

# Consumer & Business Member Awareness of Escheatment Laws

## **Important Information Regarding State of California Unclaimed Property Reporting:**

**Keep your accounts active to prevent your funds from  
being transferred to the State of California.**

California Unclaimed Property law requires that all financial institutions transfer dormant account balances to the California State Controller's Office when accounts have been inactive for three years and the account owner has made no contact with the financial institution. The process of this transfer is called escheatment.

To recover funds after escheatment, you would be required to file a claim directly with the California State Controller's Office.

**To prevent escheatment of your Bay Federal Credit Union  
accounts, please be sure to:**

- Keep your accounts active by performing regular transactions, which may include:
  - Deposits, withdrawals, and payments made in a branch, at an ATM, or through the mail.
  - Telephone inquiries about your accounts.
  - Written correspondence to the Credit Union.
- Always provide us with changes to your name, address, phone number, email address, employer, and other contact information.

As long as at least one of these activities is performed every three years, your accounts will not be transferred to the state.

To further protect your accounts from escheatment, always review your account statements and written or email correspondence from us, and report any incorrect information to us immediately.

If your accounts remain dormant, we will attempt to establish contact with you by U.S. mail or email, both on an annual basis and between six and twelve months prior to initiating escheatment.

For more information about California Unclaimed Property law, visit the website of the California State Controller's Office at [www.sco.ca.gov](http://www.sco.ca.gov).

Thank you for allowing Bay Federal Credit Union to serve your financial needs. If you have any questions regarding this notice, please visit any Bay Federal branch or contact us at 831.479.6000 or 888.4BAYFED, option 3.



*Making a real difference*

831.479.6000 • [www.bayfed.com](http://www.bayfed.com) • 888.4BAYFED

# Concientización sobre las Leyes de Reversión al Estado (“Escheat” en inglés) Cuentas Personales y de Negocios

## Información importante sobre el reporte de Propiedad no Reclamada del Estado de California:

### Mantenga activas sus cuentas para prevenir que sus fondos sean transferidos al Estado de California.

La Ley de Propiedad no Reclamada de California requiere que todas las instituciones financieras transfieran los saldos de las cuentas inactivas a la Oficina del Contralor Estatal de California, cuando las cuentas hayan permanecido inactivas por tres años y el cuentahabiente no haya tenido contacto con la institución financiera. Al proceso de esta transferencia se le conoce como reversión al Estado (“escheatment” en inglés).

Para recuperar los fondos después de una reversión al Estado se requerirá hacer el reclamo directamente con la Oficina del Contralor Estatal de California.

### Para prevenir una reversión al Estado de sus cuentas en Bay Federal Credit Union, por favor asegúrese de:

- Mantener activas sus cuentas al realizar transacciones con regularidad, tales como:
  - Depósitos, retiros y pagos realizados en sucursal, en cajero automático, o por correo.
  - Llamadas telefónicas para hacer preguntas sobre sus cuentas.
  - Correspondencia escrita a la Credit Union.
- Siempre notificarnos de sus cambios de nombre, cambios de dirección, número de teléfono, correo electrónico, nombre de su empleador y otra información de contacto.
- Revisar la correspondencia escrita que le enviamos, incluyendo su correo electrónico (email).

Realizando periódicamente actividades como las mencionadas arriba, evitará que sus cuentas sean revertidas al Estado. Siempre y cuando usted realice alguna de estas actividades cada tres años, sus cuentas no serán transferidas al Estado.

Si sus cuentas permanecen inactivas, intentaremos establecer contacto con usted por correo convencional o correo electrónico (email) anualmente y entre seis y doce meses antes de iniciar una reversión.

Para más información sobre la Ley de Propiedad no Reclamada de California, visite el sitio de Internet de la Oficina del Contralor Estatal de California en **[www.sco.ca.gov](http://www.sco.ca.gov)**.

Gracias por permitir a Bay Federal Credit Union satisfacer sus necesidades financieras. Si tiene alguna pregunta acerca de este aviso, por favor visite cualquier sucursal de Bay Federal o llámenos al 831.479.6000 o 888.4BAYFED, opción 3.



*Haciendo la gran diferencia*



IGUALDAD DE OPORTUNIDAD EN LA VIVIENDA



831.479.6000 • [www.bayfed.com](http://www.bayfed.com) • 888.4BAYFED