si están completos, firmados y endosados de manera correcta, ni determinamos si contienen información que no esté cifrada en tinta magnética. Usted acepta que hemos tenido un comportamiento cuidadoso únicamente porque utilizamos nuestro sistema automatizado para procesar elementos y no inspeccionamos todos los elementos procesados de tal manera. El uso de un proceso automatizado nos ayuda a mantener los costos bajos para usted y para todos los titulares de cuentas.

COBRO DE CHEQUE EN EFECTIVO - Podremos cobrar un cargo por cualquier persona que, sin tener cuenta en este banco, cobra en efectivo un cheque, giro u otro instrumento librado contra su cuenta. También podremos requerir que se presente identificación razonable para poder cobrar en efectivo dicho cheque, giro u otro instrumento. Podremos decidir qué constituye identificación razonable según las circunstancias, pudiendo ser identificación física o mediante presentación de documentos, e incluir la impresión de huella dactilar o digital.

ENDOSOS - Podremos aceptar para depósito cualquier efecto pagadero a usted o a su orden, aunque no esté endosado por usted. Podremos devolver efectivo a cualquiera de ustedes. Podremos suministrar cualquier endoso(s) faltante(s) con respecto a cualquier efecto que aceptamos para depósito o al cobro, y usted garante que todos los endosos son genuinos.

Para asegurar que su cheque o giro se procese sin demora, debe endosarlo (firmarlo al dorso) en un área específica. El endoso completo (ya sea una firma o un sello) conjuntamente con cualquier otra información de endoso (por ejemplo, endosos adicionales, información de identificación, número de la licencia de conducir, etc.) deben colocarse dentro de 1 1/2 pulgadas del "extremo posterior" de un cheque. Los endosos deben realizarse con tinta azul o negra para ser legibles el equipo de procesamiento automatizado de cheques pueda leerlos.

Cuando mira el anverso de un cheque, el "extremo posterior" es el extremo izquierdo. Cuando da vuelta al cheque, asegúrese de que toda la información de endoso esté dentro de 1 1/2 pulgadas de ese extremo.

CUENTAS COMERCIALES CON NOMBRES FICTICIOS - Si el nombre de la cuenta es ficticio, cada titular de la cuenta declara que uno o más de los titulares de la cuenta tienen derecho a utilizar ese nombre y han cumplido con todos los requisitos legales para utilizar y/o llevar a cabo actividades comerciales bajo ese nombre.

AVISO DE BIENES NO RECLAMADOS - Sus bienes pueden ser transferidos al estado correspondiente si no ocurre ninguna actividad en la cuenta en el transcurso del período especificado por ley.

FIRMAS POR FACSIMILE - Salvo que lo arregle anticipadamente con nosotros, no tenemos ninguna obligación de aceptar firmas por facsimile en sus cheques u otras órdenes. En la eventualidad de que aceptemos atender el pago de efectos con firmas por facsimile usted nos autoriza en cualquier momento a cobrarle por todos los cheques, giros u otras órdenes, que se libran sobre nuestra institución. Usted nos concede esta autorización independientemente de la persona que coloque o por qué medio se colocó la(s) firma(s) por facsimile, en tanto sean similares al modelo de firma por facsimile que se encuentra en nuestros registros, y contiene(en) el número de firmas requerido para este propósito. Usted deberá notificarnos inmediatamente si sospecha que su firma por facsimile ha sido o está siendo utilizada indebidamente.

CUENTAS INACTIVAS - Si tiene una cuenta que no ha utilizado durante un período de doce meses (por ejemplo, no ha realizado ningún retiro, depósito o transferencia) o que, por el contrario, no le interesa en la Cooperativa de crédito, puede que clasifiquemos su cuenta como cuenta inactiva y que le cobremos un cargo por servicio de cuenta inactiva según lo permita la ley vigente y según lo establezca el Programa de información de cargos más reciente de la SFCU. De aquí en más, no se pagarán dividendos en la cuenta si el saldo es inferior al saldo mínimo requerido.

ENMIENDA DE LA LEY DE BIENES NO RECLAMADOS - La Oficina del Controlador del Estado de California ha emitido pautas sobre la enmienda de la Ley de Bienes No Reclamados. Vigentes a partir del 1 de enero de 2011 con la apertura de una nueva cuenta o caja de seguridad, la Cooperativa de crédito deberá informar al miembro mediante un aviso que existe la posibilidad de que se restituyan sus bienes al estado que corresponda si no realiza ninguna actividad en el plazo especificado por la ley estatal.

LEY DE BIENES NO RECLAMADOS DE CALIFORNIA - REVERSIÓN AL ESTADO - Bajo ciertas condiciones, su cuenta de membresía en la Cooperativa de crédito puede pasar a ser propiedad del Estado de California. Estas condiciones son:

- El domicilio del Propietario (Miembro) se encuentra en California.
- No se muestra el domicilio del Propietario (Miembro) en los registros de la Cooperativa de crédito y la sede de la Cooperativa de crédito se encuentra en California.
- El domicilio del Propietario (Miembro) se encuentra en otro estado y la sede principal de la Cooperativa de crédito se encuentra en California; el estado en el que reside el miembro no restituye dicho instrumento.
- El domicilio del Propietario (Miembro) se encuentra en un país extranjero, pero la oficina principal de la Cooperativa de crédito está en California.

Acto seguido, las acciones y los dividendos acumulados de la Cooperativa de crédito se restituirán (pasarán a ser propiedad de) al Estado de California si se cumple una de las condiciones anteriores y si el Miembro (Accionista registrado), durante más de tres (3) años:

- No ha reclamado un dividendo en efectivo, pagado o retirado fondos, o incrementado o disminuido el monto de la cuenta.
- No ha intercambiado correspondencia electrónica o escrita con la Cooperativa de crédito, incluido el interés en las acciones.
- No ha mostrado interés en forma alguna, que la Cooperativa de crédito documenta mediante un memorando u otro registro (por ejemplo, una prenda de acciones como garantía de un préstamo).
- No ha tenido otro tipo de relación activa con la Cooperativa de crédito.

CONVENIO E INFORMACIÓN SOBRE EL SERVICIO DE PROTECCIÓN DE SOBREGIRO

SERVICIO DE PROTECCIÓN DE SOBREGIRO

La Cooperativa de crédito reconoce que a veces usted puede sobregirar su cuenta de cheques. En tales casos, la Cooperativa de crédito puede decidir pagar los cheques cuyos fondos son insuficientes. De esto se trata el Servicio de protección de sobregiro de la Cooperativa de crédito. La Cooperativa de crédito brinda el Servicio de protección de sobregiro como comodidad para usted y no está obligada a hacerlo, aunque lo haya hecho en el pasado.

Las regulaciones federales, vigentes desde el 1 de julio de 2010, exigen a los consumidores que **"opten"** por el Servicio de protección de sobregiro para cubrir las transacciones que realizan en puntos de venta con sus tarjetas de débito o tarjetas de cajero automático en establecimientos comerciales, como almacenes, gasolineras y restaurantes; y los retiros por cajero automático. La Cooperativa de crédito reconoce que a veces usted puede sobregirar su cuenta. En tales casos, la Cooperativa de crédito puede decidir pagar los instrumentos cuyos fondos son insuficientes. De esto se trata el Servicio de protección de sobregiro de la Cooperativa de crédito.

Un sobregiro se produce cuando no tiene dinero suficiente en su cuenta para cubrir una transacción. De cualquier manera, nosotros lo pagamos. Podemos cubrir sus sobregiros de dos maneras:

- Contamos con los Servicios de protección de sobregiro que se incluyen en su cuenta.
- Y también ofrecemos Planes de protección de Coverdraft, como enlaces a cuentas de ahorro, que son menos costosos que nuestros Servicios de protección de sobregiro. Para obtener más información, consúltenos acerca de estos planes.

La Cooperativa de crédito brinda el Servicio de protección de sobregiro como comodidad para usted y no está obligada a hacerlo, aunque lo haya hecho en el pasado.

Autorizamos y pagamos sobregiros de los siguientes tipos de transacciones sin la necesidad de que opte por esto:

- Cheques
- Pagos de facturas automáticas a través de la Cámara de Compensaciones Automática (ACH)

Siempre que cumpla los siguientes criterios:

- Debe ser miembro activo por al menos 30 días.
- Debe tener una cuenta personal, no comercial.
- La cuenta no debe tener cargas impositivas ni decretos jurídicos o administrativos.
- No puede atrasarse en el pago de un préstamo con la Cooperativa de crédito.
- El titular de la cuenta principal debe tener 18 años o más.
- Debe realizar depósitos frecuentes en la cuenta cada treinta (30) días.

Pagamos los sobregiros a nuestra discreción, lo que significa que **no garantizamos** la autorización y el pago seguros de ningún tipo de transacción. Si no autorizamos y pagamos un sobregiro, se rechazará su transacción. **No** autorizamos ni pagamos sobregiros de los siguientes tipos de transacción, **a menos que lo solicite optando por nuestro servicio.**

- Transacciones por cajero automático
- Transacciones con tarjeta de débito

Si desea optar por el Servicio de protección de sobregiro para sus retiros por cajero automático o transacciones con tarjeta de débito en ubicaciones de punto de venta: 1) Comuníquese con el Servicio para Miembros de la Cooperativa de Crédito Federal de Stanford al (650) 723-2509 o gratis al (888) 723-7328 en horario laboral. 2) Visite cualquier sucursal, www.sfcu.org/about/locations. Una vez cubierto el sobregiro, el saldo de su cuenta quedará en negativo en función del monto en dólares del sobregiro y el monto del cargo por Servicio de protección de sobregiro, que figura en el programa de cargos más reciente de la SFCU. Si pagamos múltiples sobregiros, podemos hacerlo en cualquier orden a elección de la Cooperativa de crédito o devolver dichos instrumentos El monto máximo en dólares de sobregiros que la Cooperativa de crédito cubrirá para cada miembro es de \$2,500, incluidos los cargos por Servicio de sobregiro.

Se cobrará un Cargo por servicio de sobregiro a su cuenta por cada sobregiro compensado a través del Servicio de protección de sobregiro La cantidad de cargos que recibirá no está limitada y dependerá de la cantidad de veces que se produzca un sobregiro. Esto quiere decir que es posible que se cobre más de un Cargo por servicio de sobregiro a su cuenta por día en función de la cantidad de instrumentos sobregirados compensados mediante los Servicios de protección de sobregiro. No obstante, entiende que no tenemos la obligación de notificarle antes de pagar o devolver un cheque, instrumento u otra transacción.

El Servicio de protección de sobregiro es un privilegio discrecional que se ofrece a los miembros y no un derecho de membresía. La Cooperativa de crédito le recomienda mantener correctamente las cuentas que tiene con nosotros. Usted acepta que la Cooperativa de crédito no será responsable de pagar ni rechazar el pago de un instrumento sobregirado.

Cuando la Cooperativa de crédito pague los instrumentos, deberá depositar fondos inmediatamente; aunque en ningún caso deberá exceder los treinta (30) días posteriores a la fecha del primer sobregiro. Si no cubre el monto total del sobregiro en el plazo de treinta (30) días, la Cooperativa de crédito puede aplicar todas las opciones de cobro disponibles. Usted entiende y acepta que podemos transferir fondos a su cuenta desde cualquiera de sus otras cuentas con nosotros (excepto las cuentas IRA y HSA), incluidas las cuentas cuya titularidad comparte, por un monto equivalente al sobregiro que podemos pagar según los términos y las condiciones de este Convenio y el pago de los cargos relacionados. Aparte de cualquier otro derecho que podamos tener, usted acepta que todo depósito o futuro depósito u otro crédito de cualquier cuenta en la que tenga interés ahora o más adelante está sujeto a nuestro derecho de compensación de responsabilidades, obligaciones u otros montos que nos adeuda (como sobregiros y tarifas y cargos relacionados), y que esto se aplica sin tener en cuenta ninguna contribución ni fuente de fondos de la cuenta. Es más, consiente y acepta expresamente que la aplicación de la compensación de fondos en una cuenta incluye la compensación de beneficios gubernamentales (como Seguro social y otros fondos de beneficio público) depositados en la cuenta de la que se pagará el sobregiro. Cada persona que genera un sobregiro, que nosotros pagamos, se considera su autor y acepta la responsabilidad individual y conjunta de pagar el saldo negativo impago conforme a los términos y las condiciones de este Convenio.

Si no cumple, aparte de cualquier otro derecho que podamos tener, podemos suspender temporalmente su privilegio de sobregiro o finalizar el Servicio de protección de sobregiro o cerrar su Cuenta de cheques y demandar el pago inmediato del saldo negativo impago total. También acepta pagar todos los costos de cobro, honorarios de abogados y costos judiciales generados por nosotros o usted como resultado de su incumplimiento.

La SFCU puede finalizar o suspender el Servicio de protección de sobregiro en cualquier momento sin previo aviso. En ningún caso la finalización lo liberará de su obligación de pagar dichas sumas sobregiradas, cargos por sobregiro, costos de cobro y honorarios de abogados, de haber alguno. Podemos retrasar el cumplimiento de nuestros derechos conforme a este Convenio sin perderlos.

Ofrecemos los servicios de sobregiro que puede solicitar. Estos otros servicios incluyen préstamos de Línea de crédito, Tarjetas de crédito VISA de la SFCU o enlaces a Líneas de crédito con respaldo hipotecario para la protección de sobregiro. También puede establecer la Transferencia automática (desde otra cuenta que posea). Si solicita y aprueban uno de estos otros servicios de sobregiro o utiliza la Cuenta de transferencia automática, puede ahorrar dinero en los cargos totales e intereses que debe pagarnos frente a los cargos que debe pagarnos en función del Servicio de protección de sobregiro.

POLÍTICA DE MIEMBRO ACTIVO

Antecedentes

El objetivo de esta política es establecer reglas correspondientes a los privilegios de membresía y proteger a los empleados de la Cooperativa de Crédito Federal de Stanford ("SFCU" o "Cooperativa de crédito") de los miembros abusivos. Esta política no se establece para restringir los derechos o las libertades de los miembros, sino para tratar ciertos comportamientos inaceptables a fin de garantizar los derechos y la protección de la Cooperativa de crédito y sus empleados.

Regulaciones y leyes vigentes

Sección 1764, Expulsión y retiro, de la Ley de la Cooperativa de Crédito Federal, Artículo XVI, Expulsión y retiro, de los Estatutos de la Cooperativa de Crédito Federal de Stanford, Acta n.º 13392

Definiciones

Miembro activo: cualquier miembro que tenga al menos \$5.00 en una cuenta de acciones, cumpla sus obligaciones relacionadas con la cuenta o el préstamo de forma ininterrumpida y no tenga mala conducta personal o financiera.

Mala conducta financiera: ocasionar una pérdida financiera a la Cooperativa de crédito. Los ejemplos de pérdida financiera incluyen actividades fraudulentas, pérdida de capital o interés de un préstamo, omisión de pago de cargos admisibles, mala administración de una cuenta o patrones de actividad de una cuenta que la administración de la cooperativa de crédito considera una posible pérdida para la Cooperativa de crédito.

Mala conducta personal: amenazas o actos de violencia, acoso, intimidación y otros comportamientos molestos o abusivos dirigidos hacia cualquier miembro, empleado o visitante.

Privilegios: todos los productos, servicios, préstamos, dispositivos de acceso, etc. de la SFCU, excepto las cuentas de acciones comunes.

Declaración de políticas

La política de la SFCU es proteger a la institución de intentos de fraude o pérdidas ocasionadas a la Cooperativa de crédito. Además, la política de la SFCU insta a proteger a los empleados de la Cooperativa de crédito y sus dependencias de la mala conducta personal por parte de sus miembros, así como a prestarles servicios.

Todas las personas elegibles para la membresía tienen derecho a poseer acciones y votar en las reuniones anuales y especiales conforme a los Estatutos. La Cooperativa de crédito concederá otros privilegios únicamente a los miembros activos.

La Junta Directiva autoriza al Presidente/Director General o a sus representantes, por la presente denominados Director General, a imponer de inmediato una o todas las sanciones enumeradas a continuación a cualquier miembro que presente algún tipo de mala conducta a su discreción. Se enviará un aviso por escrito a dicho miembro sobre la imposición de sanciones de suspensión de privilegios en el plazo de un día laboral.

Sólo se puede expulsar a un miembro de la Cooperativa de crédito según lo dispone la Ley de la Cooperativa de Crédito Federal en los Estatutos de la Cooperativa de Crédito Federal de Stanford.

Restitución de privilegios

El miembro puede enviar una solicitud por escrito al Director General para que considere la restitución de privilegios, siempre que el miembro reembolse las pérdidas directas y otros costos que surjan por su comportamiento a la Cooperativa de crédito, y acepte no comportarse de forma prohibida en el futuro. Los privilegios pueden restituirse de forma progresiva y limitada, a medida que el miembro demuestra su capacidad para administrarlos correctamente. El miembro recibirá información por escrito acerca de la decisión del Director General sobre la restitución de privilegios.

Pautas

En caso de que un miembro de la Cooperativa de crédito presente algún tipo de mala conducta, la Junta Directiva autoriza al Director General o a su representante a imponer sanciones contra dicho miembro a su discreción.

Pueden imponerse una o todas las siguientes sanciones contra un miembro que haya presentado mala conducta personal:

1. Negación de los privilegios.
2. Restricción de cualquier contacto futuro con la Cooperativa de crédito a comunicaciones escritas mediante el Servicio Postal de los Estados Unidos únicamente.
3. Cualquier otra acción considerada necesaria en dichas circunstancias que no esté expresamente prohibida por la Ley de la Cooperativa de Crédito Federal, las Reglas de Administración Nacional de la Cooperativa de Crédito y los Estatutos de la Cooperativa de Crédito.

Es posible que se reporte a cualquier miembro por mala conducta financiera a ChexSystem y que se le nieguen uno o todos los privilegios.

AVISO DE INFORMACIÓN NEGATIVA

Por exigencia de la ley federal, debemos proporcionar el siguiente aviso a los miembros de la cooperativa para poder suministrar cualquier "información negativa" a una agencia de información de crédito con presencia en todo el país. El término "información negativa" incluye información sobre morosidad, sobregiros o cualquier otra forma de incumplimiento. Este aviso no significa que suministraremos esa información sobre su persona; simplemente implica que podemos suministrar dicha información sobre los miembros que no han cumplido con los términos y condiciones de nuestro acuerdo.

Tras comunicar este aviso, se podrá proporcionar información negativa adicional sin necesidad de otro aviso previo.

Podremos proporcionar información sobre su cuenta a agencias de información de crédito. En su informe de crédito podrán constar los pagos retrasados, los incumplimientos de pago y otros incumplimientos de los términos y condiciones de su cuenta.

TRANSFERENCIAS ELECTRÓNICAS DE FONDOS SUS DERECHOS Y RESPONSABILIDADES

A continuación se enumeran los tipos de Transferencias Electrónicas de Fondos que podemos manejar, algunas de las cuales puede que no se apliquen a su cuenta. Sírvase leer esta divulgación con detenimiento, ya que le informa sobre sus derechos y obligaciones en las transacciones enumeradas. Es conveniente que guarde esta notificación para utilizarla como referencia futura.

Transferencias electrónicas de fondos iniciadas por terceros. Usted puede autorizar a un tercero para que inicie transferencias electrónicas de fondos entre su cuenta y la cuenta de dicho tercero. Estas transferencias para realizar o recibir pagos pueden constituir hechos aislados o tener carácter recurrente en conformidad con las instrucciones por usted impartidas. Para realizar tales transferencias puede utilizarse la Cámara de Compensaciones Automáticas (ACH) u otra red de pagos. La autorización que usted otorga al tercero para realizar tales transferencias puede instrumentarse de diversas formas. A modo de ejemplo, su autorización para convertir un cheque o giro en una transferencia electrónica de fondos o para pagar por medios electrónicos un cargo por cheque o giro rechazado puede tener lugar cuando un comerciante le avisa y usted decide proseguir con la transacción (normalmente, en el lugar de compra, el comerciante exhibe un cartel e imprime el aviso en un recibo). En todos los casos, para poder efectuar estas transferencias a terceros usted deberá suministrar al tercero su número de cuenta e información bancaria. Podrá encontrar esa información en su cheque o giro así como en una boleta de depósito o de retiro. Por lo tanto, usted sólo debe indicar la información de su banco y cuenta (ya sea por teléfono, por Internet o por algún otro método) a terceros de confianza a quienes ha autorizado a iniciar estas transferencias electrónicas de fondos. Como ejemplos de estas transferencias se incluyen, sin carácter taxativo:

- **Créditos preautorizados.** Usted puede disponer que se acepten ciertos depósitos directos en su(s) cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro.
- **Pagos preautorizados.** Usted puede disponer el pago de ciertas facturas periódicas directamente de su(s) cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro.
- **Conversión a cheque o giro electrónico.** Podrá autorizar a un comerciante u otro beneficiario a efectuar un pago electrónico por única vez desde su cuenta corriente bancaria o de cooperativa de crédito usando información que figura en su cheque o giro para efectuar compras o el pago de facturas.

- **Cargo electrónico por cheque o giro rechazado.** Usted puede autorizar a un comerciante u otro beneficiario a iniciar una transferencia electrónica de fondos para cobrar un cargo en caso de que un cheque o giro sea rechazado por insuficiencia de fondos.

Sírvase leer la sección **Límites sobre la frecuencia de transferencias** en relación con los límites que se aplican a las cuentas de ahorro.

Transferencias telefónicas Fas-Tell (respuesta de audio) - Tipos de transferencias - Puede acceder a sus cuentas por teléfono las 24 horas del día llamando al 650-327-8355 o al 1-888-723-SFCU utilizando un teléfono de marcación por tono, su número de miembro, su número de identificación personal (PIN) y la autenticación múltiple para:

- transferir fondos entre una cuenta corriente y cuenta de ahorro
- transferir fondos de una línea de crédito a una cuenta corriente o una cuenta de ahorro
- realizar pagos desde una cuenta corriente o una cuenta de ahorro a cuentas de préstamo con nosotros
- obtener información sobre:
 - el saldo de cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro
 - depósitos en cuentas corrientes o cuenta(s) de ahorro
 - retiros de cuentas corrientes o cuenta(s) de ahorro

Sírvase leer la sección que trata de las **limitaciones a la frecuencia de las transferencias** en relación con las limitaciones aplicables a las transferencias telefónicas.

Transferencias por cajero automático - (Las redes disponibles figuran en la parte posterior de su tarjeta) - Tipos de transferencias, limitaciones sobre el monto en dólares y cargos - Puede acceder a sus cuentas por cajero automático con su tarjeta de cajero automático y su número de identificación personal o con su tarjeta de débito Quad y su número de identificación personal para:

- realizar depósitos en cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro con una tarjeta ATM o tarjeta de Quad
- retirar efectivo de cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro con una tarjeta ATM o tarjeta de Quad
 - no puede retirar más de \$500.00 por día
 - se cobra un cargo por retiro en cajeros automáticos que no son propiedad nuestra ni operados por nosotros o que no están afiliados a los socios de la red de cooperativas de crédito. Consulte nuestro anexo de cargos por separado.
- transferir fondos entre cuenta(s) corriente(s) y cuenta(s) de ahorro con una tarjeta ATM o tarjeta de Quad
 - se cobra un cargo por transferencia en cajeros automáticos que no son propiedad nuestra ni operados por nosotros o que no están afiliados a los socios de la red de cooperativas de crédito. Consulte nuestro anexo de cargos por separado.
- transferir fondos de línea de crédito Home Equity a cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro con una tarjeta ATM o tarjeta de Quad
 - se cobra un cargo por transferencia en cajeros automáticos que no son propiedad nuestra ni operados por nosotros o que no están afiliados a los socios de la red de cooperativas de crédito. Consulte nuestro anexo de cargos por separado.
- obtener información sobre:
 - el saldo de su(s) cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro
 - con una tarjeta ATM
 - con una tarjeta de Quad
 - se cobra un cargo por consulta en cajeros automáticos que no son propiedad nuestra ni operados por nosotros o que no están afiliados a los socios de la red de cooperativas de crédito. Consulte nuestro anexo de cargos por separado.

Puede ser que algunos de estos servicios no estén disponibles en todas las terminales.

Además, sírvase leer la sección que trata de las **limitaciones a la frecuencia de las transferencias** en relación con las limitaciones aplicables a las transferencias mediante Cajeros Automáticos (ATM).

Tipos de transacciones con tarjeta de ATM en puntos de venta - Usted puede acceder a su(s) cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) money management para comprar bienes (en persona o por teléfono), obtener efectivo de un comerciante, si éste lo permite, o de una institución financiera participante y realizar todas las transacciones que un comercio participante aceptará.

Transacciones en puntos de venta - limitaciones sobre el monto en dólares - Usando su tarjeta:

- usted no puede exceder de \$5,000.00 en transacciones por día

Tipos de transacciones con tarjeta de débito Quad en puntos de venta - Usted puede acceder a su(s) cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) money management para comprar bienes (en persona, por Internet, o por teléfono), pagar servicios (en persona, por Internet, o por teléfono), obtener efectivo de un comerciante, si éste lo permite, o de una institución financiera participante, y realizar todas las transacciones que un comercio participante acepte.

Transacciones en puntos de venta - limitaciones sobre el monto en dólares - Usando su tarjeta:

- usted no puede exceder de \$5,000.00 en transacciones por día

Además, sírvase leer la sección que trata de las **limitaciones a la frecuencia de las transferencias** en relación con las limitaciones aplicables a las transacciones con tarjetas de débito.

Notificación respecto de la utilización ilegal de la tarjeta. Usted acepta no utilizar su(s) tarjeta(s) para juegos de azar ilegales u otro propósito ilícito. La presencia de un logotipo de tarjeta de pago exhibido, por ejemplo, por un comercio en línea no significa necesariamente que las transacciones sean legales en todas las jurisdicciones en las que se encuentra el titular de la tarjeta.

Procesamiento de transacciones de débito fuera de la red Visa. Hemos habilitado el procesamiento de transacciones de débito fuera de la red Visa. Esto significa que usted puede usar su tarjeta de débito Quad en una red de transacciones de débito con PIN* (una red que no incluye a Visa) sin necesidad de usar un PIN.

Las redes de transacciones de débito que no incluyen a Visa para las que se han habilitado estas transacciones son las siguientes: red STAR.

Algunos de los tipos de acciones que puede tener que realizar para iniciar una transacción con Visa en su tarjeta de débito Quad incluyen firmar un comprobante, dar su número de tarjeta por teléfono o por Internet, o pasar su tarjeta por una terminal en el punto de venta.

Algunos de los tipos de acciones que usted puede tener que realizar para iniciar una transacción en una red de débito con PIN incluyen iniciar el pago directamente con el emisor de la factura (posiblemente por teléfono, Internet o en establecimientos físicos), responder a un logo ubicado en un lugar de pago y optar por efectuar el pago mediante esa red, y verificar su identidad usando información obtenida de una relación existente con usted en lugar de usar un PIN.

Las disposiciones de su convenio con nosotros relacionadas exclusivamente con transacciones con la tarjeta Visa no tienen vigencia para las transacciones fuera de la red Visa. Por ejemplo, los límites adicionales de responsabilidad (en ocasiones denominado programa de responsabilidad cero de Visa) y los procedimientos simplificados de resolución de errores que se ofrecen para las transacciones con tarjeta de débito Visa no tienen vigencia para las transacciones procesadas en una red de transacciones de débito con PIN.

*Las reglas de Visa normalmente definen a la **Red de transacciones de débito con PIN** como una red de débito que no incluye a Visa, que normalmente autentica las transacciones usando un número de identificación personal (o PIN) pero que, por lo general, no posee un programa de tarjeta.

CUOnline Transferencias por computadora - tipos de transferencias y limitaciones sobre el monto en dólares - Usted puede acceder a su(s) cuenta(s) por computadora a través de Internet al ingresar a nuestro sitio Web en www.sfcu.org y utilizando su contraseña, su número miembro, y Información de Passmark (autenticación múltiple), para:

- transferir fondos entre una cuenta corriente y cuenta de ahorro
- transferir fondos de una línea de crédito Home Equity a una cuenta corriente o una cuenta de ahorro
 - El monto mínimo de transferencia es de \$500.00
- transferir fondos de su cuenta a la cuenta de otra persona
- realizar pagos desde cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro a cuenta(s) de préstamo(s) con nosotros
- realizar pagos desde cuenta(s) corriente(s) a terceros
- obtener información sobre:
 - el saldo de cuenta(s) corriente(s) o cuenta(s) de ahorro
 - depósitos en cuentas corrientes o cuentas de ahorro
 - retiros de las cuentas corrientes o cuentas de ahorro

Además, sírvase leer la sección que trata de las **limitaciones a la frecuencia de transferencias** en relación con las limitaciones aplicables a las transferencias por computadora.

Cuenta de ahorros de salud (Health Savings Accounts, o HSA por sus siglas en inglés). Permitimos efectuar transferencias electrónicas de fondos desde y hacia su cuenta HSA. Este servicio se ofrece para que maneje su cuenta HSA con comodidad. Sin embargo, el movimiento electrónico de fondos desde y hacia su cuenta HSA – por ejemplo, efectuar depósitos por un monto mayor al permitido, o la obtención de efectivo adicional en una transacción con tarjeta de débito en una cuenta HSA – puede generar distintos planteamientos de índole impositiva. Por ello, antes de acceder a cualquiera de las cuentas que tiene con nosotros, es conveniente asegurarse de estar usando el dispositivo de acceso correcto (como una tarjeta) o de estar accediendo a la cuenta correcta para la transacción que desea efectuar. Además, usted es responsable de asegurar que las contribuciones, distribuciones y otros movimientos relacionados con la cuenta HSA cumplan con las disposiciones de la ley, incluida la legislación impositiva federal. Como siempre, recomendamos que consulte con un profesional en el área legal o impositiva si tiene preguntas respecto del manejo de la cuenta HSA. Los términos de este convenio son complementarios del Convenio HSA que le fue oportunamente suministrado. En caso de surgir diferencias entre ambos, prevalecerán los términos y condiciones del Convenio

HSA. Usted comprende que la finalidad de su cuenta HSA es usarla para el pago de gastos médicos admitidos. Usted es responsable de pagar toda obligación fiscal que surja de utilizar su cuenta HSA para cualquier otro fin distinto del pago o reintegro de gastos médicos admitidos. No controlamos la finalidad de ninguna de las transacciones que realiza con su cuenta HSA. Tampoco somos responsables de garantizar que usted reúna los requisitos para efectuar aportes ni de constatar que los retiros que realiza se utilicen para el pago o reintegro de gastos médicos admitidos. Para más información sobre la utilización de la cuenta HSA, consulte el Convenio HSA.

Limitaciones a la frecuencia de las transferencias. Además de las limitaciones a las transferencias que se describen en otras secciones, si corresponde, se aplicarán las siguientes limitaciones:

- Durante cualquier ciclo del estado, podrá realizar más de seis retiros o transferencias desde cuenta(s) de ahorro a otra cuenta suya abierta en una cooperativa de crédito o a un tercero mediante transferencia preautorizada, automática, o por computadora u orden o instrucción telefónica o instrucción similar a un tercero.
- Durante cualquier ciclo del estado, podrá realizar más de seis retiros o transferencias desde cuenta(s) money management a otra cuenta suya abierta en una cooperativa de crédito o a un tercero mediante transferencia preautorizada, automática, o por computadora u orden o instrucción telefónica o mediante cheque, giro, tarjeta de débito u orden de naturaleza similar a un tercero. Si usted excede los límites que establecidos en el párrafo precedente, la cooperativa de crédito podrá cerrar su cuenta.

CARGOS

- Sírvase remitirse a nuestra tarifa de cargos que se presenta por separado para obtener mayor información sobre los cargos.

Cargos del Operador de ATM/Red. Cuando usted utiliza un ATM que no sea de nuestra propiedad, el operador del ATM o de alguna de las redes utilizadas puede cobrarle un cargo por su utilización (y es posible que se le cobre un cargo por una consulta sobre saldos aunque no se finalice una transferencia de fondos).

DOCUMENTACIÓN

- **Transferencias desde terminales.** Usted puede obtener un comprobante al realizar una transferencia hacia o desde su cuenta usando un cajero automático o terminal en un punto de venta. Sin embargo, no podrá recibir un comprobante para transferencias por montos de hasta \$15.
- **Créditos preautorizados.** Si usted ha convenido que la misma persona o empresa realice depósitos directos en su cuenta con una frecuencia mínima de 60 días, usted puede llamarnos al 650-723-2509 o 1-888-723-SFCU o visite CUOnline al www.sfcu.org para preguntar si se ha efectuado el depósito.
- **Estados de cuenta periódicos.**

Usted recibirá de nosotros un estado de cuenta mensual correspondiente a sus cuentas corrientes.

Usted recibirá de nosotros un estado de cuenta mensual correspondiente a sus cuentas de ahorro, a menos que no se hayan registrado transferencias en un mes determinado. De todos modos, usted recibirá un estado de cuenta trimestral como mínimo.

PAGOS PREAUTORIZADOS

- **Derecho a suspender un pago y procedimiento para hacerlo.** Si usted nos ha dado instrucciones por adelantado de realizar pagos periódicos desde su cuenta, usted puede suspender cualquiera de esos pagos. A continuación se describen las instrucciones para hacerlo:

Llámenos al teléfono, o escríbanos a la dirección, que indicamos en este folleto, con tiempo suficiente para que recibamos su solicitud con un mínimo de tres días hábiles antes de la fecha programada para efectuar el pago. En caso de contactarnos por teléfono, es posible que también le pidamos presentar esta petición por escrito y hacémosla llegar dentro de un plazo de 14 días a partir de la fecha de su llamada.

Sírvase remitirse al anexo de cargos que se presenta por separado para informarse acerca del cargo correspondiente por cada orden de suspensión de pago que nos imparta.

- **Notificación de variación en los montos a pagar.** Si el monto de estos pagos periódicos varía, la persona a quien usted le va a pagar le informará, con 10 días de anticipación a cada pago, la fecha y la cantidad correspondiente. (Usted puede optar por recibir esta notificación tan sólo cuando el pago difiera en más de una suma determinada respecto del pago anterior, o cuando el monto a pagar exceda de ciertos límites que usted ha fijado.)
- **Responsabilidad por no suspender el pago de una transferencia preautorizada.** Si usted nos ordena suspender uno de estos pagos preautorizados, con un mínimo de 3 días de anticipación a la fecha programada para efectuar la transferencia, y nosotros no cumplimos con su orden, nos haremos responsables de sus daños y perjuicios.

RESPONSABILIDAD DE LA INSTITUCIÓN FINANCIERA

Responsabilidad por no hacer transferencias. Si no completamos una transferencia desde su cuenta o hacia ella a tiempo o por la cantidad correcta según lo acordado, asumiremos la responsabilidad en cuanto a sus daños o perjuicios. Sin embargo, existen algunas excepciones. No asumiremos responsabilidad alguna, por ejemplo:

- (1) Si, no habiendo mediado negligencia de nuestra parte, usted no tiene en su cuenta fondos suficientes para realizar la transferencia.
- (2) Si tiene una línea de crédito para sobregiros, y la transferencia superará el límite del crédito.
- (3) Si el cajero automático (ATM) en el que se realiza la transferencia no tiene efectivo suficiente.
- (4) Si la terminal o el sistema no funcionan en forma adecuada y usted tenía conocimiento de esa falla al iniciar la transferencia.
- (5) Si se suscitan acontecimientos fuera de nuestro control (tal como un incendio o inundación) que impidan la transferencia, a pesar de las precauciones que hayamos tomado.
- (6) Puede haber otras excepciones en el contrato que hemos suscrito con usted.

CONFIDENCIALIDAD

Divulgaremos a terceros información referente a su cuenta o a las transferencias que realiza:

- (1) cuando sea necesario para completar las transferencias; o
- (2) para verificar la existencia y condición de su cuenta a petición de un tercero, como una agencia investigadora de crédito o un comerciante; o
- (3) para cumplir con las resoluciones de una agencia gubernamental o mandamientos judiciales; o
- (4) según se explica en la Divulgación de Información Confidencial que se presenta por separado.

TRANSFERENCIAS NO AUTORIZADAS

(a) Responsabilidad del consumidor.

• **Aspectos generales.** Infórmenos DE INMEDIATO si cree que ha perdido o le han robado su tarjeta y/o código, o si cree que se ha realizado una transferencia electrónica de fondos sin su permiso usando información que figura en su cheque. Notificación por teléfono constituye la forma más segura de disminuir sus posibles pérdidas. Usted podría perder todo el dinero que hay en su cuenta (más el monto máximo autorizado de la línea de crédito del sobregiro). Puede limitar su pérdida a tan sólo \$50 si alguien ha utilizado su tarjeta y/o código sin su permiso y ya sea que:

- (i) su tarjeta se pueda utilizar para iniciar una transacción sin un número PIN o sin otro número de identificación personal, o bien
- (ii) nos avisa dentro de los 2 días hábiles siguientes tras tener conocimiento de la pérdida o robo de su tarjeta y/o código. Si usted NO nos informa dentro de los 2 días hábiles siguientes a haberse enterado de la pérdida o hurto de su tarjeta y/o código, y comprobamos que hubiéramos podido impedir que alguien utilizara su tarjeta y/o código sin su permiso si usted nos hubiera avisado, su pérdida podría ascender a \$500.

Asimismo, si su estado de cuenta incluye transferencias que usted no ha realizado, incluidas las realizadas con tarjeta, código o por otros medios, debe informarnos de inmediato. Si no nos informa de ello dentro de un plazo de 60 días a partir de la fecha de envío del estado de cuenta, no podrá recuperar el dinero perdido una vez transcurridos los 60 días si comprobamos que hubiéramos podido impedir que alguien retirara el dinero si usted nos hubiera avisado a tiempo. Prorrogaremos los plazos si una causa razonable (como un largo viaje u hospitalización) le impidió avisarnos.

• **Límites adicionales sobre la responsabilidad por tarjeta de débito Quad.** A menos que haya incurrido en clara negligencia o participado en un fraude, usted no será responsable por ninguna transacción no autorizada en la que se haya utilizado su tarjeta de débito Quad perdida o robada. Este límite adicional sobre la responsabilidad no aplica a las transacciones hechas en Cajeros Automáticos (ATM) fuera de los EE. UU., a las transacciones en cajeros automáticos (ATM) no enviadas a través de la red Visa o Plus, o a transacciones que utilicen el Número de Identificación Personal que no sean procesadas por VISA®. Visa es una marca comercial registrada de Visa International Service Association.

(b) Contacto en caso de una transferencia no autorizada. Si usted cree que ha perdido o le han robado su tarjeta y/o código, llámenos por teléfono al número, o escríbanos a la dirección, que indicamos en este documento. También deberá llamar al número o escribir a la dirección que figura en este documento si cree que se ha realizado una transferencia usando la información que figura en su cheque o giro, sin su autorización.

NOTIFICACIÓN DE RESOLUCIÓN DE ERRORES

En caso de errores o preguntas respecto de sus transferencias electrónicas, llámenos por teléfono al número, o escríbanos a la dirección, que indicamos en este folleto, tan pronto como le sea posible, si considera que su estado de cuenta o comprobante está equivocado o si necesita más información sobre una transferencia incluida en el estado de cuenta o sobre un comprobante. Debe avisarnos antes de que transcurran 60 días a partir de la fecha en que enviamos el PRIMER estado de cuenta en el que se detectó el error o problema.

- (1) Incluya su nombre y número de cuenta (si lo tiene).
- (2) Describa el error o la transferencia que suscitó la incertidumbre, y explique con la mayor claridad posible por qué cree que se trata de un error o por qué necesita más información.
- (3) Incluya el monto en dólares del supuesto error.

Si esta comunicación se realiza en forma verbal, tal vez le pidamos que nos envíe la queja o pregunta por escrito dentro de los 10 días hábiles subsiguientes.

Nosotros tomaremos una determinación con respecto a si ha ocurrido un error, dentro de los 10 días hábiles (5 días hábiles para transacciones con tarjeta de débito Quad en puntos de venta procesadas por Visa y 20 días hábiles si se trata de una cuenta nueva) subsiguientes a habernos enterado de su queja o pregunta y corregiremos el error a la brevedad. Sin embargo, si necesitáramos más tiempo, podríamos tomarlos hasta 45 días (90 días si se trata de una cuenta nueva, de una transacción en el punto de venta o de una transferencia originada en el exterior) investigar su queja o pregunta. Si decidimos hacer esto, acreditaremos a su cuenta, dentro de 10 días hábiles (5 días hábiles para transacciones con tarjeta de débito Quad en puntos de venta procesadas por Visa y 20 días hábiles si se trata de una cuenta nueva) la cantidad por la que usted considera que se cometió el error, de modo que pueda tener acceso a esos fondos durante el tiempo que nos tome completar la investigación. Si le pedimos que presente su queja o pregunta por escrito y no la recibimos dentro de 10 días hábiles, no podremos hacer el crédito a su cuenta. Su cuenta se considera una cuenta nueva dentro de los primeros 30 días a partir del primer depósito, a menos que cada uno de ustedes ya tenga una cuenta establecida en nuestro banco con anterioridad a la apertura de esta cuenta.

Le informaremos los resultados dentro de los tres días hábiles siguientes a la fecha que termine la investigación. Si decidimos que no ha habido error alguno, le enviaremos una explicación por escrito.

Usted puede solicitar que se le entreguen copias de los documentos que utilizamos en nuestra investigación.

STANFORD FEDERAL CREDIT UNION

P.O. BOX 10690

PALO ALTO, CA 94303

Días hábiles: de lunes a viernes

Se excluyen días feriados federales

Teléfono: 650-723-2509 o 1-888-723-SFCU

Para tarjetas perdidas o robadas, o ubicaciones de cajeros

automáticos de la SFCU, llame al:

650-723-2509 ó 1-888-723-SFCU

o visite nuestro sitio web en: www.sfcu.org

INFORMACIÓN MÁS DETALLADA ESTÁ DISPONIBLE A SU SOLICITUD

NOTIFICACIÓN DE LAS PRECAUCIONES PARA USUARIOS DE ATM/INSTALACIONES DE DEPÓSITO NOCTURNO

Al igual que todas las transacciones financieras, le rogamos que actúe con discreción cuando utilice un cajero automático (ATM) o una instalación de depósito nocturno. Para su propia seguridad personal, tenga cuidado. A continuación se ofrecen varias sugerencias útiles.

1. Prepare las transacciones en su casa (por ejemplo, llenando la boleta de depósito) para reducir al mínimo el tiempo que permanece en el ATM o la instalación de depósito nocturno.
2. Anote cada transacción en su registro de cuenta, pero no mientras se encuentra en el ATM o instalación de depósito nocturno. Guarde siempre los comprobantes del ATM. Procure no olvidarlos en el ATM o la instalación de depósito nocturno, ya que pueden contener información importante sobre su cuenta.
3. Compare sus registros con el estado de cuenta o resúmenes de cuenta que recibe.
4. No preste su tarjeta de ATM a nadie.
5. No olvide su tarjeta en el ATM. No deje ningún documento en una instalación de depósito nocturno.
6. Proteja la confidencialidad de su Número de Identificación Personal (PIN). Proteja su tarjeta de ATM como si se tratara de efectivo. No le diga su PIN a nadie. No le dé información por teléfono a nadie sobre su tarjeta de ATM o PIN. Nunca ingrese su PIN en un cajero automático (ATM) si éste no parece auténtico, ha sido modificado, tiene un dispositivo sospechoso anexo, o funciona de una manera extraña. No escriba su PIN en un lugar al que pueda tener acceso otra persona. Por ejemplo, no guarde un papel con su número de PIN en la billetera o cartera.
7. Bloquee con su cuerpo el campo visual de terceros para que no lo vean marcar su PIN.
8. Si pierde o le roban su tarjeta de ATM, notifíquenos inmediatamente. Es conveniente que consulte los demás avisos sobre transferencias electrónicas de fondos en los que se le informa cómo proceder en caso de pérdida o hurto de su tarjeta.
9. Cuando haga una transacción, preste atención a sus alrededores. Verifique si hay actividad sospechosa cerca del ATM o en la instalación de depósito nocturno, especialmente de noche. Durante la noche, asegúrese que la instalación (incluyendo el estacionamiento y las aceras) estén bien iluminados. Considere la posibilidad de pedirle a alguien que le acompañe mientras utiliza la instalación, especialmente de noche. Si detecta algún problema, diríjase a otro ATM o instalación de depósito nocturno.
10. No acepte ayuda de ningún desconocido para utilizar el ATM o la instalación de depósito nocturno.
11. Si observa algún movimiento sospechoso o si surge algún otro problema después de iniciar la transacción en el ATM, es conveniente que cancele la transacción, guarde su tarjeta y abandone el lugar. Puede utilizar otro ATM o regresar más tarde.
12. No exhiba el efectivo; guárdelo tan pronto como termine la transacción en el ATM y cuéntelo después, cuando se encuentre en la seguridad de su automóvil, su hogar u otro lugar seguro.
13. En una instalación de autobanco, asegúrese de cerrar bien todas las puertas y de subir todas las ventanillas del auto, con excepción de la del conductor. Mantenga el motor encendido y permanezca alerta de sus alrededores.
14. Nosotros queremos que el ATM o la instalación de depósito nocturno le ofrezca seguridad y comodidad. Por lo tanto, tenga a bien informarnos de cualquier problema que detecte en las instalaciones. Por ejemplo, infórmenos si una luz no funciona o si la instalación está dañada. Sírvase informar de toda actividad sospechosa o delitos tanto al operador de la instalación como a los agentes de la autoridad local.

INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE A LOS SERVICIOS DE TARJETA DE CAJERO AUTOMÁTICO/QUAD

TITULARIDAD DE LA TARJETA. La Tarjeta es propiedad de la Cooperativa de Crédito y usted acepta devolvérsela a petición o reintegrarla por cajero automático.

AUTORIZACIÓN DE LA TRANSACCIÓN. Si utiliza su Tarjeta junto con su PIN en un cajero automático, autoriza a la Cooperativa de crédito a proporcionar información sobre el saldo de la cuenta o a realizar retiros y transferencias desde las cuentas que tiene con la Cooperativa de crédito según las instrucciones dadas al cajero automático.

ACCESO A LAS CUENTAS. Si nos autoriza a emitir una Tarjeta o PIN (o cualquier otro Dispositivo de administración) para cualquier otra persona, o si permite a otra persona utilizar su Tarjeta o PIN u otro Dispositivo de acceso, autoriza a dicha persona a retirar fondos de cualquier cuenta a la que se pueda acceder mediante la Tarjeta, el PIN o el Dispositivo de acceso, independientemente de si dicho individuo está autorizado para retirar fondos de la cuenta por otros medios, aparte del uso de la Tarjeta.

El uso de la Tarjeta, su número de cuenta, PIN o la combinación de estos significa que usted permite el retiro del monto de la transacción de su cuenta y autoriza a la Cooperativa de crédito a proporcionar información sobre el saldo de la cuenta.

Cada transacción realizada con la Tarjeta se cobrará a su cuenta en la fecha en la que la transacción se debita de su cuenta.

TRANSFERENCIAS DE FONDOS ELECTRÓNICAS. Usted acepta seguir las instrucciones publicadas o de otra forma autorizadas por nosotros para utilizar cualquier cajero automático autorizado.

Si ingresa un PIN incorrecto tres (3) veces, puede que el cajero automático retenga su Tarjeta de cajero automático/Quad.

LIMITACIONES DE LAS TRANSACCIONES. Sólo puede realizar compras y retiros en efectivo en la medida en que tenga fondos disponibles en su cuenta. Puede utilizar su Tarjeta de cajero automático/Quad para obtener hasta \$500 por día. El monto que puede obtener de cada cajero individual está sujeto a las limitaciones impuestas por la institución que lo opera.

“Día hábil bancario” significa el período de 24 horas desde la medianoche hasta las 11:59 p. m. (hora del Pacífico). Los fondos disponibles de su cuenta, según se indica al momento de realizar una consulta de saldo en un terminal de cajero automático, no reflejan las opciones de protección de sobregiro autorizadas disponibles de la cuenta.

Es posible que, si utiliza un cajero automático que no es de nuestra propiedad, la red o el operador de éste le cobre un cargo si lo utiliza. Puede que le cobre un cargo por la consulta de saldo, aunque no realice una transferencia de fondos.

El Programa de información de cargos de la SFCU que recibe junto con este Convenio e Información contendrá una lista con los cargos aplicables a las transacciones de EFT.

DEPÓSITOS. SÓLO PODRÁ REALIZAR DEPÓSITOS en sus cuentas por terminales de cajeros automáticos autorizados por la Cooperativa de crédito. **NO NOS HACEMOS RESPONSABLES** de ninguna pérdida directa o incurrida ni de la falta de acreditación de los intentos de depósito en la cuenta realizados en un terminal de cajero automático no autorizado por la Cooperativa de crédito para aceptar dichos depósitos. Acreditaremos todos los depósitos realizados por cajeros automáticos autorizados provisionalmente, sujeto a la verificación y cobro de los fondos. Los fondos depositados mediante cheques están sujetos a períodos de espera conforme a las políticas de la Cooperativa de crédito, siempre que no excedan los períodos máximos permitidos por la ley vigente. Esto puede afectar su capacidad para retirar fondos. Consulte nuestra Política de demora en la disponibilidad de fondos.

DERECHO A RECIBIR DOCUMENTACIÓN: Recibirá un comprobante cuando realice una transacción por cajero automático. Cualquier saldo nuevo que figure en el comprobante:

1. Representará su saldo posterior una vez finalizada la transacción.
2. Puede que no incluya depósitos sujetos a nuestro cobro o verificación (fondos en espera).

3. Puede diferir de sus registros debido a los depósitos en progreso, cheques pendientes u otros retiros o pagos de cargos.

Es posible que reciba un comprobante de un comercio o una institución financiera al momento de realizar una compra u obtener dinero en efectivo. Debe conservar este comprobante para compararlo con su estado de cuenta..

Recibirá un estado de cuenta mensual correspondiente a las cuentas a las que ha accedido con su Tarjeta. El estado de cuenta mostrará la fecha vigente de inicio de la transacción, el tipo de transacción y el monto de la transacción.

TRANSACCIONES ILEGALES: Se prohíbe el uso de la Tarjeta, el número de la Tarjeta o el PIN para transacciones ilegales. Usted acepta indemnizar a la Cooperativa de crédito por el uso de su Tarjeta, número de Tarjeta o PIN para transacciones ilegales. Dichas transacciones ilegales incluyen, entre otras, juegos de azar en Internet o cuasi efectivo, transacciones comerciales electrónicas realizadas mediante una red abierta o cualquier apuesta o jugada. Por otro lado, en caso de que se apruebe y procese un cargo resultante de una transacción ilegal, usted será responsable de dicho cargo.

CONFIDENCIALIDAD DEL PIN: Recibirá su Tarjeta y su PIN por correo de forma separada. Usted acepta mantener su PIN en estricta confidencialidad y notificará a la Cooperativa de crédito inmediatamente si pierde o le roban la Tarjeta o el PIN.

TARJETA O PIN ROBADOS O PERDIDOS: Si usted cree que le han robado o ha perdido su Tarjeta o Pin, o que alguna persona ha transferido o puede transferir dinero de su cuenta sin su permiso, llame al 650 723-2509 para reportar su robo o pérdida de la Tarjeta o PIN las 24 horas del día. También puede escribirnos a Stanford Federal Credit Union, PO Box 10690 Palo Alto, CA, 94303-0843.

RENOVACIÓN DE LA TARJETA: Para su protección, su Tarjeta se emite con fecha de expiración. Si su cuenta está activa cuando expira la Tarjeta, podemos renovar dicha Tarjeta. No renovaremos su Tarjeta si su cuenta está inactiva.

CARGOS: No se emiten cargos por utilizar su tarjeta de cajero automático o Quad de la SFCU en los cajeros automáticos de ésta. Consulte el Programa de cargos más reciente para conocer los cargos asociados a su tarjeta o al uso de cajeros automáticos que no son de nuestra propiedad..

Es posible que cada vez que utilice un cajero automático que no es de nuestra propiedad para realizar una transacción o consulta, el operador de dicho cajero automático le cobre un cargo.

Puede que se cobre un cargo especial por ciertas transacciones realizadas en terminales de punto de venta (POS) o comercios. Estos cargos pertenecen al proveedor o a la institución financiera. No son cargos de la Cooperativa de crédito.

INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE AL USO DE LA TARJETA QUAD COMO TARJETA CHEQUE VISA

En caso de que la Cooperativa de crédito le ofrezca, y usted acepte, la Tarjeta Quad como Tarjeta VISA, mediante el uso de su tarjeta Quad junto con su PIN, o a veces sólo de su Tarjeta Quad o número de Tarjeta, en un comercio o terminal de punto de venta participante, nos autoriza a debitar dinero en efectivo de su cuenta de cheques o a pagar mercaderías o servicios.

SU TARJETA QUAD NO ES UNA TARJETA DE CRÉDITO, pero funciona prácticamente como un cheque que emite de su cuenta de cheques. No puede diferir los pagos de sus transacciones con la Tarjeta Quad. Debe seguir los procedimientos establecidos por el comercio o la institución financiera en que utiliza su Tarjeta Quad; es posible que le soliciten que firme un recibo de venta u otro documento, o que proporcione su número de tarjeta. Algunos comercios pueden imponer un cargo por la transacción realizada con la Tarjeta Quad. No nos hacemos responsables si un comercio o una institución financiera no acepta su tarjeta Quad o número de tarjeta.

LIMITACIONES DE LA TRANSACCIÓN CUANDO UTILIZA LA TARJETA QUAD COMO TARJETA VISA. Cuando utilice la tarjeta Quad en un terminal de punto de venta o para pagar mercaderías o servicios en comercios y establecimientos minoristas que aceptan tarjetas VISA, no deberá exceder los \$5,000.00 en transacciones por día.

Es posible que reciba un comprobante del comercio o la institución financiera al momento de realizar la compra, obtener un adelanto de dinero en efectivo o transferir fondos con su Tarjeta Quad.

Podemos debitar o restringir una transacción de su cuenta el día en que se nos presente para su pago o el día en que recibamos el aviso de transacción, lo que ocurra primero.

Si un comercio solicita la autorización de una transacción que desea realizar, podemos restringir el uso de su cuenta por el monto de la transacción y el saldo disponible podrá verse reducido por el monto de la restricción o el monto de la transacción debitada de su cuenta.

Cuando utiliza su tarjeta QUAD en un comercio que liquida en divisas en lugar de dólares estadounidenses, el monto de los cargos se convertirá a dólares estadounidenses. La tasa de conversión de divisas utilizada para determinar el monto de la transacción en dólares estadounidenses es la tasa del mercado mayorista o la tasa con autorización gubernamental vigente el día anterior a la fecha de procesamiento, incrementada por un cargo del 1% del monto en dólares estadounidenses de la transacción. La tasa de conversión vigente a la fecha de procesamiento puede diferir de la tasa vigente a la fecha de la transacción de débito.

No puede suspender los pagos de sus transacciones con la Tarjeta Quad. En caso de disputa con un comercio respecto de la calidad, el precio o la garantía de los bienes o servicios por los que paga con la Tarjeta Quad, deberá resolver dicha disputa directamente con el comercio y nos indemnizará por cualquier daño resultante de ésta. Si no cumple los términos de este convenio, además nos deberá indemnizar por cualquier daño resultante.

DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN A TERCEROS. Es posible que divulguemos información a terceros acerca de su cuenta o transacción:

- Quando sea necesario para completar una transacción.
- Para verificar la existencia y el estado de su cuenta a un tercero, como un comercio u oficina de crédito.
- Para cumplir con una agencia gubernamental u orden judicial, citación judicial u otros documentos legales.
- Si nos concede su permiso por escrito.
- Quando sea necesario para activar un servicio adicional.
- Conforme a nuestra política de privacidad.

ESTADOS DE CUENTA PERIÓDICOS. Generaremos un estado de cuenta de su cuenta cada mes que utilice un cajero automático autorizado, FAS-TELL, CUOnline u otro servicio de acceso electrónico para cualquiera de las siguientes transacciones: depósitos, retiros, transferencias y adelantos de línea de crédito. Es posible que reciba un comprobante cuando realice una transacción por cajero automático o terminal de punto de venta. En todo caso, generaremos un estado de cuenta al menos trimestralmente.

TRANSACCIONES DE LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN AUTOMÁTICA. Los siguientes términos y condiciones se aplican a las transferencias por giro y a ciertas transacciones de la Cámara de Compensación Automática (ACH):

- Es posible que las transferencias de fondos recibidas por la Cooperativa de crédito después de las 2:00 p. m. se consideren recibidas en el siguiente día laboral.
- Todos los fondos enviados o recibidos mediante una transferencia por giro pueden enviarse o recibirse a través de nuestra conexión segura con la Reserva Federal (Fedline). Las Regulaciones federales J se aplicarán a dichas transacciones.
- El beneficiario de la transferencia por giro (la parte a la que le envía fondos) se identifica tanto por nombre como por número de cuenta. Si proporciona un número de cuenta erróneo, es posible que se transfieran los fondos a la cuenta del titular que posea dicho número, aunque el nombre sea diferente, y usted será responsable de recuperar los fondos enviados a la parte incorrecta.
- La institución financiera a la que se envía la transferencia se identifica por nombre y Ruta/Tránsito (R/T) u otro número de identificación. Si proporciona un número incorrecto, es posible que se envíen los fondos a la institución incorrecta, y usted será responsable de recuperar dichos fondos.
- Su estado de cuenta periódico incluirá el aviso de recepción de la transferencia de fondos.
- No nos hacemos responsables si el beneficiario no recibe los fondos transferidos estrictamente de acuerdo con sus instrucciones. No obstante, haremos todos los esfuerzos por rastrear los fondos perdidos en su nombre.
- La tasa de interés aplicable a la cuenta a la que se envía o en la que se recibe una transferencia por giro determinará la tasa de interés aplicable a los fondos enviados o recibidos.
- No se llevará a cabo ninguna transferencia por giro si una o más de sus cuentas de préstamos o acciones están sobregiradas o morosas, aunque la cuenta específica cuente con los fondos necesarios para el giro.
- Los pagos de la Cámara de Compensación Automática recibidos por la Cooperativa de crédito se acreditan en su cuenta provisionalmente, sujeto al cobro real de los fondos. Cualquier transferencia de la Cámara de Compensación Automática figurará en el estado de cuenta periódico del titular de la cuenta.
- La Conversión electrónica de cheques es un proceso que algunas empresas utilizan para convertir cheques impresos en débito electrónico. Para utilizar este procedimiento, debe firmar un vale de autorización que permita a la empresa procesar las instrucciones y la información de su cheque en una transferencia electrónica. La información luego se utilizará para realizar un único pago electrónico de su cuenta. Podemos debitarlo de su cuenta inmediatamente después de que la empresa ingrese la transacción a fin de evitar un sobregiro, pero usted debe contar con los fondos suficientes en su cuenta para cubrir el monto. Dado que el cheque no se nos envía a nosotros para su procesamiento, no poseemos una copia de éste. Deberá conservar el cheque para su registro.
- La Cooperativa de crédito puede iniciar entradas de débito/crédito desde/hacia su cuenta pagadera a una ENTIDAD DEPOSITARIA/FINANCIERA para establecer transferencias automáticas de fondos, siempre que haya fondos disponibles en su cuenta para pagar dichas transacciones de la ACH ante su presentación. Usted acepta que nuestros derechos respecto de cada transacción de la ACH serán equivalentes a una letra de cambio/cheque firmado personalmente por usted. Esta autorización continuará en plena vigencia hasta que recibamos un aviso por escrito de su parte sobre su terminación en tiempo y forma a fin de brindar a la Cooperativa de crédito y la ENTIDAD DEPOSITARIA la oportunidad razonable de actuar. Usted acepta que estaremos completamente protegidos al momento de pagar las transacciones de la ACH. Si la fecha de transferencia cae un día del fin de semana o feriado, es posible que el depósito/pago se realice el día hábil anterior. Además acepta que si no se acredita una transacción de la ACH, con o sin causa, intencional o inadvertidamente, no nos haremos responsables en absoluto, aunque dicha falta de acreditación dé como

resultado la pérdida del producto o servicio. Usted reconoce que el origen de una transacción de la ACH desde/hacia su cuenta debe cumplir con las disposiciones de las leyes de los Estados Unidos.

SU ELEGIBILIDAD PARA RETIRAR FONDOS

Esta declaración de política se aplica a todas las cuentas.

Nuestra política es poner a su disposición los fondos procedentes de sus depósitos de efectivo y de cheques el primer día hábil después del día en que recibimos su depósito. Los depósitos directos electrónicos estarán disponibles el día en que recibimos su depósito. Una vez que los fondos están disponibles, usted puede retirarlos en efectivo y nosotros los utilizaremos para pagar cheques emitidos por usted.

Por favor, recuerde que incluso después de que hayamos puesto fondos a su disposición y usted haya retirado los fondos, los cheques depositados por usted que nos son devueltos impagos y otros problemas relacionados con su depósito continúan siendo su responsabilidad.

Para determinar la disponibilidad de sus depósitos, todos los días son días hábiles excepto días feriados federales. Si usted efectúa un depósito antes del cierre en un día hábil en el que nuestras oficinas están abiertas, consideraremos que ese día es el día de su depósito. Sin embargo, si usted efectúa un depósito en un día en el que nuestras oficinas no están abiertas, consideraremos que el depósito se efectuó en el siguiente día hábil en el que nuestras oficinas estén abiertas o bien lo efectúa a una hora a la que nuestras oficinas están cerradas al público, consideraremos que el depósito se efectuó en el siguiente día hábil en el que nuestras oficinas estén abiertas.

Si le cambiamos un cheque girado contra otro banco, podemos bloquear la disponibilidad de la misma cantidad de fondos que ya estén en su cuenta. Esos fondos estarán disponibles cuando los fondos procedentes del cheque que le cambiamos hubieran estado disponibles si usted lo hubiera depositado.

Si aceptamos para su depósito un cheque girado contra otro banco, podemos poner a su disposición los fondos procedentes del depósito inmediatamente pero demorar la disponibilidad para retiros de la misma cantidad de fondos que estén depositados en otra cuenta suya con nosotros. Los fondos en la otra cuenta por lo tanto no estarán disponibles para su retiro hasta los períodos que se describen en otras secciones de este folleto para el tipo de cheque depositado.

PUEDEN APLICAR DEMORAS MÁS LARGAS

Los fondos que usted deposite mediante cheque pueden demorarse por un período más largo en las siguientes circunstancias:

Creemos que un cheque depositado por usted no será pagado.

Usted deposita cheques que totalizan más de \$5,000 en un día determinado.

Usted vuelve a depositar un cheque que ha sido devuelto impago.

Usted ha dejado su cuenta en descubierto repetidamente en los últimos seis meses.

Ocurre una emergencia, tal como el fallo de instalaciones informáticas o de comunicaciones.

Le notificaremos si demoramos la disponibilidad de sus fondos para retiros por una de estas razones, y le diremos cuando estarán disponibles los fondos. Generalmente los fondos estarán disponibles a más tardar el séptimo día después del día de su depósito.

REGLAS ESPECIALES PARA NUEVAS CUENTAS

Si usted es un nuevo miembro, las siguientes reglas especiales aplicarán durante los primeros 30 días después de la apertura de su cuenta.

Los fondos de los depósitos electrónicos directos de su cuenta estarán disponibles el día que los recibamos, así como los depósitos en efectivo y las transferencias por giro. Los cheques de viajero, gobierno local, estatal y federal estarán disponibles inmediatamente después del depósito si cumplen ciertas condiciones. Por ejemplo, los cheques deben ser pagaderos a usted. Los fondos de todos los otros depósitos de cheques y depósitos por cajero automático estarán disponibles el séptimo (7.^o) día posterior al día del depósito.

DEPÓSITOS EN CAJEROS AUTOMÁTICOS

Los fondos procedentes de depósitos (de efectivo o de cheques) efectuados en cajeros automáticos (ATMs) que no son propiedad nuestra ni operados por nosotros no están disponibles hasta el quinto (5.^o) día hábil después del día de su depósito.

Esta regla no se aplica a ATMs que son propiedad nuestra u operados por nosotros.

Todos los ATMs que son propiedad nuestra u operados por nosotros se identifican como máquinas nuestras.

LOS CHEQUES SUSTITUTOS Y SUS DERECHOS

La divulgación sobre cheques sustitutos que se presenta a continuación le brinda información sobre los cheques sustitutos y sus derechos. Para que pueda reconocer cheques sustitutos cuando recibirlos, hemos incluido una copia del frente de un cheque sustituto junto con la explicación de las partes que lo componen.

A fin de agilizar el procesamiento de los cheques, la ley federal permite que los bancos reemplacen los cheques originales por "cheques sustitutos". Estos cheques tienen un tamaño similar al de los cheques originales con una imagen ligeramente reducida del frente y el dorso del cheque original. Al frente de un cheque sustituto consta la siguiente leyenda: "This is a legal copy of your check. You can use it the same way you would use the original check." En español esto significa, "Esta es una copia legal de su cheque. Usted puede usarlo de la misma forma que usa el cheque original". Al igual que un cheque original, puede usar el cheque sustituto como constancia de pago.

Algunos o todos los cheques que reciba de nuestra parte pueden ser cheques sustitutos. Este aviso describe los derechos que usted tiene al recibir cheques sustitutos. Los derechos que se indican en este aviso no rigen para los cheques originales, como así tampoco para débitos electrónicos en cuenta. Sin embargo, otras leyes le conceden derechos en relación con dichas transacciones.

¿Cuáles son mis derechos en relación con los cheques sustitutos?

En determinados casos, la ley federal establece un procedimiento especial que le permite solicitar un reembolso por las pérdidas que sufra si se contabiliza un cheque sustituto en su cuenta (por ejemplo, si usted considera que hemos debitado el monto equivocado de su cuenta o que hemos debitado dinero de su cuenta en más de una oportunidad en razón del mismo cheque). Las pérdidas que usted puede procurar recuperar al amparo de este procedimiento pueden incluir el monto que se debitó de su cuenta y los cargos que se le cobraron como resultado del retiro (por ejemplo, recargo por cheque devuelto por falta de fondos).

El monto del reembolso que le corresponda en virtud de este procedimiento se limita al monto de su pérdida o al monto del cheque sustituto, el que fuera menor. También tiene derecho a recibir los intereses sobre el monto del reembolso si se trata de una cuenta que devenga intereses. Si su pérdida excede el monto del cheque sustituto, podrá recuperar los montos adicionales al amparo de otras leyes.

Si utiliza este procedimiento, podrá recibir hasta \$2,500 de su reembolso (más los intereses si la cuenta devenga intereses) dentro de los 10 días hábiles contados a partir de la fecha en que recibimos su reclamo; el resto del reembolso (más los intereses si la cuenta devenga intereses) se le pagarán a más tardar 45 días calendario posteriores a la fecha en que recibimos su reclamo.

Podremos anular el reembolso (incluidos el pago de intereses sobre el monto del reembolso) si con posterioridad demostramos que el cheque sustituto se contabilizó correctamente en su cuenta.

¿Cómo puedo reclamar un reembolso?

Si usted considera que ha sufrido una pérdida en relación con un cheque sustituto que usted recibió y que se contabilizó en su cuenta, sírvase comunicarse con nosotros a:

Stanford Federal Credit Union

Attn: EFS Department

P.O. Box 10690

Palo Alto, CA 94303-0843

(650) 723-2509 or (888) 723-SFCU (7328)

info@sfcu.org

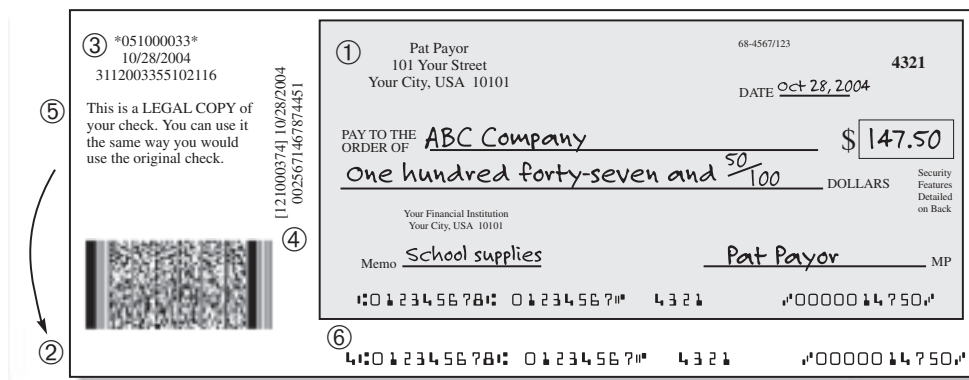
Debe contactarnos dentro de los 60 días calendario contados a partir de la fecha en que le enviamos por correo (o de otro modo con su consentimiento) el cheque sustituto en cuestión o el estado de cuenta en donde consta que el cheque sustituto se contabilizó en su cuenta, lo que ocurra con posterioridad. Prorrogaremos este período si no le fuera posible presentar su reclamo dentro de los plazos previstos debido a circunstancias extraordinarias.

Su reclamo debe incluir:

- Una descripción del motivo de la pérdida (por ejemplo, usted cree que el monto debitado es incorrecto);
- Una estimación del monto de la pérdida;
- Una explicación en donde exprese por qué el cheque sustituto que recibió no es suficiente para confirmar que ha sufrido la pérdida; y
- Una copia del cheque sustituto o de la siguiente información para ayudarnos a identificar el cheque sustituto: el número de cheque, el monto del cheque, la fecha del cheque y el nombre de la persona a cuya orden se emitió el cheque.

IMAGEN DE CHEQUE SUSTITUTO

A continuación encontrará la imagen de un cheque sustituto, a modo de ejemplo. Los números debajo de la imagen corresponden a los números que se encuentran sobre o cerca de la imagen del cheque sustituto y el texto correspondiente explica los distintos componentes de este tipo de cheque.



Estos números se corresponden con los números en la imagen del cheque sustituto:

- 1 La imagen del cheque original aparece en la esquina superior derecha del cheque sustituto.
- 2 El cheque sustituto tiene el mismo tamaño que el cheque tradicional.
- 3 La información que aparece entre asteriscos se relaciona con el banco que creó el cheque sustituto.
- 4 La información que aparece entre corchetes (en posición vertical al costado de la imagen del cheque) se relaciona con la institución financiera que sacó el cheque original del sistema de procesamiento de cheques.
- 5 La leyenda legal dice: "This is a LEGAL COPY of your check. You can use it the same way you would use the original check." En español significa, "Ésta es una COPIA LEGAL de su cheque. Usted puede usarla de la misma forma que usa el cheque original."
- 6 Las líneas MICR en la parte inferior de la imagen del cheque original y en la parte inferior del cheque sustituto son iguales salvo por el número "4" que antecede la línea MICR del cheque sustituto, lo cual indica que se trata de un cheque sustituto en trámite para fines de cobro. También es posible que se anteponga un número "5" a la línea MICR en el cheque sustituto en caso de devolución de dicho efecto. El resto de los números en la línea MICR son los mismos que en el cheque original a fin de garantizar que se lo procese del mismo modo que si se tratara del cheque original.

DIVULGACIÓN SOBRE LA VERACIDAD EN LOS AHORROS CUENTA DE AHORRO

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es el último día del período de dividendos, y para el ejemplo anterior es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

El saldo mínimo requerido para abrir esta cuenta es \$5.00.

Tiene que mantener un saldo mínimo diario de \$5.00 en su cuenta para evitar un cargo por saldo inferior al mínimo. Si, durante cualquier mes, el saldo de su cuenta es inferior al saldo mínimo diario requerido, su cuenta estará sujeta a un cargo por saldo inferior al mínimo por ese mes. Consulte nuestro programa de cargos separados.

Tiene que mantener un saldo diario mínimo de \$5.00 en su cuenta para obtener la tasa anual efectiva divulgada.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

Las transferencias desde una cuenta de ahorro a otra cuenta o terceros mediante transferencia preautorizada, automática, telefónica o por Internet, o mediante cheque, giro, tarjeta de débito u orden de naturaleza similar a terceros estarán limitadas a seis por ciclo del estado.

Comisiones y cargos:

Cobramos un cargo de servicio por cada retiro iniciado en una sucursal o un centro de atención telefónica que excede el límite de dos por mes. Consulte nuestro programa de cargos separados.

Cargo compartido de servicio único - Se hará un cargo mensual a una sola cuenta de depósito que tenga un promedio de saldo diario menor de \$300.00. Consulte el anexo de cargos para conocer la tarifa. Este cargo no aplica a menores o titulares de varias cuentas.

CUENTA STANFORD SAVERS (Para niños de 12 años y menos)

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es el último día del período de dividendos, y para el ejemplo anterior es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

El saldo mínimo requerido para abrir esta cuenta es \$1.00.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

Las transferencias desde una cuenta Stanford Savers a otra cuenta o terceros mediante transferencia preautorizada, automática, telefónica o por Internet, o mediante cheque, giro, tarjeta de débito u orden de naturaleza similar a terceros estarán limitadas a seis por ciclo del estado.

Características adicionales:

No hay límite de \$5.00 en esta cuenta de acciones. Sin embargo, cuando el ahorrista cumpla 13 años, tendrá un límite de \$5.00 en esta cuenta de acciones.

CUENTA CORRIENTE PREMIER

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es el último día del período de dividendos, y para el ejemplo anterior es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

Tiene que mantener un combinado saldo mínimo diario de \$20,000.00 en su cuentas de ahorro y cuentas de préstamo o un saldo mínimo diario de \$2,500.00 en su cuenta corriente para evitar un cargo saldo inferior al mínimo. Si, durante cualquier mes, no cumple los dos requisitos de saldo mínimo diario mencionados anteriormente, su cuenta estará sujeta a un cargo saldo inferior al mínimo por ese mes.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

CUENTA CORRIENTE BASIC

Requisitos de saldo mínimo:

No hay requisitos referentes al saldo mínimo aplicables a esta cuenta.

Límites sobre transacciones:

Esta cuenta no está sujeta a límites sobre transacciones, a menos que la sección de Características Comunes establezca lo contrario.

CUENTA CORRIENTE ESTUDIANTE

Se debe proporcionar una identificación de estudiante válida.

Requisitos de saldo mínimo:

No hay requisitos referentes al saldo mínimo aplicables a esta cuenta.

Límites sobre transacciones:

Esta cuenta no está sujeta a límites sobre transacciones, a menos que la sección de Características Comunes establezca lo contrario.

CUENTA CORRIENTE SIGMA YOUTH (Únicamente para jóvenes de entre 13 y 17 años)

Requisitos de saldo mínimo:

No hay requisitos referentes al saldo mínimo aplicables a esta cuenta.

Límites sobre transacciones:

Esta cuenta no está sujeta a límites sobre transacciones, a menos que la sección de Características Comunes establezca lo contrario.

Comisiones y cargos:

Esta cuenta no requiere cargo por servicio mensual. Todos los demás cargos siguen los cargos enumerados en el programa de cargos separados.

Características adicionales:

- Los padres/tutores legales deben ser cotitulares de la cuenta y firmar un formulario de indemnización. Además, los padres/tutores legales deben contar con la protección de sobreiro de su propia cuenta de cheques de la SFCU.
- o El joven debe completar el curso en línea Los adolescentes y el dinero y su evaluación.
- Se establecen límites de retiros de dinero en efectivo/por cajero automático, así como en puntos de venta, de \$200.00 por día.
- La actividad de esta cuenta no recibe puntos de recompensa.

CUENTA MONEY MANAGEMENT

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito. Esta es una cuenta con tasa escalonada.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es el día de la reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

El saldo mínimo requerido para abrir esta cuenta es \$2,500.00.

Tiene que mantener un saldo mínimo diario de \$2,500.00 en su cuenta para evitar un cargo por saldo inferior al mínimo. Si, durante cualquier mes, el saldo de su cuenta es inferior al saldo mínimo diario requerido, su cuenta estará sujeta a un cargo por saldo inferior al mínimo por ese mes. Consulte nuestro programa de cargos separados.

Tiene que mantener un saldo diario mínimo de \$2,500.00 en su cuenta para obtener la tasa anual efectiva divulgada.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

Durante cualquier ciclo del estado, no podrá efectuar más de seis retiros o transferencias a otra cuenta que usted tenga en la Cooperativa de Crédito o a un tercero mediante transferencia preautorizada, automática, o por computadora u orden o instrucción telefónica, o mediante cheque, giro, tarjeta de débito u orden de naturaleza similar a un tercero. Si usted excede los límites que establecidos en el párrafo precedente, la cooperativa de crédito podrá cerrar su cuenta.

Comisiones y cargos:

Cobramos un cargo de cheque compensado por cada cheque compensado que excede el límite de tres por mes.

Cobramos un cargo de exceso de retiro por cada retiro que excede el límite de seis por mes. Consulte nuestro programa de cargos separados.

CUENTA DE AHORRO PREMIER MARKET

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito. Esta es una cuenta con tasa escalonada.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

El saldo mínimo requerido para abrir esta cuenta es \$25,000.00. El saldo máximo que puede tener esta cuenta es \$2,500,000.00. Puede retirar fondos tantas veces como desee sin tener que pagar recargos.

Tiene que mantener un saldo mínimo diario de \$2,500.00 en su cuenta para evitar un cargo por saldo inferior al mínimo. Si, durante cualquier mes, el saldo de su cuenta es inferior al saldo mínimo diario requerido, su cuenta estará sujeta a un cargo por saldo inferior al mínimo por ese mes. Consulte nuestro programa de cargos separados.

Tiene que mantener un saldo diario mínimo de \$50.00 en su cuenta para obtener la tasa anual efectiva divulgada. Si el saldo es inferior a \$25,000.00, se pagará la tasa que corresponda en ese momento a la cuenta de depósito Regular.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

Las transferencias desde una cuenta de ahorro Premier Market a otra cuenta o terceros mediante transferencia preautorizada, automática, telefónica o por Internet, o mediante cheque, giro, tarjeta de débito u orden de naturaleza similar a terceros estarán limitadas a seis por ciclo del estado.

Comisiones y cargos:

Cobramos un cargo de exceso de retiro por cada retiro que excede el límite de seis por mes. Consulte nuestro programa de cargos separados.

CUENTA HOLIDAY

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

Tiene que mantener un saldo diario mínimo de \$5.00 en su cuenta para obtener la tasa anual efectiva divulgada.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

Durante los primeros siete días posteriores a la apertura de la Cuenta Holiday, se permiten cierres y retirios sin penalización ni cargos por retiro. Pasado dicho tiempo, los retirios de la Cuenta Holiday se permitirán sólo entre el 1 de noviembre y el 31 de diciembre.

Comisiones y cargos:

Se cobrará un cargo por retiro por cada retiro previo al mes de noviembre de cada año. Consulte nuestro programa de cargos separados.

CUENTA DE AHORROS DE SALUD (HSA)

Requisito de membresía en la cuenta de acciones - Como condición de membresía, debe establecer y mantener un saldo mínimo de \$5.00 en cualquier cuenta de acciones comunes o acciones de giro. Su cuenta HSA no califica como cuenta de acciones comunes o acciones de giro.

Requisito de depósito mínimo - No se aplica ningún requisito de depósito mínimo a esta cuenta.

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta el último día del mes en que se obtienen.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

No hay requisitos referentes al saldo mínimo aplicables a esta cuenta.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites de la transacción - No se aplican límites de la transacción a su cuenta HSA; no obstante, pueden aplicarse ciertas penalizaciones estatales y federales a los gastos médicos no calificados o las contribuciones en exceso. La contribución máxima anual que puede realizar a una cuenta HSA se limita en virtud del Código Impositivo Federal.

CUENTA DE AHORROS DE SALUD PREMIER (PHSA)

Requisito de membresía en la cuenta de acciones - Como condición de membresía, debe establecer y mantener un saldo mínimo de \$5.00 en cualquier cuenta de acciones comunes o acciones de giro. Su cuenta PHSA no califica como cuenta de acciones comunes o acciones de giro.

Requisito de depósito mínimo - Se requiere un depósito electrónico directo mensual mínimo de \$500.00 en la cuenta de cheques común de la SFCU para obtener dividendos en su cuenta PHSA. Una cuenta PHSA sin un depósito directo mínimo de \$500.00 en cualquier mes obtendrá un interés del 0.00% al mes siguiente. La Cuenta de administración de dinero no se incluye en las cuentas de cheques.

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta el último día del mes en que se obtienen. Si algún mes no cumple el requisito de depósito mínimo de la cuenta PHSA, su cuenta PHSA no obtendrá dividendos al mes siguiente y no se pagarán dividendos dicho mes.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

No hay requisitos referentes al saldo mínimo aplicables a esta cuenta.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites de la transacción - No se aplican límites de la transacción a su cuenta PHSA; no obstante, pueden aplicarse ciertas penalizaciones estatales y federales a los gastos médicos no calificados o las contribuciones en exceso. La contribución máxima anual que puede realizar a una cuenta PHSA se limita en virtud del Código Impositivo Federal.

CUENTA DE AHORROS IRA

Información sobre tasas:

La tasa de dividendo y la tasa anual efectiva pueden cambiar en cualquier momento, según lo determine el directorio de la cooperativa de crédito.

Capitalización y abono - Los dividendos se capitalizarán mensualmente. Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período de dividendos - Para este tipo de cuenta, el período de dividendos es mensual, por ejemplo, la fecha inicial del primer período de dividendos del año natural es enero 1, y la fecha final de tal período de dividendos es enero 31. Todos los demás períodos de dividendos siguen la misma estructura de fechas. La fecha de declaración de dividendos es la fecha de reunión mensual de la Junta Directiva el mes posterior a la finalización del período de dividendos.

Si cierra su cuenta antes de que se le abonen los dividendos, no recibirá los dividendos devengados.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

No hay requisitos referentes al saldo mínimo aplicables a esta cuenta.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse en el día hábil en que usted deposita los instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

NO se aplican límites de transacción a su cuenta IRA; no obstante, pueden aplicarse ciertas penalizaciones estatales y federales si los fondos (incluidos los dividendos obtenidos en los fondos IRA) se retiran antes. La contribución máxima anual que puede realizar a una cuenta IRA se limita en virtud del Código Impositivo Federal.

CERTIFICADO SHARE CERTIFICADO IRA SHARE

Información sobre tasas - Se le pagará la tasa actual hasta el primer vencimiento.

Frecuencia de capitalización - Los dividendos se capitalizarán mensualmente.

Frecuencia del abono en cuenta - Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período del dividendo - Para este tipo de cuenta el período del dividendo es mensual.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

El saldo mínimo requerido para abrir esta cuenta es \$1,000.00.

Tiene que mantener un saldo diario mínimo de \$1,000.00 en su cuenta cada día para obtener la tasa anual efectiva divulgada.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse el día hábil en el que usted deposita instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

Una vez abierta la cuenta, usted no puede efectuar adiciones a la cuenta hasta la fecha de vencimiento establecida en la cuenta.

Usted puede retirar capital de su cuenta antes del vencimiento. El capital retirado antes del vencimiento se incluye en la cantidad sujeta a recargo por retiro anticipado.

Usted sólo puede retirar, sin recargo, dividendos abonados en cuenta en el período antes del vencimiento de ese período. Usted puede retirar dividendos en cualquier momento durante el plazo del abono en cuenta después de que hayan sido abonados a su cuenta.

Recargos por retiro anticipado (es posible que se cobre un recargo por retirados antes del vencimiento) -

- Si el vencimiento inicial de su cuenta es de menos de un año:
El recargo que podemos cobrar será equivalente a 90 días de dividendos sobre la cantidad retirada sujeta a recargo, obtenidos o no.
- Si el vencimiento inicial de su cuenta es de un año o más, pero sin incluir cuatro años:
El recargo que podemos cobrar será equivalente a 180 días de dividendos sobre la cantidad retirada sujeta a recargo, obtenidos o no.
- Si el vencimiento inicial de su cuenta es de cuatro años o más:
El recargo que podemos cobrar será equivalente a 365 días de dividendos sobre la cantidad retirada sujeta a recargo, obtenidos o no.

En ciertas circunstancias tales como la muerte o la incompetencia de un titular de esta cuenta, la ley permite, o en ciertos casos exige, la dispensa del recargo por retiro anticipado. También pueden aplicarse otras excepciones, por ejemplo, si la cuenta es parte de un IRA u otro plan de ahorro con diferimiento de impuestos.

Retiro de dividendos antes del vencimiento - La tasa anual efectiva se basa en el supuesto de que los dividendos permanecerán en la cuenta hasta el vencimiento. Los retirados reducirán el rendimiento.

Cuenta renovable automáticamente - Esta cuenta se renovará automáticamente al vencimiento. Usted puede evitar la renovación si usted retira los fondos en la cuenta al vencimiento (o dentro del período de gracia mencionado más abajo, en su caso) o recibimos aviso escrito de usted dentro del período de gracia mencionado más abajo, en su caso. Si usted evita la renovación, los dividendos no se devengarán después del vencimiento final.

Cada plazo de renovación será igual al plazo original, y empezará a correr en la fecha de vencimiento. La tasa de dividendos será la misma que estemos ofreciendo en la fecha de vencimiento sobre las nuevas cuentas a plazo fijo con el mismo plazo, saldo mínimo (en su caso) y otras características que la cuenta a plazo fijo original.

Tendrá un período de gracia de siete días naturales después del vencimiento para retirar los fondos sin que se le cobre un recargo por retiro anticipado.

CERTIFICADO 7 MES LIQUID SHARE

Información sobre tasas - Se le pagará la tasa actual hasta el primer vencimiento.

Frecuencia de capitalización - Los dividendos se capitalizarán mensualmente.

Frecuencia del abono en cuenta - Los dividendos se abonarán a su cuenta mensualmente.

Período del dividendo - Para este tipo de cuenta el período del dividendo es mensual.

Requisitos referentes al saldo mínimo:

El saldo mínimo requerido para abrir esta cuenta es \$10,000.00.

Tiene que mantener un saldo diario mínimo de \$10,000.00 en su cuenta cada día para obtener la tasa anual efectiva divulgada.

Método de cálculo del saldo diario - Los dividendos se calculan por el método del saldo diario, el cual aplica una tasa periódica diaria al saldo existente en la cuenta cada día.

Devengo de dividendos sobre depósitos de instrumentos no monetarios - Los dividendos empezarán a devengarse el día hábil en el que usted deposita instrumentos no monetarios (por ejemplo, cheques) en su cuenta.

Límites sobre transacciones:

Una vez abierta la cuenta, usted no puede efectuar adiciones a la cuenta hasta la fecha de vencimiento establecida en la cuenta.

Puede retirar capital sin penalización alguna siempre que tenga un saldo mínimo de \$10,000.00.

Usted sólo puede retirar, sin recargo, dividendos abonados en cuenta en el período antes del vencimiento de ese período. Usted puede retirar dividendos en cualquier momento durante el plazo del abono en cuenta después de que hayan sido abonados a su cuenta.

Retiro de dividendos antes del vencimiento - La tasa anual efectiva se basa en el supuesto de que los dividendos permanecerán en la cuenta hasta el vencimiento. Los retirados reducirán el rendimiento.

Cuenta renovable automáticamente - Esta cuenta se renovará automáticamente al vencimiento. Usted puede evitar la renovación si usted retira los fondos en la cuenta al vencimiento (o dentro del período de gracia mencionado más abajo, en su caso) o recibimos aviso escrito de usted dentro del período de gracia mencionado más abajo, en su caso. Si usted evita la renovación, los dividendos no se devengarán después del vencimiento final.

Cada plazo de renovación será igual al plazo original, y empezará a correr en la fecha de vencimiento. La tasa de dividendos será la misma que estemos ofreciendo en la fecha de vencimiento sobre las nuevas cuentas a plazo fijo con el mismo plazo, saldo mínimo (en su caso) y otras características que la cuenta a plazo fijo original.

Tendrá un período de gracia de siete días naturales después del vencimiento para retirar los fondos sin que se le cobre un recargo por retiro anticipado.

Comisiones y cargos:

Cualquier reducción del monto de capital inferior al mínimo de \$10,000.00 dará por finalizado el Certificado de acciones líquidas y generará cargos por cierre. Consulte nuestro programa de cargos separados.

CARACTERÍSTICAS COMUNES

Disposiciones de los estatutos:

Debe completar el pago de una acción (\$5.00) en cualquier cuenta, excepto las cuentas de ahorro para gastos médicos y cuentas Holiday, como condición de admisión a la membresía. La cantidad máxima de acciones que puede poseer es una.

Valor nominal de una participación:

El valor nominal de una participación es \$5.00.

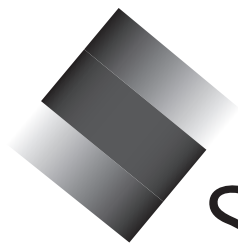
Límite sobre transacciones - Nos reservamos el derecho de exigir en cualquier momento un aviso por escrito con siete días de anticipación como mínimo antes de cada retiro de una cuenta que genera intereses otra que un depósito a plazo, o de cualquier otra cuenta de ahorros según definida por la Regla D.

Naturaleza de los dividendos - Los dividendos se pagan a partir de los ingresos corrientes y de las ganancias disponibles, después de las transferencias obligatorias a reservas al final de un período de dividendos. (Esta divulgación explica en mayor detalle el pago de dividendos sobre su(s) cuenta(s) otra(s) que cuentas a plazo fijo.)

Fondo Nacional de Seguro de Participaciones en Cooperativas de Crédito - Las cuentas de los miembros de esta cooperativa de crédito están aseguradas por el Gobierno Federal a través del Fondo Nacional de Seguro de Participaciones en Cooperativas de Crédito.

Por favor, vea nuestra tarifa de cargos en hoja aparte para más información sobre cargos.

Las tasas de dividendos iniciales y las tasas de porcentaje anual se publican en las Noticias sobre dividendos actuales que acompañan esta información. Las tasas vigentes pueden obtenerse llamando por teléfono a la SFCU o visitando nuestro sitio web en www.sfcu.org.



Stanford FEDERAL CREDIT UNION

Ubicaciones de las sucursales:

University Ave

525 University Ave, Palo Alto

Stanford University Hospital

Room 1106

300 Pasteur Drive, Stanford

Pampas Lane

694 Pampas Lane, Stanford

Tresidder Memorial Union

459 Lagunita Drive, Stanford

Las ubicaciones cambian todos los días
Busque en dónde nos encontramos hoy en www.sfcu.org/memberservices

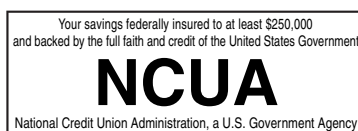
Sede empresarial:

1860 Embarcadero Road, Palo Alto

Dirección de correo postal:

P.O. Box 10690, Palo Alto, CA 94303

650-723-2509 or 1-888-723-SFCU



Septiembre 2015