



DEPOSIT PROTECTION IN IRELAND

1. BACKGROUND

The Deposit Guarantee Scheme in Ireland was established by the European Communities (Deposit Guarantee Schemes) Regulations, 1995 and amended by the European Communities (Deposit Guarantee Schemes) (Amendment) Regulations 2009 (S.I. No. 228 of 2009).

The Irish Deposit Guarantee Scheme is funded by credit institutions which are authorised by the Central Bank & Financial Services Authority of Ireland. The system is administered by the Central Bank & Financial Services Authority of Ireland.¹ The scheme protects eligible deposits in banks, building societies and credit unions authorised in Ireland.

Deposits with credit institutions authorised in another European Economic Area ("EEA")² country and operating in Ireland on a branch basis are covered under that country's system. These credit institutions may opt in to the Irish Deposit Guarantee Scheme, in which case the terms set out in this leaflet apply.

2. ELIGIBLE DEPOSITS

Deposits eligible for cover under the deposit protection scheme are deposits denominated in any currency held at EEA branches of banks, building societies and credit unions authorised in Ireland.

Deposits not eligible for cover include:

- interbank deposits, including a deposit by the Central Bank, the Post Office Savings Bank, a trustee savings bank, a building society, an industrial and provident society or the central bank of another member state of the European Communities (that is a member of the European Central Bank) with the institution;
- negotiable certificates of deposit;
- items which make up the own funds or capital of the institution;
- deposits in respect of which (a) there is reason to

GARANTAREA DEPOZITELOR IN IRLANDA

1. INFORMAȚII GENERALE

Schema de garantare a depozitelor în Irlanda¹ a fost înființată prin Reglementările Comunităților Europene (Schemele de garantare a depozitelor) 1995 și modificată prin Regulamentele Comunităților Europene (Schemele de Garantare a depozitelor) 2009 (Modificatoare) (S.I. nr.228/2009).

Schema irlandeză de garantare a depozitelor este finanțată de către instituțiile de credit care sunt autorizate de către Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare. Sistemul este administrat de către Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare¹. Schema protejează depozitele eligibile ținute în bănci, societăți de investiții ipotecare și cooperative de credit autorizate în Irlanda.

Depozitele la instituții de credit autorizate într-o altă țară din Zona Economică Europeană (EEA)² și operând în Irlanda sub forma unei sucursale sunt acoperite de sistemul de garantare a depozitelor din țara respectivă. Aceste instituții de credit pot opta să intre sub Schema de garantare a depozitelor în Irlanda, caz în care termenii din această broșură li se vor aplica.

2. DEPOZITE ELIGIBILE

Depozitele eligibile pentru garantare sub schema de garantare a depozitelor sunt depozitele denumite în orice monedă, deținute la sucursalele din EEA ale instituțiilor de credit, societăților de investiții ipotecare și cooperative de credit autorizate în Irlanda.

Depozitele care nu sunt eligibile pentru garantare includ:

- depozitele interbancare, incluzând depozite ale Bancii Centrale, Bancii de Economii a Poștei (Post Office Savings Bank), ale băncii de economii a unui administrator, ale unei societăți de investiții ipotecare sau ale unei societăți industriale sau ale unei societăți de asigurări medicale sau ale băncii centrale a unui alt stat membru al Comunității Europene (membră a Bancii Centrale Europene) constituite la instituția de credit.
- certificatele de depozit negociabile;
- elemente care constituie fondurile proprii sau capitalul instituției;
- depozite cu privire la care (a) există motive de

¹ Or its successor / sau succesorii sai.

² I.e. all European Union Member States and Iceland, Liechtenstein and Norway / i.e. toate tarile membre ale Uniunii Europene si Islanda, Liechtenstein si Norvegia

suspect that a money laundering offence has been committed or (b) there has been a conviction for a money laundering offence;

- deposits by a company connected to the credit institution;
- deposits by a person who, on an individual basis, obtained rates and financial concessions that helped aggravate its financial situation;
- deposits by the directors, secretary, chief executive or their close families;
- deposits by a person who is entitled (either directly or indirectly) to 10% or more in nominal value of either the allotted share capital or the shares carrying voting rights, or their close family
- deposits by a trustee of a trust for the benefit of the person in the previous two bullet points
- deposits by financial institutions (as defined in Regulation 2 of the European Communities (Licensing and Supervision of Credit Institutions) Regulations 1992 (S.I. No. 395 of 1992));
- deposits by insurance companies;
- deposits by the Governments or municipal, local, regional or provincial authorities of any State;
- deposits by a public international organisation of which one or more member states of the European Communities are members;
- deposits by collective investment schemes;
- a manager, trustee or custodian of a unit trust or a collective investment undertaking or an entity that provides services to such an undertaking;
- deposits by pension and retirement funds (except for small self-administered pensions);
- debt securities issued by the credit institution or a liability arising out of own acceptances and promissory notes; and
- deposits by companies that do not qualify to be treated as a small company under section 8(1)(a) of the Companies Amendment Act 1986, i.e. the company satisfies at least two of the following three conditions in respect of the last and previous financial year:
 - (a) Its balance sheet total for that year does not exceed €1,904,607,
 - (b) The amount of its turnover for that year does not exceed €3,809,214, and
 - (c) The average number of persons employed by the company in that year does not exceed 50.”

suspiciune că a fost săvârșit un delict cu privire la spălarea banilor sau (b) a existat o condamnare pentru un delict cu privire la spălarea banilor;

- depozite ale unei companii aflate în legătură cu instituția de credit;
- depozitele unei persoane care, în mod individual, a obținut rate și beneficii financiare care au condus la agravarea situației financiare a instituției de credit;
- depozite ale directorilor, secretarului, directorului executiv sau rudele lor apropiate;
- depozite ale persoanelor care au dreptul (în mod direct sau indirect) la 10% sau mai mult din capitalul social aferent sau din acțiunile cu drept de vot, considerat în valoare nominală, sau ale rudelor apropiate ale acestora;
- depozite ale unui administrator al unui trust în beneficiul uneia din persoanele menționate în ultimele două puncte menționate mai sus;
- depozite ale instituțiilor financiare (așa cum sunt acestea definite în Regulamentul nr. 2 al Comunității Europene (Autorizarea și Supravegherea Instituțiilor de Credit) Regulamentul 1992 (S.I. nr. 395/1992)
- depozite ale societăților de asigurări;
- depozite ale guvernelor sau autorităților municipale, locale, regionale sau ale provinciilor oricărui Stat);
- depozite ale organizațiilor publice internaționale în care sunt membre unul sau mai multe state membre ale Comunității Europene
- depozite ale organismelor de plasament colectiv;
- un director, administrator sau custode al unui fond de investiții sau al unui organism de plasament colectiv sau al unei entități care prestează servicii pentru o asemenea societate;
- depozite ale fondurilor de pensii (cu excepția fondurilor mici de pensii autoadministrate);
- obligațiuni emise de instituția de credit sau o obligație izvorâtă din propriile scontări și bilete la ordin; și
- depozite ale companiilor care nu se califică în categoria de companii mici, conform cap. 8(1)(a). din Amendamentul la Legea Societăților 1986, i.e. compania îndeplinește cel puțin două din următoarele trei condiții cu privire la anul fiscal curent și cel anterior:
 - (a) totalul anual al activelor pentru anul respectiv nu depășește 1.904.607 Euro;
 - (b) cifra de afaceri pentru anul respectiv nu depășește 3.809.214 Euro și
 - (c) numărul mediu de angajați nu depășește 50 pentru anul respectiv.

3. LIMITS ON COMPENSATION

The maximum amount payable to any depositor is 100 per cent of the aggregate deposits held by that depositor with that institution subject to a maximum compensation payment of €100,000.

Thus, a depositor with a deposit account totalling €75,000 would receive compensation of €75,000 while a depositor with eligible deposits of €100,000 or more would receive the maximum compensation of €100,000.

4. COMPENSATION PAYMENT PROCEDURE

Under the Regulations, the compensation payment process is initiated by:

- the Central Bank & Financial Services Authority of Ireland determining that a credit institution is unable to repay deposits due to its financial condition, or
- a court making a ruling, for reasons directly related to a credit institution's financial circumstances, that suspends depositors' ability to make claims against that institution.

The Central Bank & Financial Services Authority of Ireland is expected to pay compensation to depositors within three months of a determination by the Central Bank & Financial Services Authority of Ireland that deposits are unavailable, or of a ruling by the court (subject to the terms and conditions set out in the Regulations). This timeframe will be reduced to 20 working days after 30 December 2010.

5. JOINT ACCOUNTS

Unless otherwise specified, joint account balances will be apportioned equally between each account holder for this purpose and aggregated with any other balances held by that account holder.

6. MULTIPLE ACCOUNTS

All balances held in the depositor's name (including balances held in a joint account or beneficially in a trustee account) together with any interest due (up to and including the "determination date") will be aggregated for the purpose of calculating the funds owed to the depositor by the Deposit Protection Scheme.

In the event of a payment, set-off will not take place. In other words, a depositor's debts to the institution (such

3. PLAFOANELE DE COMPENSARE

Suma maximă plătită oricărui deponent este de 100 de procente din suma totală a depozitelor deținute de respectivul deponent cu instituția respectivă, cu condiția unei compensații maxime plătite de 100.000 Euro.

Astfel, un deponent cu un cont de depozit totalizând 75.000 Euro va primi o compensație de 75.000 Euro, în timp ce un deponent cu depozite eligibile totalizând 100.000 Euro sau mai mult va primi compensația maximă de 100.000 Euro.

4. PROCEDURA DE PLATĂ A COMPENSAȚIEI

Conform Reglementărilor, procesul de plată a compensațiilor este inițiat de către:

- Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare, în cazul în care decid că o instituție de credit nu are capacitatea de a restitui depozitele din cauza situației sale financiare;
- hotărârea unei instanțe care, pentru motive legate în mod direct de situația financiară a instituției de credit, suspendă posibilitatea deponentilor de a face cereri de restituire către acea instituție.

Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare sunt așteptate să plătească deponentilor compensația în termen de trei luni de la data determinării de către Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare a faptului că depozitele nu mai sunt la dispoziția deponentilor sau de la data hotărârii instanței (conform prevederilor din Reglementari). Acest termen va fi redus la 20 zile lucrătoare după 30 Decembrie 2010.

5. CONTURI COMUNE

Cu excepția cazului în care se specifică altfel, soldurile conturilor comune vor fi distribuite în mod egal între fiecare titular de cont pentru acest scop și agregate cu soldurile celorlalte conturi deținute de respectivul deponent.

6. CONTURI MULTIPLE

Toate sumele deținute în numele deponentului (inclusiv sumele aflate în conturi comune sau beneficiile aferente unui cont „trustee”) împreună cu dobânda datorată (până la și inclusiv pentru „data efectivă,”) vor fi agregate în scopul calculării sumelor datorate deponentului prin Schema de Garantare a Depozitelor.

În eventualitatea unei plăți, nu va opera compensarea. În alte cuvinte, sumele datorate de către deponent instituției

as their mortgage loan and/or overdraft amount) will not be deducted from the sum of their deposits.

7. CLAIMS PROCEDURE

In the event of the compensation process being initiated by a determination by the Central Bank & Financial Services Authority of Ireland or a court ruling, details of the claims procedure and of the information which must be supplied by each depositor in order to support a claim will be published by the Central Bank & Financial Services Authority of Ireland.

The Central Bank & Financial Services Authority of Ireland may require depositors to submit an application. However the Central Bank & Financial Services Authority of Ireland may also make a payment to a depositor without an application.

The Central Bank & Financial Services Authority of Ireland may verify the application. Special provisions may apply to the treatment of trust accounts, as in general the beneficiaries of trust accounts are determined by the terms of the trust. The Central Bank & Financial Services Authority of Ireland may require sight of the relevant trust documentation.

8. FURTHER INFORMATION

If this leaflet does not answer your question, please note that the Financial Regulator provides further information on its website at www.itsyourmoney.ie.

This Guidance Note should not be considered to be a comprehensive summary of the Regulations and does not constitute legal advice. A copy of the Financial Services (Deposit Guarantee Scheme) Act 2009 (No. 12 of 2009), the European Communities (Deposit Guarantee Schemes) Amendment Regulations 2009 (SI No 228 of 2009) and the European Communities (Deposit Guarantee Schemes) Regulations 1995 (SI No 168 of 1995) may be obtained from the Government Publications Office, Molesworth Street, Dublin 2 or on www.irishstatutebook.ie

(cum ar fi cele rezultând din contractele de credit ipotecar sau overdraft) nu vor fi deduse din suma depozitelor.

7. PROCEDURA DE SOLICITARE

În cazul în care procesul de compensare este început prin decizia Bancii Centrale și a Autorității irlandeze de reglementare a serviciilor financiare sau prin hotărâre a instanței, detaliile procedurii de solicitare a compensației și informațiile care trebuie furnizate de către fiecare deponent în sprijinul cererii sale vor fi publicate de către Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare.

Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare pot solicita deponenților să transmită o cerere. În același timp, Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare pot face o plată către un deponent fără cerere.

Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare pot verifica cererea. Prevederi speciale pot fi aplicate în ceea ce privește tratamentul conturilor de tip „trust”, având în vedere faptul că beneficiarii unui cont de administrator sunt determinați în conformitate cu dispozițiile de înființare ale trustului. Banca Centrală și Autoritatea irlandeză de reglementare a serviciilor financiare pot solicita punerea la dispoziție a documentelor relevante ale trustului.

8. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

În cazul în care informațiile cuprinse în această broșură nu răspund întrebărilor dumneavoastră, vă informăm că Financial Regulator furnizează informații suplimentare pe pagina sa de internet: <http://www.itsyourmoney.ie/>.

Această notă de informare nu trebuie considerată un rezumat atotcuprinzător al Reglementărilor și nu reprezintă o consultație legală. O copie a Regulamentului Serviciilor Financiare 2009 (Schema de Garantare a Depozitelor) (nr. 12 / 2009), Amendamentele la Regulamentul Comunității Europene 2009 (Schema de Garantare a Depozitelor) (SI nr. 228/2009) și Reglementările Comunității Europene 1995 (Schemele de Garantare a Depozitelor) (SI nr. 168/1995) poate fi obținută de la Biroul guvernamental al publicațiilor, Molesworth Street, Dublin 2, Irlanda sau la www.irishstatutebook.ie.