



IMPORTANT INFORMATION

“REGULATION D” (10/2015)

The Federal Reserve governs banks and financial institutions with many regulations. One regulation commonly referred to as "Regulation D" places limitations on **Savings and Money Market Account** transfers, withdrawals and payments to others. This only refers to transfers from your Savings or Money Market accounts. There is no limit however to transfers made from your Checking account.

Federal Regulation D places a monthly limit on the number of transfers you may make from your Savings Accounts or Money Market Accounts without your physical presence being required. Transfers affected by this regulation include:

- Transfers made using Online Banking
- Overdraft transfers (made automatically to cover insufficient funds in other accounts)
- Transfers made by a Member Service Representative on your behalf via telephone or via fax
- Pre-authorized, automatic, scheduled or recurring transfers

You are allowed six transfers per month, per account.

There are certain transfers which are **NOT AFFECTED** by Regulation D such as:

- ATM transactions
- Transfers made to pay PAFCU loans
- Transactions performed in person at a branch (including shared branches).
- Transactions sent in by mail with an original signature
- PAFCU On-line Bill pay (which uses funds from your Checking account)

We would advise our Members to keep most of their funds in their Checking account. PAFCU offers a higher interest bearing Checking account "E-Checking Plus". In order to qualify for the higher interest rate on the first \$1,000 in the account, Members must meet the following requirements:

- Sign up for the direct deposit of your payroll or social security income into your Checking account.
- Apply and use the PAFCU debit card (the card with the "Master Card" logo on it). Using a debit card is more convenient than writing a check at the store. You can either use your PIN to accept the transaction or use your signature. We also suggest choosing the "credit" option when prompted with "debit" or "credit". Choosing the "credit" option requires you to sign the transaction and in effect is much safer.
- Sign up for e-statements and receive your PAFCU monthly statements electronically (without any monthly maintenance fees).

Also please note these tips for managing your accounts.

1. We suggest that you do NOT authorize anyone to make automatic withdrawals from your Savings or Money Market accounts. Instead, set up the withdrawals to come out of a Checking account, which allows unlimited transactions.
2. We suggest that you set up your payroll, Social Security or related deposits to be directly deposited into your Checking account rather than a Savings or Money Market account.
3. Have your funds directly deposited into your Checking account. If you would like to, you can then make a deposit into your Savings account. Deposits into your Savings account do not "count", you can make as many as you want.
4. Balance your Checking account regularly. This helps limit the number of Savings transfers to pay checks that would otherwise be NSF. Remember, after exceeding the limit of six transfers, withdrawals, or payments, checks presented for payment will not be protected by the Savings to Checking transfer.
5. Apply for and use a PAFCU debit card. This will allow you to make purchases at stores, with the funds coming directly out of your Checking account.

If you have any questions or need additional information, please contact our Member Services Representatives at any one of our three branches.



WAŻNA INFORMACJA

RZĄDOWY PRZEPIS „REGULACJA D” (10/2015)

Rezerwa Federalna nakłada na banki i instytucje finansowe rozmaite regulacje. Jedną z nich, zwana „Regulacją D” nakłada ograniczenia na **konta oszczędnościowe i inwestycyjne „Money Market”**. Ograniczenia dotyczą ilości transferów na inne konta, oraz wypłat środków i przelewów. Nie ogranicza ilości transferów z konta czekowego.

Federalna Regulacja D określa miesięczny limit transferów dokonywanych (bez fizycznej obecności właściciela konta) z kont oszczędnościowych lub „Money Market” na konto czekowe. Do objętych Regulacją D transferów zaliczają się:

- Transfery dokonywane za pośrednictwem bankowości online
- Automatyczne transfery dla pokrycia niedoboru środków na innych kontach
- Transfery dokonywane przez Biuro Obsługi Klienta, zlecane telefonicznie lub faksem
- Stałe zlecenia (autoryzowane, automatyczne, przelewy)

Ma Pani/Pan prawo do sześciu transferów miesięcznie.

Regulacja D **NIE OBEJMUJE** transferów takich jak:

- Wypłaty gotówki z bankomatów
- Transfery środków przeznaczonych na spłatę pożyczek zaciągniętych w PAFCU
- Transakcje dokonywane osobiście w dowolnych oddziałach Unii Kredytowej albo w „Shared Branches” (w oddziałach niektórych innych unii kredytowych)
- Transakcje zlecane listem z oryginalnym podpisem właściciela konta
- Płatności dokonane na stronie internetowej PAFCU (z użyciem środków z konta czekowego)

Zalecalibyśmy naszym Członkom, aby większość środków trzymali na kontach czekowych. PAFCU oferuje wyżej oprocentowane konto czekowe „E-Checking Plus”. Aby uzyskać prawo do wyższego oprocentowania, od

pierwszego 1000 \$ na koncie, nasi Członkowie powinni spełniać następujące warunki:

- Zlecić wpłatę wynagrodzenia lub emerytury bezpośrednio na konto czekowe.
- Wystąpić o kartę debetową PAFCU (Mastercard) i z niej korzystać. Posługiwanie się kartą debetową jest znacznie wygodniejsze, niż wypisywanie czeków w sklepie. Aby zaakceptować transakcję przy kasie można użyć kod PIN lub złożyć podpis. Przy zapytaniu o debit lub kredyt, radzimy odpowiedzieć „kredyt” i złożyć podpis, co jest bardziej bezpieczne.
- Zamówić przysyłanie wyciągów z konta pocztą elektroniczną. Miesięczne wyciągi z konta w PAFCU są wysyłane mailem bez żadnych opłat.

Jednocześnie chcielibyśmy przekazać parę rad odnośnie zarządzania kontami.

1. **Nie należy** upoważniać nikogo do automatycznej wypłaty środków z konta oszczędnościowego czy inwestycyjnego „Money Market”. Zamiast tego należy zlecić wypłaty **z konta czekowego**, co pozwoli na dokonywanie dowolnej ilości transakcji.
2. Sugerujemy, aby zlecić wpłacanie wynagrodzenia lub emerytury bezpośrednio na **konto czekowe**, a nie na oszczędnościowe czy na „Money Market”.
3. Sugerujemy, by wszelkie depozyty wpłacać bezpośrednio na konto czekowe. Można je przenieść na konto oszczędnościowe w dowolnym momencie. Ilość depozytów wpłaconych na konto oszczędnościowe nie podlega żadnym limitom, można dokonać dowolnej ilości wpłat.
4. Należy na bieżąco kontrolować stan konta czekowego. W ten sposób unikną Państwo przekroczenia limitu sześciu transferów z konta oszczędnościowego lub inwestycyjnego „Money Market”. Po przekroczeniu tego limitu nie można przenosić środków z kont oszczędnościowych czy inwestycyjnych na konto czekowe, w celu zapewnienia pokrycia czeków.
5. Wszystkie płatności kartą debetową z PAFCU są ściągane bezpośrednio z konta czekowego.

W wypadku dodatkowych pytań prosimy o kontakt z Biurem Obsługi Klienta w dowolnym z naszych oddziałów.