



Comhairle an
Aontais Eorpaigh

An Bhruiséil, 27 Samhain 2018
(OR. en)

Comhad Idirinstitiúideach:
2017/0136 (COD)

14496/18
ADD 1

EF 300
ECOFIN 1086
CODEC 2056

NÓTA MAIDIR LE MÍR "I"

ó: Uachtaránacht/ Ardrunaíocht na Comhairle

chuig: Coiste na mBuanionadaithe

Ábhar: Togra le haghaidh rialachán ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle lena leasaítear Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 lena mbunaítear Údarás Maoirseachta Eorpach (an tÚdarás Eorpach um Urrúis agus Margaí) agus lena leasaítear Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 i dtaca leis na nósanna imeachta agus na húdaráis a bhaineann le CPLanna a údarú agus na ceanglais maidir le CPLanna tríú tír a aithint.

- *Sainordú le haghaidh caibidlíocht le Parlaimint na hEorpa*

Gheobhaidh na toscaireachtaí i gceangal leis seo an togra comhréitigh is déanaí ón Uachtaránacht le haghaidh sainordú caibidlíochta maidir leis an togra thuasluaite.

Togra le haghaidh

RIALACHÁN Ó PHARLAIMINT NA hEORPA AGUS ÓN gCOMHAIRLE

lena leasaítear Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 i dtaca leis na nósanna imeachta agus na húdaráis a bhaineann le CPLanna a údarú agus na ceanglais maidir le CPLanna tríú tír a aithint

(Téacs atá ábhartha maidir le LEE)

TÁ PARLAIMINT NA hEORPA AGUS COMHAIRLE AN AONTAIS EORPAIGH,

Ag féachaint don Chonradh ar Fheidhmiú an Aontais Eorpaigh, agus go háirithe Airteagal 114 de,

Ag féachaint don togra ón gCoimisiún Eorpach,

Tar éis an dréachtghníomh reachtach a chur chuig na parlaimintí náisiúnta,

Ag féachaint don tuairim ón mBanc Ceannais Eorpach¹,

Ag féachaint don tuairim ó Choiste Eacnamaíoch agus Sóisialta na hEorpa²,

Ag gníomhú dóibh i gcomhréir leis an ngnáthnós imeachta reachtach³,

¹ IO C [...], [...], lch. [...].

² IO C , , lch. .

³ An seasamh ó Pharlaimint na hEorpa ... (IO ...) agus an cinneadh ón gComhairle ...

De bharr an méid seo a leanas:

- (1) Le Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle⁴ leagtar síos nach mór conarthaí díorthach caighdeánaithe thar an gcuntar a imréiteach trí Chontrapháirtí Lárnach (CPL) i gcomhréir le ceanglais chomhionanna i dtíortha eile de chuid G20. Leis an Rialachán sin freisin tugadh isteach ceanglais dhiana maidir le stuamacht, eagrúchán agus déanamh gnó do CPLanna agus socruithe bunaithe maidir le maoirseacht stuamachta a dhéanamh orthu chun aon riosca ar úsáideoirí CPL a laghdú agus taca a chur faoin gcobhsaíocht airgeadais.
- (2) Ó glacadh Rialachán(AE) Uimh, 648/2012, tháinig fás as cuimse ar an méid gníomhaíochta a dhéanann CPLanna san Aontas de réir scála agus réimse. Is dealraitheach go leanfaidh gníomhaíocht na CPLanna de bheith ag méadú sna blianta atá romhainn de bharr na n-oibleagáidí imréitigh breise a tugadh isteach agus de bhrí gur tháinig méadú ar an méid imréitigh dheonaigh a dhéanann contrapháirtithe nach bhfuil faoi réir oibleagáid imréitigh. Leis an togra ón gCoimisiún an 4 Bealtaine 2017⁵ chun leasú a dhéanamh ar Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 ar dhóigh spriocdhírthe, chun a éifeachtacht agus a chomhréireacht a fheabhsú, cruthófar dreasachtaí breise do CPLanna i leith imréiteach díorthach lárnach a thairiscint do CPLanna, agus déanfar rochtain ar imréiteach a éascú do chontrapháirtithe beaga airgeadais agus neamhairgeadais. Na margaí caipitil atá níos doimhne agus níos comhtháite a thagann as an Aontas Margaí Caipitil, méadófar leo sin an gá imréiteach trasteorann a dhéanamh san Aontas, rud a chuirfidh le tábhacht agus le hidirnascthacht CPLanna i gcomhthéacs an chórais airgeadais.

⁴ Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 4 Iúil 2012 maidir le díorthaigh thar an gcuntar, contrapháirtithe lárnacha agus stórtha trádála (IO L 201, 27.7.2012, lch. 1).

⁵ Togra le haghaidh Rialachán ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle lena leasaítear Rialachán Uimh. 648/2012, i dtaca leis an oibleagáid imréitigh, le fionraí na hoibleagáide imréitigh, leis na ceanglais tuairiscithe, le teicnící maolaithe riosca do chonarthaí díorthach thar an gcuntar nach bhfuil imréitithe trí chontrapháirtí lárnach, le clárú agus le maoirseacht stórtha trádála agus leis na ceanglais ar stórtha trádála, COM/2017/0208 final.

- (3) Tá an líon CPLanna atá bunaithe san Aontas agus údaraithe faoi Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 faoi láthair réasúnta teoranta fós; tá 16 acu ann mar a bhí i Lúnasa 2018. Tá aitheantas tugtha don 32 CPL tríú tír faoi fhorálacha coibhéise an Rialacháin sin, lena gcumasaítear dóibh a gcuid seirbhísí a thairiscint do chomhaltaí imréitigh agus d'ionaid trádála san Aontas⁶. Tá margaí imréitigh comhtháite go maith ar fud an Aontais ach tá comhchruinnithe in aicmí sócmhainní áirithe agus tá siad idirnasctha. De bharr comhchruinniú riosca is beag an dóchúlacht go gclisfeadh ar CPL ach dá dtarlódh sin d'fhéadfadh sé bheith ina theagmhas tionchair rí-aird. I gcomhréir le comhdhearcaidh G20, ghlac an Coimisiún togra le haghaidh Rialachán maidir le téarnamh agus réiteach CPLanna⁷ i Samhain 2016 lena áirithiú go mbeidh na húdaráis ullamh go hiomchuí chun aghaidh a thabhairt ar CPL a bhfuil ag cliseadh air, agus ar an gcaoi sin an chobhsaíocht airgeadais a chaomhnú agus na costais ar cháiniócóirí a theorannú.
- (4) D'ainneoin an togra reachtaigh agus i bhfianaise go bhfuil an t-imréiteach ag dul i méid agus i gcastacht san Aontas agus go bhfuil an ghné trasteorann den imréiteach ag méadú san Aontas agus ar fud an domhain, ba cheart na socruithe maoirseachta do CPLanna an Aontais agus tríú tíortha a athbhreithniú. Trí aghaidh a thabhairt ar fhadhbanna sainaitheanta go luath agus trí shocruithe maoirseachta comhsheasmhacha soiléire a bhunú do CPLanna an Aontais agus tríú tír, dhéanfaí cobhsaíocht ghinearálta chóras airgeadais an Aontais a atreisiú agus ba cheart gurb ísle fós an baol a bheadh ann go gclisfeadh ar CPL.

⁶ I gcomhréir le Rialachán (AE) Uimh. 648/2012, cuireann ESMA (dá ngairtear ÚEUM i Rialachán (AE) Uimh. 648/2012) liosta de CPLanna tríú tír ar fáil a bhfuil aitheantas tugtha dóibh cheana i leith seirbhís agus gníomhaíochtaí a thairiscint san Aontas. Tá CPLanna tríú tír bunaithe i 15 tír atá cumhdaithe ag cinntí coibhéise maidir le CPLanna arna nglacadh ag an gCoimisiún, lena n-áirítear an Astráil, Hong Cong, Singeapór, an tSeapáin, Ceanada, An Eilvéis, an Chóiré Theas, Meicsiceo, an Afraic Theas, an Coimisiún um Thrádáil i dTodhchaíochtaí Tráchtearraí (CFTC) na Stát Aontaithe, an Bhrasáil, Aontas na nÉimíróchtaí Arabacha, Ionad Airgeadais Idirnáisiúnta Dubai (DIFC), an India agus an Nua-Shéalainn.

⁷ Togra le haghaidh Rialachán ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle maidir le creat le haghaidh téarnamh agus réiteach contrapháirtithe lárnacha agus lena leasaítear Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010, Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 agus Rialachán (AE) 2015/2365. COM(2016) 856 final.

- (5) I bhfianaise na mbreithnithe sin, ghlac an Coimisiún Teachtaireacht an 4 Bealtaine 2017 maidir le freagairt do dhúshláin do bhonneagair margaidh airgeadais chriticiúla agus maidir le forbairt bhreise a dhéanamh ar an Aontas Margaí Caipitil⁸, ina luaitear gur gá tuilleadh athruithe a dhéanamh ar Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 chun an creat atá ann cheana a fheabhsú lena n-áirithítear an chobhsaíocht airgeadais agus lena dtacaítear leis an Aontas Margaí Caipitil a fhorbairt agus a dhoimhniú a thuilleadh.
- (6) Braitheann na socruithe maoirseachta faoi Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 den chuid is mó ar an údarás náisiúnta. Faoi láthair is iad na coláistí de mhaoirseoirí náisiúnta, an tÚdarás Eorpach um Urrúis agus Margaí (ESMA (dá ngairtear ÚEUM i Rialachán (AE) Uimh. 648/2012)), comhaltaí ábhartha an Chórais Eorpaigh Banc Ceannais (CEBC) agus údaráis ábhartha eile a dhéanann CPLanna a údarú agus a mhaoirsiú. Braitheann na coláistí ar chomhordú agus comhroinnt faisnéise a dhéanann an t-údarás náisiúnta atá freagrach as forfheidhmiú na bhforálacha a leagtar amach i Rialachán (AE) Uimh. 648/2012. D'fhéadfadh rioscaí arbatráiste rialála agus maoirseachta teacht as cleachtais mhaoirseachta éagsúla do CPLanna ar fud an Aontais, rud a chuirfeadh an chobhsaíocht airgeadais i mbaol agus a chumasódh iomaíocht míchuí. Tá aird tarraingthe ag an gCoimisiún ar na rioscaí atá ag teacht chun cinn agus ar an ngá atá le cóineasú maoirseachta níos mó sa Teachtaireacht uaidh maidir le hAontas na Margaí Caipitil dar dáta Meán Fómhair 2016⁹ agus i gcomhairliúcháin phoiblí maidir le hoibríochtaí na nÚdarás Maoirseachta Eorpach¹⁰. Faoi chuimsiú an ról ghinearálta atá ag ESMA cheana chun ról comhordúcháin a chomhlíonadh idir údaráis inniúla agus ar fud na gcoláistí chun go bhforbrófar cultúr coiteann maoirseachta agus cleachtais chomhsheasmhacha mhaoirseachta, nósanna imeachta aonfhoirmeacha agus modhanna comhsheasmhacha cur chuige a áirithiú, agus comhsheasmhacht na dtorthaí maoirseachta a fheabhsú, ba cheart do ESMA, ar an gcaoi seo, amach anseo, díriú go háirithe ar réimsí maoirseachta a bhfuil gné thrasteorann ag baint leo nó a bhféadfadh tionchar trasteorann a bheith acu. Ba cheart do ESMA, ar bhonn an tsaineolais agus na taithí atá aige i gcur i bhfeidhm an Rialacháin seo, na réimsí maoirseachta a chinneadh a bhfuil gné thrasteorann ag baint leo nó a bhféadfadh tionchar trasteorann a bheith acu.

⁸ Teachtaireacht ón gCoimisiún chuig Parlaimint na hEorpa, chuig an gComhairle agus chuig an mBanc Ceannais Eorpach maidir le dúshláin a fhreagairt a bhaineann le bonneagair chriticiúla de chuid an mhargaidh airgeadais agus le tuilleadh forbartha a dhéanamh ar an Aontas Margaí Caipitil, 4.5.2017, COM(2017) 225 final.

⁹ Teachtaireacht maidir le "Staid an Aontais 2016: Aontas na Margaí Caipitil a thabhairt chun críche – Cuireann an Coimisiún luas leis an athchóiriú"; 14 Meán Fómhair 2016.

¹⁰ Comhairliúchán poiblí ar oibríochtaí na nÚdarás Maoirseachta Eorpach"; 21/03/2017 – 16/05/2017.

- (7) Tá feidhmiú choláistí na maoirseoirí ríthábhachtach chun go ndéanfar maoirseacht éifeachtach ar CPLanna. Chun go n-áiritheofar go mbeidh comhleanúnachas, ar fud an Aontais, sna próisis laistigh de choláistí na maoirseoirí, ba cheart na comhaontuithe i scríbhinn, lena gcinntear na socruithe praiticiúla d'fheidhmiú na gcoláistí, a bheachtú agus ba cheart iad a chaighdeánú tuilleadh. Chun ról chomhaltaí na gcoláistí a chur chun cinn tuilleadh, ba cheart dóibh a bheith i dteideal rannchuidiú le socrú chlár oibre chruinnithe an choláiste. Chun cur le trédhearcacht na gcoláistí, ba cheart d'údarás inniúil na gcontrapháirtithe lárnacha agus ESMA comhdhéanamh na gcoláistí a nochtadh go poiblí. Chun nach mbeidh aon choinbhleachtaí leasa ann, sonraítear i Rialachán (AE) Uimh. 1024/2013 gur cheart cúraimí maoirseachta BCE agus cúraimí a bhaineann leis an mbeartas airgeadaíochta, agus aon chúraimí eile atá air, a dheighilt óna chéile go hiomlán agus iad á gcur i gcrích. Ba cheart, trí dhá vóta sa choláiste a dhílsiú i BCE, an deighilt shonrach sin idir freagrachtaí BCE a aithint i gcásanna ina bhfuil BCE ina chomhalta den choláiste toisc é a bheith ag feidhmiú mar údarás inniúil de chuid comhalta imréitigh faoi chuimsiú an tSásra Maoirseachta Aonair agus ag feidhmiú mar bhanc ceannais eisiúna mar ionadaí de chuid an Eurochórais.
- (8) Chun go n-éascófar rochtain ar fhaisnéis d'údaráis inniúla de chuid comhaltaí imréitigh agus do bhainc cheannais eisiúna na mBallstát a bhféadfadh tionchar a bheith ag anás airgeadais CPL ar a gcobhsaíocht airgeadais, ba cheart na húdaráis inniúla sin agus na bainc cheannais eisiúna sin a chumasú freisin chun bheith rannpháirteach, ar bhonn roghnach, i gcoláiste an CPL faoi seach. Chun a áirithiú go mbeidh an próiseas cinnteoireachta iomchuí éifeachtach agus gasta, níor cheart do na bainc cheannais eisiúna ná do na húdaráis inniúla de chuid comhaltaí imréitigh aon cheart vótála a bheith acu.

- (9) Chun go neartófar an ról atá ag coláistí, ba cheart iad a bheith in ann tuairimí a sholáthar maidir le réimsí breise maoirseachta lena n-imrítear tionchar bunúsach ar oibríochtaí gnó CPL, lena n-áirítear maidir le measúnú a dhéanamh ar scairshealbhóirí agus comhaltaí de chuid CPLanna a bhfuil sealúchais cháilitheacha acu agus maidir le seachfhoinsiú feidhmeanna, seirbhísí nó gníomhaíochtaí oibríochtúla. Ina theannta sin, ba cheart arna iarraidh sin d'aon chomhalta den choláiste, ba cheart don choláiste a bheith in ann moltaí a chuimsiú sa tuairim uaidh i gcomhthéacs údarú CPL nó leathnú gníomhaíochtaí agus seirbhísí CPL, ar moltaí iad a bheadh dírithe ar aghaidh a thabhairt ar easnaimh i mbainistiú riosca an CPL agus ar neartú a dhéanamh ar theacht aniar an CPL, faoi réir cinneadh tromlaigh an choláiste. Ba cheart vótáil an choláiste maidir le cuimsiú na moltaí sin agus a vótáil ar an tuairim a dhéanamh ar bhonn leithleach. Chun gur treise a bheidh tionchar na dtuairimí agus na moltaí ón gcoláiste, ba cheart do na húdaráis inniúla iad a bhreithniú go cuí agus réasúnú a thabhairt i gcásanna ina n-imítear go suntasach ó na tuairimí nó ó moltaí sin.
- (10) Chun an cóineasú maidir le cinntí maoirseachta a chur chun cinn tuilleadh, ba cheart do ESMA sainorduithe nua a fháil chun dréachtchaighdeáin theicniúla rialála a fhorbairt maidir le leathnú gníomhaíochtaí agus seirbhísí agus chun na coinníollacha a shonrú maidir le samhlacha a athbhreithniú, tástáil struis agus aistástáil. Thairis sin, ba cheart do ESMA a bheith i dteideal treoirlínte riachtanacha a eisiúint chun na nósanna imeachta coiteanna a shonrú tuilleadh le haghaidh an phróisis athbhreithnithe agus meastóireachta maoirseachta i ndáil le contrapháirtithe lárnacha.
- (11) I bhfianaise nádúr domhanda na margaí airgeadais, agus an ghá aghaidh a thabhairt ar neamhréireachtaí sa mhaoirseacht a dhéantar ar CPLanna an Aontais agus tríú tír, ba cheart feabhas a chur ar chumas ESMA cóineasú i maoirseacht CPLanna a chur chun cinn. Chun na críche sin, ba cheart coiste inmheánach buan do chontrapháirtithe lárnacha ("Coiste Maoirseachta CPLanna") a bhunú chun cúraimí a láimhseáil a bhaineann le CPLanna a údaraítear laistigh den Aontas agus le CPLanna tríú tír. Ba cheart bunú, feidhmeanna agus comhdhéanamh an Choiste Maoirseachta CPLanna a bhunófar laistigh de ESMA a bheith ina réiteach uathúil chun saineolas a thabhairt le chéile i réimse na maoirseachta ar CPLanna agus níor cheart gur fasach a bheadh ann do na hÚdaráis Mhaoirseachta Eorpacha.

- (12) Ba cheart cathaoirleach an Choiste Maoirseachta CPL a bheith ina g(h)airmí neamhspleách arna c(h)eapadh ag an mBord Maoirseoirí ar bhonn fiúntais, scileanna, eolas ar an imréiteach, ar an iarthrádail, ar an maoirseacht stuamachta agus ar chúrsaí airgeadais, agus ar bhonn taithí atá ábhartha maidir le maoirseacht agus rialáil CPLanna. Ba cheart an cathaoirleach a cheapadh tar éis nós imeachta roghnúcháin oscailte lena n-urramófar prionsabail na cothromaíochta inscne, na taithí agus na cáilíochta. Cúig bliana ba cheart a bheith i dtéarma oifige Chathaoirleach an Choiste Maoirseachta CPL agus ní fhéadfar síneadh a chur leis an tréimhse sin ach aon uair amháin. Trí bliana ba cheart a bheith i dtéarma oifige an chéad Chathaoirligh a cheapfar tar éis theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo. Ní bheidh an Cathaoirleach i seilbh aon oifige ar an leibhéal náisiúnta, ar leibhéal an Aontais ná ar an leibhéal idirnáisiúnta agus ba cheart dó nó di gníomhú go neamhspleách agus go hoibiachtúil. I gcás nach gcomhlíonann an Cathaoirleach a thuilleadh na coinníollacha is gá chun a dhualgais nó a dualgais a chomhlíonadh nó i gcás ina bhfaightear ciontach é nó í i mí-iompar tromchúiseach, ba cheart don Bhord Maoirseoirí a bheith in ann é nó í a chur as oifig.
- (13) Ba cheart don Choiste Maoirseachta CPL a bheith freagrach as cúraimí sonracha arna sannadh dó de bhun Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 chun dea-fheidhmiú an mhargaidh inmheánaigh agus cobhsaíocht airgeadais an Aontais agus na mBallstát a áirithiú. Ba cheart don Choiste Maoirseachta CPL cinntí a dhéanamh trí thromlach simplí dá chomhaltaí; ba cheart do gach comhalta vótála aon vóta amháin a bheith aige nó aici agus ba cheart don chathaoirleach vóta réitigh a bheith aige nó aici i gcás cothromais. Ba cheart an chumhacht deiridh chinnteoireachta a bheith ag Bord Maoirseoirí ESMA i gcónaí.
- (14) Chun a áirithiú go saothrófar cur chuige comhleanúnach comhsheasmhach maoirseachta, is sa chumraíocht AE CPL a chomórfar an Coiste Maoirseachta CPL ("Coiste Maoirseachta CPL ina chumraíocht um Chóineasú" nó "Coiste um Chóineasú Maoirseachta"), ar a mbeidh an cathaoirleach agus údarais inniúla na mBallstát le contrapháirtí lárnach (CPL) údaraithe. Chun rochtain a éascú dóibh ar fhaisnéis a d'fhéadfadh a bheith ábhartha chun a gcúraimí a dhéanamh, féadfaidh bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn CPLanna údaraithe, féadfaidh siad, arna iarraidh sin agus ar bhonn deonach, páirt a ghlacadh sa Coiste um Chóineasú Maoirseachta i ndáil le réimsí na measúnuithe uile-Aontais ar theacht aniar CPLanna i dtaca le forbairtí dochracha sa mhargadh, agus sa mhalartú agus sa phlé tráthrialta a bhaineann le forbairtí ábhartha sa mhargadh, lena n-áirítear cásanna nó teagmhais lena n-imrítear tionchar, nó ar dócha go n-imreofar tionchar leo, ar fhóntacht stuamachta nó airgeadais CPLanna nó ar theacht aniar na CPLanna. Is comhaltaí den Choiste um Chóineasú Maoirseachta, gan ceart vótála acu, a bheidh sna bainc cheannais eisiúna sin.

(15) I bhfianaise cur chuige comhsheasmhach comhleanúnach maoirseachta laistigh den Aontas, ba cheart don Choiste um Chóineasú Maoirseachta a bheith freagrach as cinntí sonracha áirithe a ullmhú agus as cúraimí sonracha áirithe a chur i gcrích a chuirtear de chúram ar ESMA mar chuid dá ról comhordúcháin idir údaráis inniúla agus ar fud na gcoláistí chun go bhforbrófar cultúr coiteann maoirseachta agus cleachtais chomhsheasmhacha mhaoirseachta, go háirithe i ndáil le réimsí maoirseachta a bhfuil gné thrasteorann ag baint leo nó a d'fhéadfadh tionchar trasteorann a bheith ag gabháil leo. Go sonrach, ba cheart go leanfadh ESMA d'anailísí bliantúla athbhreithnithe piaraí a dhéanamh ar na húdaráis inniúla uile i ndáil le contrapháirtithe lánacha a údarú agus a mhaoirsiú i gcomhréir le Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010, go leanfadh sé de mheasúnuithe uile-Aontais a thionscnamh agus a chomhordú, ar measúnuithe ar theacht aniar CPLanna iad i ndáil le forbairtí dochracha sa mhargadh, i gcomhréir le Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 agus ba cheart dó an malartú agus an plé tráthrialta a chur chun cinn tuilleadh i measc na n-údarás inniúil maidir le gníomhaíochtaí agus cinntí maoirseachta na n-údarás inniúil i réimsí maoirseachta a chinnfidh Bord Maoirseoirí ESMA mar réimsí atá ábhartha agus iomchuí chun na críche sin, ar bhonn togra ón gCoiste um Chóineasú Maoirseachta. Chuige sin, d'fhéadfaí a áireamh sna cinntí agus sna gníomhaíochtaí ábhartha maoirseachta sin go háirithe réimsí maoirseachta ina bhféadfadh cleachtais mhaoirseachta éagsúla rioscaí arbatráiste rialála agus maoirseachta a chruthú nó an chobhsaíocht airgeadais a chur i mbaol. Gach tuairim a ghlacfaidh na coláistí a leagtar síos sa Rialachán seo, ba cheart í a chur in iúl do ESMA, lena n-áirítear bunús na cinnteoireachta a mbaineann tuairim an choláiste leis agus aon mholtaí a bhain le tuairimí sin an choláiste. Ba cheart ESMA a chur ar an eolas, freisin, faoi fhorbairtí ábhartha sa mhargadh, lena n-áirítear cásanna nó teagmhais lena n-imrítear tionchar, nó ar dócha go n-imreofar tionchar leo, ar fhóntacht stuamachta nó airgeadais CPLanna nó ar theacht aniar CPLanna.

(16) Ina theannta sin, ba cheart malartú agus plé éigeantach ex ante maidir le dréachtchinntí a dhéanann údaráis inniúla de chuid CPLanna maidir le réimsí áirithe maoirseachta a bhfuil tábhacht ar leith ag baint leo, a chur ar bun laistigh den Choiste um Chóineasú Maoirseachta, lena gcuimseofar réimsí a bhaineann le rochtain ar CPL, rochtain ar ionad trádála, CPL a údarú, gníomhaíochtaí agus seirbhísí a leathnú, chomh maith leis an athbhreithniú ar shamhlacha, tástáil struis agus aistástáil. Ina theannta sin, ar bhonn deonach agus ar thionscnamh údarás inniúil CPLanna, féadfaidh gach dréachtchinneadh maidir le húdarú agus maoirsiú CPLanna a údaraítear sna Bhallstáit faoi seach a bheith faoi réir malartú ar bhonn ex ante. I gcás inar bhraith ESMA, de bharr thoradh an mhalartaithe agus an phlé laistigh den Choiste um Chóineasú Maoirseachta, gur ghá labhairt faoi dhréachtchinneadh ar leith a rinne an t-údarás inniúil chun cur i bhfeidhm comhsheasmhach, comhtháite an Airteagail lena mbaineann a chur chun cinn, ba cheart do ESMA tuairim neamhcheangailteach a chur ar fáil maidir leis na dréachtchinntí, a ullmhóidh an Coiste um Chóineasú Maoirseachta agus a fhorghéallfaidh le cinneadh ón mBord Maoirseoirí laistigh de 20 lá féilire, ar a dhéanaí, ón dáta a bhfaigheann an t-údarás inniúil an dréachtchinneadh, chun a áirithiú nach mbeidh aon mhoill ar chinnteoireacht an údaráis inniúil. Níor cheart do ESMA tuairim a chur ar fáil chun a léiriú gurb amhlaidh, de bharr thoradh an mhalartaithe agus an phlé i dtionól an Choiste um Chóineasú Maoirseachta, nár sainaitníodh dearcadh éagsúil maidir le dréachtchinneadh an údaráis inniúil. Ba cheart go n-áiritheofaí, ach an chumhacht a bheith ag ESMA tuairimí a chur ar fáil, go bhfaigheadh údarás inniúil an chontrapháirtí lárnaigh freagairt bhreise ó ghrúpa maoirseoirí speisialaithe a bhfuil taithí acu sa mhaoirsiú ar CPLanna, ar freagairt maidir le dréachtchinntí í. Ní bheadh aon impleacht ag na tuairimí sin ó ESMA ar fhreagracht údarás inniúil an CPL an cinneadh críochnaitheach a dhéanamh, rud a chiallaíonn gur faoi lánrogha údarás inniúil an chontrapháirtí lárnaigh a bheadh ábhar deiridh an chinnidh sin i gcónaí. Ar an gcuma chéanna, sa tuairim a chuirfeadh ESMA ar fáil, ní chuirfí isteach ar chumhacht na gcoláistí ábhar a gcinnidh a chinneadh dá rogha, i gcás inarb infheidhme.

- (17) I gcás ina léireofar, trí ghníomhaíochtaí ESMA i gcomhthéacs chomhlíonadh an róil atá aige maidir le comhordú idir údaráis inniúla CPLanna agus ar fud na gcoláistí d'fhonn cultúr coiteann maoirseachta agus cleachtais chomhsheasmhacha mhaoirseachta a fhorbairt, go bhfuil easpa cóineasaithe agus comhsheasmhachta i gcur i bhfeidhm an Rialacháin seo, ba cheart a chur de cheangal ar ESMA na treoirlínte nó na moltaí is gá a eisiúint nó tuairimí a chur ar fáil. D'fhonn an próiseas sin a éascú, ba cheart don Choiste um Chóineasú Maoirseachta a bheith in ann a mholadh do Bhord Maoirseoirí ESMA smaoineamh ar threoirlínte, moltaí agus tuairimí ó ESMA a ghlacadh. Ba cheart don Choiste um Chóineasú Maoirseachta bheith i dteideal, freisin, tuairimí a chur faoi bhráid Bhord Maoirseoirí ESMA maidir leis na cinntí a bheidh le déanamh ag ESMA, a bhaineann leis na cúraimí agus na gníomhaíochtaí de chuid údaráis inniúil CPLanna, rud a chiallaíonn go bhféadfadh an Coiste um Chóineasú Maoirseachta, mar shampla, tuairimí a sholáthar maidir le dréachtchaighdeáin theicniúla nó dréacht-treoirlínte arna bhforbairt ag ESMA sa réimse a bhaineann le húdarú agus maoirsiú CPLanna.
- (18) Chun maoirsiú éifeachtach a dhéanamh i ndáil le CPLanna tríú tír, ba cheart gurb é cumraíocht CPL tríú tír ("Coiste Maoirseachta CPL ina chumraíocht tríú tír" nó "Coiste Maoirseachta CPL tríú tír") a bheidh sa Choiste Maoirseachta CPL d'fhonn dréachtchinntí iomlána a ullmhú lena bhformheas ag Bord Maoirseoirí ESMA agus d'fhonn cúraimí a chur i gcrích a chuirtear de chúram ar ESMA maidir leis na forálacha a bhaineann le haithint agus maoirsiú CPLanna tríú tír a leagtar síos sa Rialachán seo. Ós rud é go bhfuil comhar agus faisnéis bunriachtanach, ba cheart don Choiste Maoirseachta CPL tríú tír faisnéis ábhartha a chomhroinnt leis an gColáiste CPL tríú tír de chuid ESMA, lena n-áirítear na dréachtchinntí iomlána a thíolacfaidh sé do Bhord Maoirseoirí ESMA, cinntí críochnaitheacha a ghlacfaidh Bord Maoirseoirí ESMA, cláir oibre agus miontuairiscí na gcruinnithe den Choiste Maoirseachta CPL tríú tír agus iarratais ar aitheantas a dhéanann CPLanna atá bunaithe i dtríú tír.

- (19) Chun próiseas iomchuí éifeachtach gasta cinnteoireachta a áirithiú, agus chun raon iomlán na taithí praiticiúla agus an tsaineolais oibríochtúil a chuimsiú maidir le maoirsiú a dhéanamh ar CPLanna, ba cheart an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír a bheith comhdhéanta den chathaoirleach, d'údaráis inniúla contrapháirtithe lárnacha na mBallstát sin a bhfuil contrapháirtí lárnach údaraithe acu, mar aon le, arna iarraidh sin, chun cinntí a ullmhú i ndáil le CPLanna ar Leibhéal 2, bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn an CPL tríú tír sin nó atá le himréiteach ag an CPL tríú tír sin. Ba cheart cearta vótála a bheith ag an gcathaoirleach agus ag ionadaithe údaráis inniúla na gcontrapháirtithe lárnacha sin atá ina gcomhaltaí den Choiste Maoirseachta CPL tríú tír. Níor cheart aon chead vótála a bheith ag na bainc cheannais eisiúna atá ina gcomhaltaí den Choiste Maoirseachta CPL tríú tír.
- (20) Ba cheart do na bainc cheannais eisiúna a bheith páirteach in ullmhú na gcinntí a dhéanfaidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír chun a áirithiú go ndéanfar a gcúraimí go cuí, ar cúraimí iad a bhaineann leis an mbeartas airgeadaíochta agus oibriú rianúil na gcóras íocaíochta. Ós rud é go bhféadfadh cinntí ESMA i ndáil le CPLanna ar Leibhéal 2, maidir le ceanglais chorrtaigh, rialú rioscaí leachtachta, comhthaobhacht, socrú agus formheas socrúithe idir-inoibritheachta, a bheith an-ábhartha i leith cúraimí na mbanc ceannais sin, ba cheart don Choiste Maoirseachta CPL tríú tír dul i gcomhairle le bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn an CPL tríú tír nó atá le himréiteach ag an CPL sin, ar bhonn sásra 'comhlíon nó mínigh'. Maidir le cinntí ESMA lena moltar don Choimisiún go bhfuil tábhacht shistéamach shuntasach chomh mór sin ag roinnt le CPL tríú tír, nár cheart, mar rogha dheiridh, aitheantas a thabhairt dó, ba cheart don Choiste Maoirseachta CPL tríú tír comhaontú a lorg ó bhainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn an CPL sin nó atá le himréiteach ag an CPL sin.

- (21) Ba cheart do Bhord Maoirseoirí ESMA na dréachtchinntí a ghlacadh a thíolacfaidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír, ag gníomhú dó i gcomhréir leis an bpróiseas cinnteoireachta a leagtar amach i Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010. Chun a áirithiú go mbeidh an próiseas cinnteoireachta éifeachtach, gasta, ba cheart don Bhord Maoirseoirí cinntí áirithe nach mbaineann le haithint, aicmiú CPLanna tríú tír, ceanglais bhreise forchurtha ar CPLanna ar Leibhéal 2, aitheantas a athbhreithniú nó a aistarraingt ná le buneilimintí an mhaoirsithe leanúnaigh ar na CPLanna tríú tír, ar gá ina leith dul i gcomhairle leis na bainc cheannais eisiúna, ba cheart don bhord na cinntí sin a ghlacadh laistigh de 3 lá oibre.
- (22) Ba cheart do ESMA a bheith in ann imscrúduithe agus cigireachtaí ar an láthair a sheoladh ar CPLanna ar Leibhéal 2 agus ar thríú páirtithe gaolmhara a ndearna na CPLanna sin feidhmeanna, seirbhísí nó gníomhaíochtaí oibríochtúla a sheachfhoinsiú chucu. I gcás inarb ábhartha, ba cheart na húdaráis inniúla atá freagrach as an maoirsiú ar na comhaltaí imréitigh atá bunaithe san Aontas, ba cheart iad a chur ar an eolas faoi thorthaí na n-imscrúduithe agus na gcigireachtaí sin ar an láthair. I gcás inarb ábhartha chun a gcúraimí beartais airgeadaíochta a chur i gcrích, ba cheart do bhainc ceannais eisiúna na n-ionstraimí airgeadais a imréitíonn an CPL nó atá le himréiteach ag an CPL a bheith in ann a iarraidh go bhféadfaidh siad páirt a ghlacadh sna cigireachtaí sin ar an láthair.
- (23) Chun an chomhroinnt faisnéise agus an comhar a éascú idir ESMA, údaráis inniúla na mBallstát atá freagrach as maoirsiú a dhéanamh ar CPLanna agus na húdaráis inniúla atá freagrach as maoirsiú a dhéanamh ar eintitis a bhféadfadh tionchar a bheith ag oibríochtaí na CPLanna tríú tír orthu, ba cheart do ESMA Coláiste CPL tríú tír ESMA a bhunú. Ba cheart an coláiste a bheith comhdhéanta de Chathaoirleach an Choiste Maoirseachta CPL, na húdaráis inniúla a dhéanann maoirsiú ar na CPLanna atá bunaithe san Aontas, na maoirseoirí ar na comhaltaí imréitigh atá bunaithe san Aontas, na hionaid trádála a sholáthraíonn nó a sholáthróidh an CPL tríú tír, na taisclanna lárnacha urrús atá nasctha nó le bheith nasctha, chomh maith le comhaltaí CEBC. Cé gurb é príomhchúram an choláiste an chomhroinnt faisnéise a éascú, féadfaidh comhaltaí an choláiste a iarraidh, freisin, go ndéanfaidh an Coiste Maoirseachta CPL plé ar aon ábhar sonracha i ndáil le CPLanna tríú tír.

- (24) D'fhonn maoirseacht éifeachtach a áirithiú, ba cheart don Choiste Maoirseachta CPL tacaíocht a fháil ó fhoireann thiomnaithe ó ESMA chun na cruinnithe den Choiste Maoirseachta CPL a ullmhú, chun na hanailís a ullmhú is gá chun cúraimí an Choiste Maoirseachta CPL a chur i gcrích agus chun tacú le Coiste Maoirseachta CPL ESMA agus é i mbun an chomhair idirnáisiúnta ar an leibhéal riaracháin.
- (25) I bhfianaise cur chuige éifeachtúil, athléimneach maoirseachta a fhorbairt maidir le CPLanna, athbhreithneoidh an Coimisiún feidhmiú an Choiste Maoirseachta CPL agus ba cheart dó tuarascáil a chur faoi bhráid Pharlaimint na hEorpa agus faoi bhráid na Comhairle mar aon le haon tograí iomchuí laistigh de 42 mhí tar éis theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo.
- (26) D'fhonn a chumasú do ESMA a chuid cúraimí maidir le CPLanna tríú tír a dhéanamh go éifeachtach, ba cheart do CPLanna tríú tír táillí maoirseachta a íoc as cúraimí riaracháin agus maoirseachta ESMA. Ba cheart na táillí sin, agus na táillí bliantúla a ghearrtar ar chúraimí faoi fhreagracht ESMA, iarratais ar aitheantas a dhéanann CPLanna tríú tír a chumhdach. Ba cheart don Choimisiún a shonrú tuilleadh i ngníomh tarmligthe na cineálacha táillí, na nithe a mbeidh na táillí dlite ina leith, méid na dtáillí agus an tslí a n-íocfaidh CPLanna ar 'Leibhéal 1' agus ar 'Leibhéal 2', a aithnítear san Aontas, na táillí sin.
- (27) Is gá athbhreithniú a dhéanamh chomh maith ar na socrúithe maoirseachta sa Rialachán seo maidir le CPLanna tríú tír a thairgeann seirbhísí imréitigh ar chríocha an Aontais. Ba cheart feabhas a chur ar an rochtain ar fhaisnéis, ar an gcumas cigireachtaí ar an láthair agus imscrúduithe a dhéanamh agus ar an deis faisnéis maidir le CPLanna tríú tír a chomhroinnt idir na húdaráis ábhartha san Aontas agus sna Ballstáit agus ar an deis na cinntí a fhorfheidhmiú a dhéanann ESMA agus atá infheidhme maidir le CPLanna tríú tír chun impleachtaí tábhachtacha cobhsaíochta airgeadais d'eintitis an Aontais a sheachaint. Tá baol ann chomh maith nach bhféadtar athruithe ar rialacha CPL tríú tír nó ar chreat rialála tríú tír a chur san áireamh agus go bhféadfaí dochar a dhéanamh do thorthaí rialála agus maoirseachta, rud a d'fhágfadh go mbeadh míchothrom iomaíochta ann idir CPLanna an Aontais agus CPLanna tríú tír.

- (28) Déanann CPLanna tríú tír aitheanta líon suntasach d'ionstraimí airgeadais arna n-ainmniú in airgeadra na mBallstát a imréiteach. Tiocfaidh méadú mór ar an líon sin nuair a imeoidh an Ríocht Aontaithe as an Aontas agus nuair nach mbeidh na CPLanna atá bunaithe ansin faoi réir cheanglais an Rialacháin seo a thuilleadh. Ní bheidh socrúithe comhair arna n-aontú ag na coláistí maoirseachta faoi réir bhearta coimirce agus nósanna imeachta an Rialacháin seo a thuilleadh, lean n-áirítear Cúirt Bhreithiúnais an Aontais Eorpaigh. Tagann as sin dúshlán mhóra d'údaráis na mBallstát agus an Aontais i leith an chobhsaíocht airgeadais a chaomhnú.
- (29) Mar chuid dá thiomantas do mhargaí airgeadais comhtháite, ba cheart don Choimisiún leanúint de chinneadh, trí bhíthin cinntí coibhéise, an gcomhlíonann creataí dlí agus maoirseachta tríú tíortha ceanglais Rialachán (AE) Uimh. 648/2012. Chun cur chun feidhme an réimis choibhéisigh maidir le CPLanna atá ann cheana a fheabhsú, ba cheart an deis a bheith ag an gCoimisiún sonrú a dhéanamh, dá mbeadh sin riachtanach, ar na critéir maidir le réimis choibhéiseacha CPLanna tríú tír a mheas. Is gá a thabhairt de chumhacht do ESMA freisin faireachán a dhéanamh ar fhorbairtí rialála agus maoirseachta sna réimis CPL tríú tír a mheasann an Coimisiún bheith coibhéiseach. Tá sin á dhéanamh chun a áirithiú go leanfaidh tríú tíortha de chomhlíonadh na gcritéar coibhéiseach agus aon choinníollacha sonracha arna socrú lena n-úsáid. Ba cheart do ESMA, ar bhonn rúnda, na torthaí atá aige a sheoladh chuig an gCoimisiún agus chuig na húdaráis inniúla atá freagrach as na comhaltaí imréitigh atá bunaithe san Aontas a mhaoirsiú.

- (30) Faoi láthair féadann an Coimisiún cinneadh coibhéise a leasú, a chur ar fionraí, a athbhreithniú nó a aisghairm tráth ar bith, go háirithe i gcás ina dtarlóidh forbairtí i dtríú tír a dhéanfaidh difear do na gnéithe a ndearnadh meastóireacht orthu i gcomhréir leis na ceanglais maidir le coibhéis faoin Rialachán seo. I gcás nach n-oibreoidh údaráis ábhartha tríú tír a thuilleadh i gcomhar le ESMA nó le maoirseoirí eile an Aontais de mheon macánta nó nach ndéanfaidh siad na ceanglais is infheidhme maidir le coibhéis a chomhlíonadh ar bhonn leanúnach, féadfaidh an Coimisiún, inter alia fôgra a thabhairt don údarás tríú tír nó moladh sonracha a fhoilsiú. I gcás ina gcinneadh an Coimisiún tráth ar bith coibhéis tríú tír a aisghairm, féadann sé moill a chur ar dháta chur i bhfeidhm an chinnidh chun aghaidh a thabhairt ar na rioscaí do chobhsaíocht airgeadais agus ar shuaitheadh sa mhargadh. De bhreis ar na cumhachtaí atá ar fáil cheana, ba cheart an deis a bheith ag an gCoimisiún a áirithiú go leanfaidh na critéir maidir le coibhéis de bheith á gcomhlíonadh ar bhonn leanúnach ag an tríú tír lena mbaineann cinneadh coibhéise. Ba cheart an deis a bheith ag an gCoimisiún coinníollacha a leagan síos lena áirithiú go bhféadfaidh ESMA a fhreagrachtaí a fheidhmiú go héifeachtach i dtaca le CPLanna tríú tír a bhfuil aitheantas acu faoin Rialachán seo nó i dtaca le faireachán ar fhorbairtí rialála agus maoirseachta i dtríú tíortha atá ábhartha i leith cinntí coibhéise.
- (31) I bhfianaise an mhéadaithe atá ag teacht ar ghné trasteorann na CPLanna agus na n-idirnasca i gcóras airgeadais an Aontais, is gá cumas an Aontais na rioscaí a d'fhéadfadh a bheith ann maidir le haitheantas a thabhairt do CPLanna tríú tír, faireachán a dhéanamh orthu agus iad a mhaolú, is gá an cumas sin a fheabhsú. Ba cheart ról ESMA a fheabhsú dá bhrí sin chun maoirseacht éifeachtach a dhéanamh ar CPLanna tríú tír a dhéanann iarratas ar aitheantas chun seirbhísí imréitigh a sholáthar san Aontas. An pháirt a ghlacann baineannais eisiúna an Aontais maidir le CPLanna tríú tír a mhaoirsiú, a aithint, an aithint a athbhreithniú agus an aithint a aistarraingt, ar CPLanna iad atá gníomhach san airgeadra a eisiónn siad, is gá an pháirt sin a fheabhsú freisin. Dá bharr sin, ba cheart dul i gcomhairle le baineannais eisiúna maidir le gnéithe áirithe a dhéanann difear dá bhfreagrachtaí maidir leis an mbeartas airgeadaíochta i dtaca le hionstraimí arna n-ainmniú in airgeadraí Aontais atá imréitithe nó atá le himréiteach ar leibhéal suntasach ag CPLanna atá lonnaithe lasmuigh den Aontas.

- (32) Ón uair a chinnfidh an Coimisiún go bhfuil creat dlíthiúil agus maoirseachta tríú tír coibhéseach le creat an Aontais, ba cheart na rioscaí a bhaineann leis na CPLanna sin don chobhsaíocht airgeadais san Aontas nó i mBallstát amháin de chuid an Aontais a chur san áireamh sa phróiseas chun CPLanna ón tríú tír a aithint.
- (33) Agus iarratas ar aitheantas CPL tríú tír á mheas aige, ba cheart do ESMA measúnú a dhéanamh ar mhéid an riosca shistéamaigh atá sa CPL sin don chobhsaíocht airgeadais san Aontas nó i mBallstát amháin de chuid an Aontais ar bhonn na gcritéar oibiachtúil agus trédhearcach a leagtar amach sa Rialachán seo. Ba cheart na critéir sin a shonrú a thuilleadh le gníomh tarmligthe ón gCoimisiún.
- (34) CPLanna nach bhfuil tábhacht shistéamach leo maidir le cobhsaíocht airgeadais an Aontais nó ceann de na Ballstáit, níor cheart iad a mheas mar CPLanna ar 'Leibhéal 1'. CPLanna a bhfuil tábhacht shistéamach leo, nó ar dócha go mbeadh tábhacht ag baint leo, maidir le cobhsaíocht airgeadais an Aontais nó ceann de na Ballstáit ba cheart a mheas gur CPLanna ar 'Leibhéal 2' iad. Ba cheart do ESMA a chinneadh an bhfuil tábhacht shistéamach ag baint le CPL nó an dócha go mbeidh tábhacht shistéamach leis i leith na cobhsaíochta airgeadais san Aontas nó i mBallstát amháin de chuid an Aontais agus cúig cinn de chritéir shainithe á gcur san áireamh. I gcás ina gcinneadh ESMA nach bhfuil tábhacht shistéamach ag baint le CPL tríú tír maidir leis an gcoibhsaíocht airgeadais san Aontas nó i mBallstát amháin de chuid an Aontais, ba cheart feidhm a bheith ag na coinníollacha aitheantais atá ann cheana faoi Rialachán (AE) Uimh.648/2012 maidir leis an CPL sin. I gcás ina gcinneadh ESMA go bhfuil tábhacht shistéamach le CPL tríú tír, ba cheart ceanglais bhreise don CPL sin a bhunú. Ba cheart do ESMA aitheantas a thabhairt do CPL den chineál sin i gcás ina gcomhlíonann an CPL sin na ceanglais sin agus sa chás sin amháin.
- (35) Ba cheart ceanglais stuamachta áirithe a leagtar amach i Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 lena ndírítear ar shábháilteacht agus éifeachtúlacht CPL a mhéadú, ba cheart iad a bheith ar na ceanglais bhreise. Ba cheart ESMA a bheith freagrach go díreach as a áirithiú go gcomhlíonfaidh CPL tríú tír a bhfuil tábhacht shistéamach leis, go gcomhlíonfaidh sé na ceanglais sin. Le ceanglais ghaolmhara freisin ba cheart ESMA a chumasú maoirseacht iomlán éifeachtach a dhéanamh ar an CPL sin.

- (36) Chun a áirithiú go mbeidh ról ceart ag banc ceannais eisiúna/bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn CPLanna tríú tír nó atá le himréiteach ag CPLanna tríú tír, sa phróiseas aitheanta do CPLanna tríú tír a bhfuil tábhacht shistéamach ag baint leo, ba cheart do na CPLanna sin ceanglais bhreise a chomhlíonadh freisin, maidir le faisnéis a chur faoi bhráid an bhainc ceannais eisiúna, arna iarraidh sin go réasúnaithe don bhanc sin, an comhar idir na CPLanna agus an banc ceannais eisiúna i gcomhthéacs tástálacha struis arna gcur i gcrích ag ESMA, cuntas taisce thar oíche a oscailt leis an mbanc ceannais eisiúna agus ceanglais i gcásanna eisceachtúla, a mheasann an banc ceannais eisiúna/na bainc cheannais eisiúna a bheith riachtanach. Critéir agus ceanglais rochtana an bhainc ceannais eisiúna chun cuntas taisce thar oíche a oscailt, níor cheart gurb ionann iad agus oibleagáid a chur ar sheirbhísí imréitigh uile an CPL, nó cuid díobh, a athlonnú. Ba cheart don bhanc ceannais eisiúna/do na bainc cheannais eisiúna a dhearbhu do ESMA cé acu a chomhlíonann nó nach gcomhlíonann an CPL aon cheanglais bhreise, chomh tapa agus is féidir agus, in aon chás, laistigh de 150 lá oibre ó chuir an CPL iarratas chuig ESMA nó, má forchuireadh na ceanglais bhreise tar éis na haitheanta, laistigh de 90 lá oibre tar éis an fhorchurtha.
- (37) D'fhéadfadh forbairtí i margaí arna n-imréiteach go lárnach cur isteach ar tharchur an bheartais airgeadaíochta nó ar fheidhmiú rianúil na gcóras íocaíochta i gcásanna eisceachtúla, amhail struis sna margaí (go háirithe margadh an airgid agus an margadh athcheannaigh) ar a mbíonn an CPL ag brath chun leachtacht a fháil; staideanna ina gcuireann oibríochtaí CPLanna le heaspa leachtachta sa mhargadh; mífheidhmiú tromchúiseach socruithe íocaíochta nó socraíochta a chuireann bac ar chumas an CPL a chuid oibleagáidí íocaíochta a shásamh nó cur lena riachtanais leachtachta. Cinnfear na cásanna eisceachtúla sin de réir bhreithnithe an bheartais airgeadaíochta agus de réir na mbreithnithe sin amháin agus ní gá a chinneadh nach ann do na cásanna sin toisc staid éigeandála gan a bheith ann i gcomhthráth, ar staid éigeandála a bhaineann leis an CPL í. Sna staideanna sin, d'fhéadfadh nach ndéanadh an creat stuamachta na rioscaí a bheadh ann ina dhiaidh sin a mhaolú go hiomlán agus, sa chás sin, d'fhéadfadh gur gá do na bainc cheannais eisiúna gníomhaíocht dhíreach a dhéanamh chun a áirithiú go dtarchuirfear an beartas airgeadaíochta nó chun feidhmiú rianúil na gcóras íocaíochta a áirithiú.

- (38) Sna cásanna eisceachtúla sin, d'fhéadfadh gur gá do na bainc cheannais eisiúna, a mhéid a cheadaítear faoina gcreataí institiúideacha faoi seach, ceanglais shealadacha a fhorchur a bhaineann le rioscaí leachtachta, rioscaí socraíochta, ceanglais chorrílaigh, socrúithe comhthaobhachta nó idir-inoibritheachta. D'fhéadfadh sé, mura gcomhlíonfaí na ceanglais shealadacha sin, go ndéanfaidh ESMA aitheantas an CPL ar Leibhéal 2 a aistarraingt. D'fhéadfaí a áireamh, go háirithe, sna ceanglais sin, feabhsuithe sealadacha ar bhainistiú riosca leachtachta CPL ar Leibhéal 2, amhail méadú ar an maolán leachtachta, méadú ar a mhinice a bhaileofar corrlaigh ionlae, agus teorainneacha ar neamhchosaintí tras-airgeadra, nó módúlachtaí sonracha chun airgead tirim a chur i dtaisce agus chun íocaíochtaí a shocrú in airgeadra an bhainc ceannais. Níor cheart na ceanglais a shíneadh chuig réimsí eile den mhaoirseacht stuamachta ná níor cheart gurb ionann iad go huathoibríoch agus aitheantas a tharraingt siar. Ina theannta sin, níor cheart cur i bhfeidhm na gceanglas sin a bheith ina choinníoll ach do thréimhse theoranta ama suas le 6 mhí, agus d'fhéadfaí, aon uair amháin, tréimhse bhreise nach faide ná 6 mhí a chur leis an tréimhse sin. Tar éis don tréimhse bhreise sin dul in éag, níor cheart cur i bhfeidhm na gceanglas sin a bheith ina choinníoll a thuilleadh le haghaidh CPL ar Leibhéal 2 a aithint.
- (39) Sula gcuirtear na ceanglais i bhfeidhm nó sula síneofaí iad, ba cheart do bhanc ceannais eisiúna a mhíniú do ESMA, do bhainc cheannais eisiúna eile na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitítear nó atá le himréiteach agus do chomhaltaí an choláiste CPL tríú tír ESMA ar an gcaoi a gcaomhnaítear, leis na ceanglais a bhfuil sé ar intinn acu a fhorchur, fóntacht agus sábháilteacht an CPL agus ba cheart dó an bonn cirt a léiriú maidir leis an bhfáth a bhfuil na ceanglais riachtanach agus comhréireach chun a áirithiú go dtarchuirfear an beartas airgeadaíochta nó go bhfeidhmeoidh córais íocaíochta go rianúil. Chun an dúbláil a sheachaint agus chun go ngníomhóidh an banc ceannais eisiúna ar bhealach lena dtabharfar aird chuí ar na ceanglais stuamachta ar CPLanna a leagtar síos sa Rialachán seo agus ar bhealach atá ailínithe leo, ba cheart don bhanc ceannais eisiúna comhoibriú agus faisnéis a roinnt ar bhonn leanúnach le ESMA agus le bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitítear nó atá le himréiteach i ndáil leis na ceanglais shealadacha is infheidhme i gcásanna eisceachtúla.

- (40) Is athraitheach méid an riosca a bhaineann le CPL a bhfuil tábhacht shistéamach leis maidir le córas airgeadais agus cobhsaíocht an Aontais. Ba cheart na ceanglais maidir le CPLanna atá tábhachtach a bhfuil tábhacht shistéamach leo a chur i bhfeidhm ar bhealach atá comhréireach leis na rioscaí a d'fhéadfadh a bheith ann don Aontas i ngeall leis an CPL. I gcás ina gcinneadh ESMA, tar éis dul i gcomhairle le BERS, agus i gcomhaontú le banc ceannais eisiúna/bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn CPL tríú tír nó atá le himréiteach ag an CPL sin, ar bhonn measúnú atá iomlán réasúnaithe, lena n-áirítear measúnú cainníochtúil teicniúil ar na costais agus ar na sochair, go bhfuil tábhacht shistéamach chomh mór sin ag roinnt le CPL tríú tír, nó le cuid dá sheirbhísí imréitigh, nach dtugtar aghaidh go leordhóthanach, le comhlíonadh na gceanglas breise a leagtar amach sa Rialachán seo, ar an riosca don chobhsaíocht airgeadais, ba cheart do ESMA, mura mbeadh an dara rogha ann, a bheith in ann a mholadh don Choimisiún nár cheart an CPL sin nó cuid dá sheirbhísí imréitigh a aithint. Ba cheart don Choimisiún a bheith in ann gníomh cur chun feidhme a ghlacadh lena sonrófaí nár cheart don CPL tríú tír atá i gceist a bheith in ann roinnt seirbhísí imréitigh nó na seirbhísí uile a chur ar fáil do chomhaltaí imréitigh agus d'ionaid trádála atá bunaithe san Aontas, mura mbeidh an CPL sin údaraithe an méid sin a dhéanamh in aon Bhallstát i gcomhréir leis an Rialachán seo. Leis an ngníomh cur chun feidhme sin, ba cheart tréimhse iomchuí oiriúnúcháin a bhunú freisin, nach faide ná dhá bhliain, a bhféadfaí, aon uair amháin, síneadh sé mhí a chur léi.
- (41) Ba cheart do ESMA athbhreithniú a dhéanamh go rialta ar an aitheantas a tugadh do CPLanna tríú tír agus ar an rangú a dhéantar orthu mar CPLanna ar Leibhéal 1 nó ar Leibhéal 2. I dtaca leis sin de, ba cheart do ESMA inter alia na hathruithe i gcineál, i méid agus i gcastacht ghnó CPLanna tríú tír a mheas. Ba cheart athbhreithnithe den chineál sin a dhéanamh gach dhá bhliain ar a laghad agus níos minice i gcás inar gá. Más rud é, tar éis an athbhreithnithe sin, go gcinneann ESMA gur cheart CPL ar Leibhéal 1 a aithint mar CPL ar Leibhéal 2, ba cheart do ESMA tréimhse iomchuí oiriúnúcháin, nach faide ná 18 mhí, a shocrú, ar lena linn ba cheart don CPL na ceanglais is infheidhme maidir le CPLanna ar Leibhéal 2 a chomhlíonadh.
- (42) Arna iarraidh sin do CPL ar Leibhéal 2, ba cheart do ESMA a bheith in ann an méid is féidir comparáid a dhéanamh idir comhlíontacht CPL tríú tír, a bhfuil tábhacht shistéamach leis, leis na ceanglais is infheidhme sa tríú tír sin agus comhlíontacht an CPL sin le ceanglais Rialachán (AE) Uimh. 648/2012, ba cheart do ESMA a bheith in ann an méid sin a chur san áireamh. Ba cheart don Choimisiún gníomh tarmlichte a ghlacadh lena ndéanfar tuilleadh mionsonraithe ar na modúlachtaí agus na coinníollacha maidir le meastóireacht chomparáideach a dhéanamh ar an gcomhlíontacht sin.

- (43) Ba cheart na cumhachtaí go léir is gá a bheith ag ESMA chun maoirseacht a dhéanamh ar CPLanna tríú tír aitheanta lena áirithiú go ndéanfaidh siad ceanglais Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 a chomhlíonadh go leanúnach.
- (44) Ba cheart ESMA a bheith in ann íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur chun go gcuirfí iallach ar CPLanna tríú tír deireadh a chur le sárú, faisnéis iomlán agus cheart arna éileamh ag ESMA a sholáthar nó géilleadh d'imscrúdú nó cigireacht ar an láthair.
- (45) Ba cheart ESMA a bheith in ann fineálacha a ghearradh ar CPLanna ar Leibhéal 1 agus ar Leibhéal 2 araon, i gcás ina gcinnfidh sé go bhfuil siad tar éis an Rialachán seo a shárú d'aon ghnó nó le faillí trí fhaisnéis mhícheart nó mhíthreorach a sholáthar d'ESMA. Ina theannta sin, ba cheart ESMA a bheith in ann fineálacha a ghearradh ar CPLanna ar Leibhéal 2, i gcás ina gcinnfidh sé go bhfuil siad tar éis sárú a dhéanamh d'aon ghnó nó le faillí ar na ceanglais bhreise is infheidhme maidir leo atá sa Rialachán seo. I gcás meastóireacht a bheith déanta ag ESMA i gcomhréir le hAirteagal 25a(1) ar chomhlíontacht CPL tríú tír, a bhfuil tábhacht shistéamach leis, le ceanglais atá inchomparáide leis na ceanglais dá dtagraítear in Airteagal 25(2b)(a) agus a leagtar amach in Airteagal 16 agus i dTeideal IV agus V, níor cheart a mheas gur sárú ar an Rialachán seo iad gníomhartha na CPLanna sa mhéid go gcomhlíonann siad na ceanglais inchomparáide sin.
- (46) Ba cheart fineálacha a ghearradh i gcomhréir le tromchúiseacht na sárúithe. Ba cheart sárúithe a roinnt ina ngrúpaí éagsúla ar cheart fineálacha sonracha a chionroinnt ina leith. Chun an fhíneáil a bhaineann le sárú sonracha a ríomh, ba cheart d'ESMA modheolaíocht dhá chéim a chur i bhfeidhm arbh é a bheadh ann méid bunúsach a shocrú agus an méid bunúsach sin a choigeartú, más gá, faoi chomhéifeachtaí áirithe. Ba cheart an méid bunúsach a chinneadh trí láimhdeachas bliantúil na CPLanna tríú tír lena mbaineann a chur san áireamh agus ba cheart na coigeartuithe a dhéanamh tríd an méid bunúsach a mhéadú nó a laghdú trí na comhéifeachtaí ábhartha a chur i bhfeidhm i gcomhréir leis an Rialachán seo.
- (47) Leis an Rialachán seo, ba cheart comhéifeachtaí a bhunú a bheidh nasctha le himthosca géaraitheacha agus le himthosca maolaitheacha chun go dtabharfar na huirlisí is gá d'ESMA chun cinneadh a dhéanamh maidir le fineáil a bheidh comhréireach le tromchúiseacht an tsárúithe arna dhéanamh ag CPL tríú tír, agus na himthosca faoina ndearnadh an sárú sin á gcur san áireamh.

- (48) Ba cheart an cinneadh fineálacha nó íocaíochtaí pionóis a ghearradh a bhunú ar imscrúdú neamhspleách.
- (49) Sula ndéanfar cinneadh maidir le fineálacha a ghearradh nó íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur, ba cheart d'ESMA an deis a thabhairt do na daoine atá faoi réir na n-imeachtaí éisteacht a fháil chun urraim a thabhairt dá gcearta maidir le cosaint.
- (50) Ba cheart d'ESMA staonadh d'fhineálacha a ghearradh nó íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur más rud é, maidir le héigiontú nó ciontú a rinneadh roimhe sin a d'éirigh as fíorais chomhionanna nó as fíorais atá comhionann le chéile go substaintiúil, go bhfuil feidhm *res judicata* bainte amach aige mar thoradh ar imeachtaí coiriúla faoin dlí náisiúnta.
- (51) Ba cheart cinntí ESMA lena ndéantar fineálacha a ghearradh agus íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur a bheith in-fhorfheidhmithe agus ba cheart forfheidhmiú na gcinntí sin a chur faoi réir rialacha nós imeachta shibhialta atá i bhfeidhm sa Stát ar ar a chríoch a dhéanfar an forfheidhmiú. Níor cheart rialacha nós imeachta choiriúil a bheith san áireamh i rialacha nós imeachta shibhialta, ach d'fhéadfaí rialacha nós imeachta riaracháin a áireamh iontu.
- (52) I gcás sárú arna dhéanamh ag CPL ar Leibhéal 2, ba cheart an chumhacht a bheith ag ESMA raon beart maoirseachta a dhéanamh, lena n-áirítear a cheangal ar chontrapháirtí lárnach ar Leibhéal 2 deireadh a chur leis an sárú, agus, mar rogha dheireanach, an clárúchán a tharraingt siar i gcás inar sháraigh an CPL ar Leibhéal 2 an Rialachán seo go tromchúiseach nó ina ndearna sé é arís agus arís eile. Ba cheart d'ESMA na bearta maoirseachta a chur i bhfeidhm agus cineál agus tromchúiseacht an tsáraithe á gcur san áireamh, agus prionsabal na comhréireachta a urramú. Sula ndéanfaidh ESMA cinneadh maidir le bearta maoirseachta, ba cheart dó deis a thabhairt do na daoine atá faoi réir na n-imeachtaí éisteacht a fháil chun chun urraim a thabhairt dá gcearta maidir le cosaint. Nuair a chinneann ESMA aitheantas a tharraingt siar, ba cheart d'ESMA teorainn a chur le haon suaitheadh a d'fhéadfadh a bheith sa mhargadh trí thréimhse oiriúnaithe iomchuí nach mairfidh níos faide na dhá bhliain a shainiú.

- (53) Ba cheart an chumhacht gníomhartha a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 290 den Chonradh ar Fheidhmiú an Aontais Eorpaigh a tharmligean chuig an gCoimisiún i ndáil leis na nithe seo: an cineál táillí a shonrú a thuilleadh, na nithe a mbeidh na táillí dlite ina leith, méid na dtáillí agus an tslí a n-íocfar iad a shonrú a thuilleadh; na coinníollacha a shonrú faoina ndéanfar na critéir a shonrú chun a chinneadh an bhfuil, nó an dócha go mbeidh, tábhacht le CPL maidir le cobhsaíocht airgeadais an Aontais nó maidir le ceann amháin nó níos mó dá Bhallstáit; sonrú breise ar na critéir a bheidh le húsáid chun coibhéis tríú tíortha a mheasúnú; sonrú a dhéanamh ar an gcaoi a gcomhlíonfaidh CLPanna tríú tír ceanglais áirithe agus ar na coinníollacha faoina ndéanfaidh siad sin; rialacha nós imeachta eile a bhaineann le fineálacha a ghearradh nó íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur, lena n-áirítear forálacha maidir le cearta na cosanta, teorainneacha ama, bailiú fineálacha nó íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla agus na tréimhsí teorann i dtaca le híocaíochtaí pionósacha nó fineálacha a fhorchur agus a fhorfheidhmiú; bearta chun Iarscríbhinn IV a leasú chun forbairtí sna margaí airgeadais a chur san áireamh;
- (54) Chun coinníollacha aonfhoirmeacha a áirithiú maidir le cur chun feidhme an Rialacháin seo, agus go háirithe maidir le haitheantas a thabhairt do CPLanna tríú tíortha agus coibhéis creataí dlíthiúla tríú tíortha, ba cheart cumhachtaí cur chun feidhme a thabhairt don Choimisiún.
- (55) Ós rud é nach féidir leis na Ballstáit cuspóir an Rialacháin seo, sábháilteacht agus éifeachtúlacht na CPLanna a mhéadú trí cheanglais aonfhoirmeacha a leagan síos maidir lena ngníomhaíochtaí, a bhaint amach go leordhóthanach ach gur fearr, de bharr a fhairsinge agus a iarmhairtí, is féidir é a bhaint amach níos fearr ar leibhéal an Aontais, féadfaidh an tAontas bearta a ghlacadh, i gcomhréir le prionsabal na coimhdeachta, mar a leagtar amach é in Airteagal 5 den Chonradh ar an Aontas Eorpach. I gcomhréir le prionsabal na comhréireachta a leagtar amach san Airteagal sin, ní théann an Rialachán seo thar a bhfuil riachtanach chun na cuspóirí sin a ghnóthú.
- (56) Ba cheart úsáid na cumhachta atá ag ESMA CPL a aithint mar CPL ar Leibhéal 1 nó ar Leibhéal 2 a chur siar go dtí ndéanfar na critéir a shonrú a thuilleadh lena féidir a mheasúnú an bhfuil, nó an bhféadfaidh go mbeidh, tábhacht le CPL maidir le córas airgeadais an Aontais nó maidir le ceann amháin nó níos mó dá Bhallstáit.
- (57) Ba cheart, dá bhrí sin, Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 a leasú dá réir sin.

TAR ÉIS AN RIALACHÁN SEO A GHLACADH:

Airteagal 1

Leasuithe ar Rialachán (AE) Uimh. 648/2012

Leasaítear Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 mar a leanas:

1. Cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 2, pointe (b) d'Airteagal 6:

"(b) na CPLanna atá údaraithe i gcomhréir le hAirteagal 17 nó aitheanta i gcomhréir le hAirteagal 25 agus dáta an údaraithe nó an aitheantais faoi seach, lenar léiríodh cé na CPLanna atá údaraithe nó aitheanta chun críocha na hoibleagáide imréitigh".

2. In Airteagal 15, cuirtear mír 3 a leanas leis:

"3. D'fhonn cur i bhfeidhm comhsheasmhach an Airteagail seo a áirithiú, déanfaidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla rialála a cheapadh ina sonrú na coinníollacha nach gcumhdófar fúthu leis an gcéad údarú seirbhísí nó gníomhaíochtaí breise ar mian le CPL cur lena ghnó agus ar an gcaoi sin ar gá síneadh a lorg ar an údarú ina leith i gcomhréir le mír 1 agus ina sonrú leis an nós imeachta maidir le dul i gcomhairle leis an gcoláiste arna mbunú de réir Airteagal 18 le fáil amach an sásaítear na coinníollacha sin nó nach sásaítear.

Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoi cheann [Oifig na bhFoilseachán: cuir isteach an dáta 12 mhí tar éis dáta theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo].

Tarmligtear chuig an gCoimisiún an chumhacht chun na caighdeáin theicniúla rialála a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 10 go hAirteagal 14 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010."

3. Leasaítear Airteagal 18 mar a leanas:

- (a) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 1:

"1. Faoi cheann 30 lá féilire ó iarratas atá comhlánaithe ina iomláine i gcomhréir le hAirteagal 17 a bheith tíolactha, déanfaidh údarás inniúil an CPL coláiste a bhunú chun feidhmiú na gcúraimí dá dtagraítear in Airteagail 15, Airteagal 17, Airteagal 30, Airteagal 31, Airteagal 32, Airteagal 35, Airteagal 49, Airteagal 51 agus in Airteagal 54 a éascú.

(b) i mír 2, cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (c):

"(c) na húdaráis inniúla atá freagrach as maoirseacht a dhéanamh ar chomhaltaí imréitigh an CPL atá bunaithe sna trí Bhallstát a dhéanann na ranníocaíochtaí is mó le ciste mainneachtana an CPL dá dtagraítear in Airteagal 42 ar bhonn comhiomlán in imeacht tréimhse bliana, lena n-áirítear, más ábhartha, BCE faoi chuimsiú na gcúram maidir le maoirseacht stuamachta ar institiúidí creidmheasa faoi chuimsiú an tSásra Maoirseachta Aonair a thugtar dóibh i gcomhréir le Rialachán Uimh. 1024/2013 ón gComhairle¹¹."

(c) i mír 2, cuirtear an pointe (ca) seo a leanas isteach:

"(ca) údaráis inniúla de chuid comhaltaí imréitigh, seachas iad siúd dá dtagraítear i bpointe (c), faoi réir toiliú a fháil ó údarás inniúil an CPL. Iarrfaidh na húdaráis inniúla sin toiliú údarás inniúil an CPL le bheith rannpháirteach sa choláiste agus údar á thabhairt acu leis an iarratas bunaithe ar an measúnú a dhéanfaidh siad ar an tionchar a d'fhéadfadh a bheith ag anás airgeadais CPL ar chobhsaíocht airgeadais a mBallstáit faoi seach. I gcás nach ndeonóidh údarás inniúil an CPL an iarraidh, tabharfaidh údarás inniúil an CPL cúiseanna iomlána mionsonraithe leis sin i scríbhinn."

(d) i mír 2 cuirtear isteach an pointe (i) seo a leanas:

"(i) bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a d'imréitigh CPL seachas iad siúd dá dtagraítear i bpointe (h), faoi réir toiliú údarás inniúil an CPL. Iarrfaidh na bainc cheannais eisiúna sin toiliú údarás inniúil an CPL le bheith rannpháirteach sa choláiste agus údar á thabhairt acu leis an iarratas bunaithe ar an measúnú a dhéanfaidh siad ar an tionchar a d'fhéadfadh a bheith ag anás airgeadais CPL ar chobhsaíocht airgeadais a mBallstáit faoi seach. I gcás nach ndeonfaidh údarás inniúil an CPL an iarraidh, tabharfaidh údarás inniúil an CPL cúiseanna iomlána mionsonraithe leis sin i scríbhinn."

¹¹ Rialachán (AE) Uimh. 1024/2013 ón gComhairle an 15 Deireadh Fómhair 2013 lena dtugtar cúraimí sonracha don Bhanc Ceannais Eorpach maidir le beartais a bhaineann le maoirseacht stuamachta ar institiúidí creidmheasa, IO L 287, 29.10.2013, lch. 63."

(e) cuirtear an fhomhír seo a leanas le mír 2:

"Nochtfaidh údarás inniúil an CPL go poiblí ar a shuíomh gréasáin agus cuirfidh sé fógra chuig ESMA maidir le liosta de chomhaltaí an choláiste laistigh de 30 lá féilire tar éis an coláiste a bhunú. Déanfaidh údarás inniúil an CPL an liosta a nuashonrú gan mhoill mhíchúí tar éis aon athrú a dhéanfar do chomhdhéanamh an choláiste. Nochtfaidh ESMA go poiblí ar a shuíomh gréasáin gan mhoill mhíchúí liostaí de chomhaltaí gach coláiste arna mbunú tar éis fógra a fháil ó údaráis inniúla an CPL."

(f) cuirtear an fhomhír seo a leanas le mír 4:

"D'fhonn feidhmiú na gcúram arna sannadh do choláistí de bhun na chéad fhomhíre a éascú, beidh de cheart ag comhaltaí an choláiste dá dtagraítear i mír 2 rannchuidiú le socrú chláir oibre chruinnithe an choláiste, go háirithe trí phointí a chur le clár oibre cruinnithe".

(g) i mír 5, cuirtear an méid seo a leanas in ionad an dara fhomhír:

"Cinnfidh an comhaontú sin na socruithe praiticiúla d'fheidhmiú an choláiste, lena n-áirítear rialacha mionsonraithe maidir leis an méid a leanas:

(i) nósanna imeachta vótála dá dtagraítear in Airteagal 19(3);

(ii) na nósanna imeachta i ndáil le clár oibre chruinnithe an choláiste a leagan síos;

(iii) minicíocht chruinnithe an choláiste;

(iv) formáid agus raon feidhme na faisnéise atá le cur ar fáil ag údarás inniúil an CPL do chomhaltaí an choláiste, go háirithe maidir leis an bhfaisnéis a bheidh le cur ar fáil i gcomhréir le Airteagal 21(4);

(v) na tréimhsí íosta is iomchúí chun go ndéanfaidh comhaltaí an choláiste an doiciméadacht ábhartha a mheas;

(vi) módúlachtaí na cumarsáide idir comhaltaí an choláiste;

Féadfar a chinneadh sa chomhaontú freisin cad iad na cúraimí a chuirfear de chúram ar údarás inniúil an CPL nó ar chomhalta eile den choláiste."

4. Leasaítear Airteagal 19 mar a leanas:

(a) cuirtear an fhomhír seo a leanas le mír 1:

"Arna iarraidh sin ag aon chomhalta den choláiste agus arna nglacadh sin ag tromlach an choláiste de réir mhír 3, féadfar roinnt moltaí a bheith ag gabháil leis an tuairim arna nglacadh ag an gcoláiste, chomh maith leis an gcinneadh faoi an gcomhlíonann nó nach gcomhlíonann an CPL na ceanglais uile atá leagtha síos sa Rialachán seo, lena ndírítear ar aghaidh a thabhairt ar na heasnaimh i mbainistiú riosca an CPL agus ar chur lena dteacht aniar."

(b) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 3:

"3. Déanfar tuairim thromlaigh ón gcoláiste a ghlacadh trí thromlach simplí a chomhaltaí.

Maidir le coláistí ina bhfuil suas le 12 chomhalta nó 12 chomhalta, beidh vóta ag beirt ar a mhéad de chomhaltaí an choláiste a thagann ón mBallstát céanna, agus is vóta amháin a bheidh ag gach comhalta vótála. Maidir le coláistí ina bhfuil níos mó ná 12 chomhalta, beidh vóta ag triúr ar a mhéad de chomhaltaí a thagann ón mBallstát céanna, agus is vóta amháin a bheidh ag gach comhalta vótála.

Má bhíonn BCE ina chomhalta den choláiste de bhun phointe (c) agus phointe (h) d'Airteagal 18(2), beidh dhá vóta aige sa choláiste.

Ní bheidh aon chearta vótála ag comhaltaí an choláiste dá dtagraítear i bpointí (a), (ca) agus (i) d'Airteagal 18(2) i leith tuairimí an choláiste."

(c) cuirtear mír 4 nua leis:

"4. Gan dochar don nós imeachta a leagtar amach in Airteagal 17, breithneoidh an t-údarás inniúil go cuí tuairim an choláiste ar a dtiocfar i gcomhréir le mír 1, lena n-áirítear aon mholtaí a d'fhéadfadh a bheith dírithe ar aghaidh a thabhairt ar easnaimh i mbainistiú riosca an CPL agus ar chur lena dteacht aniar. I gcás nach n-aontóidh údarás inniúil an CPL le tuairim an choláiste, lena n-áirítear aon mholadh ann dírithe ar aghaidh a thabhairt ar easnaimh i mbainistiú riosca an CPL agus ar chur lena dteacht aniar, beidh cúiseanna iomlána agus míniú sa chinneadh uaidh maidir le haon imeacht suntasach ón tuairim sin nó ó na moltaí sin."

5. Leasaítear Airteagal 21 mar a leanas:

cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 6:

"6. Faoin [12 mhí tar éis theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo], d'fhonn comhsheasmhacht a áirithiú i bhformáid, minicíocht agus doimhneacht an athbhreithnithe arna ndéanamh ag na húdaráis inniúla náisiúnta i gcomhréir leis an Airteagal seo, eiseoidh ESMA treoirlínte i gcomhréir le Airteagal 16 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 lena sonrúfar níos mó, ar bhealach a bheidh iomchuí do mhéid, do struchtúr agus eagrúchán inmheánach na CPLanna agus do chineál, raon feidhme agus castacht a gcuid gníomhaíochtaí, na nósanna imeachta comhchoiteanna agus na modheolaíochtaí le haghaidh an phróisis athbhreithniúcháin agus meastóireachta maoirseachta dá dtagraítear i mír 1 agus 2 agus sa chéad fhomhír de mhír 3 den Airteagal seo."

6. I dTeideal III, Caibidil 2, cuirtear isteach Airteagal 21a seo a leanas:"

Airteagal 21a

Táillí

1. Beidh na táillí a leanas le n-íoc ag CPLanna arna mbunú i dtríú tír:

(a) táillí a bhaineann le hiarratais ar aitheantas de bhun Airteagal 25;

(b) táillí bliantúla a bhaineann le cúraimí ESMA i gcomhréir leis an Rialachán seo maidir leis na CPLanna a aithnítear i gcomhréir le hAirteagal 25.

2. Glacfaidh an Coimisiún gníomh tarmiligthe i gcomhréir le hAirteagal 82 chun cineálacha na dtáillí, na nithe a mbeidh na táillí dlite ina leith, méid na dtáillí agus an tslí a n-íocfaidh na heintitis seo a leanas iad a shonrú a thuilleadh:

(a) CPL atá lonnaithe i dtríú tír agus a dhéanann iarratas ar aitheantas nó atá aitheanta i gcomhréir le hAirteagal 25(2);

(b) CPL atá lonnaithe i dtríú tír agus a dhéanann iarratas ar aitheantas nó atá aitheanta i gcomhréir le hAirteagal 25(2b)."

7. Cuirtear an méid seo a leanas in ionad Airteagal 24:

"Cuirfidh údarás inniúil an CPL nó aon údarás inniúil ábhartha eile ESMA, an coláiste, na comhaltaí ábhartha CEBC agus údarais ábhartha eile ar an eolas gan aon mhoill mhíchúí faoi aon chás éigeandála a bhaineann le CPL, lena n-áirítear forbairtí i margáí airgeadais, a d'fhéadfadh dochar a dhéanamh do leachtacht an mhargaidh, ar tharchur beartas airgeadais, ar oibriú réidh córas íocaíochta nó ar chobhsaíocht an chórais airgeadais in aon cheann de na Ballstáit ina bhfuil an CPL nó ceann dá chomhaltaí imréitigh bunaithe."

8. Cuirtear isteach Caibidil 3A seo a leanas:

CAIBIDIL 3A

Coiste Maoirseachta CPL

Airteagal 24a

Coiste Maoirseachta CPL

1. Bunóidh ESMA coiste inmheánach buan de bhun Airteagal 41 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 ina mbeidh an méid a leanas:

(a) cumraíocht CPL tríú tír i gcomhréir le mír 2 a fheidhmeoidh na cúraimí de bhun mhír 8 ("Coiste Maoirseachta CPL ina chumraíocht tríú tír" nó "Coiste Maoirseachta CPL tríú tír");

(b) cumraíocht AE CPL i gcomhréir le mír 4 a fheidhmeoidh na cúraimí de bhun mhír 6 ("Coiste Maoirseachta CPL ina chumraíocht um Chóineasú" nó "Coiste um Chóineasú Maoirseachta").

2. Beidh a leanas ar an gCoiste Maoirseachta CPL tríú tír:

(a) an Chathaoirleach, arna gceapadh i gcomhréir le mír 5, a bheidh mar chathaoirleach ar an gcoiste agus ag vótáil;

- (b) údaráis inniúla na mBallstát dá dtagraítear in Airteagal 22 den Rialachán seo le CPL údaraithe a bheidh ag vótáil;
- (c) i leith ullmhúchán na gcinntí uile a bhaineann le hAirteagail dá dtagraítear i mír 8 maidir le CPLanna ar Leibhéal 2 agus le hAirteagal 25(2a), rud a dtagann an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír le chéile chuige, na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3) a bhfuil comhaltacht ar Choiste Maoirseachta CPL tríú tír iarrtha acu. Tabharfar comhaltacht ag brath ar iarraidh i scríbhinn arna n-iarraidh ar an gCathaoirleach aon uair amháin. Is comhaltaí den Choiste Maoirseachta CPL tríú tír, gan ceart vótála acu, na bainc cheannais eisiúna sin.

3. Beidh a leanas ar an gCoiste um Chóineasú Maoirseachta:

- (a) an Chathaoirleach, arna gceapadh i gcomhréir le mír 5, a bheidh mar chathaoirleach ar an gcoiste agus ag vótáil;
- (b) údaráis inniúla na mBallstát dá dtagraítear in Airteagal 22 den Rialachán seo le CPL údaraithe a bheidh ag vótáil;
- (c) i gcomhthéacs an phlé a bhaineann le pointe (b) agus le fophointe (iv) de phointe (c) de mhír 7, bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn CPLanna údaraithe a bhfuil comhaltacht den Choiste Maoirseachta um Chóineasú iarrtha acu. Tabharfar comhaltacht ag brath ar iarraidh i scríbhinn arna n-iarraidh ar an gCathaoirleach aon uair amháin. Is comhaltaí den Choiste um Chóineasú Maoirseachta, gan ceart vótála acu, na bainc cheannais eisiúna sin.

4. I mBallstáit inar ainmníodh níos mó ná údarás amháin mar údarás inniúil i gcomhréir le Airteagal 22, féadfaidh gach ceann d'údaráis inniúla an Bhallstáit sin faoi seach a chinneadh ionadaí amháin a cheapadh chun críocha phointe (b) de mhír 2 agus phointe (b) de mhír 3. Don nós imeachta vótála a leagtar amach i mír 9, measfar gur comhalta amháin vótála iad ionadaithe na mBallstát faoi seach agus iad curtha le chéile.

5. Gairmí neamhspleách lánaimseartha a bheidh i gCathaoirleach an Choiste Maoirseachta CPL. Ceapfar an Cathaoirleach ar bhonn fiúntais, scileanna agus eolas ar imréiteach, iarthrádail, maoirseacht stuamachta agus cúrsaí airgeadais agus ar bhonn taithí a bhaineann le maoirseacht agus rialáil CPLanna.

Bord na Maoirseoirí a cheapfaidh an Cathaoirleach i gcomhréir le Airteagal 44 de Rialachán (AE) 1095/2010, tar éis nós imeachta roghnúcháin oscailte lena n-urramófar prionsabail na cothromaíochta inscne, na taithí agus na cáilíochta.

I gcás nach gcomhlíonann Cathaoirleach an Choiste Maoirseachta CPL a thuilleadh na coinníollacha is gá chun a dhualgais nó a dualgais, dá dtagraítear sa chéad fhomhír, a chomhlíonadh, nó i gcás ina bhfaightear ciontach é nó í i mí-iompar tromchúiseach, glacfaidh an Bord Maoirseoirí cinneadh chun é nó í a chur as oifig.

Cúig bliana a bheidh i dtéarma oifige Chathaoirleach an Choiste Maoirseachta CPL agus féadfar síneadh a chur leis an tréimhse sin uair amháin.

De mhaolú ar an bhfomhír roimhe seo, trí bliana a bheidh i dtéarma oifige an chéad Chathaoirligh a cheapfar tar éis theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo agus féadfar síneadh cúig bliana a chur leis uair amháin.

Ní bheidh seilbh ag Cathaoirleach an Choiste Maoirseachta CPL ar aon oifig ar an leibhéal náisiúnta, ar leibhéal an Aontais ná ar an leibhéal idirnáisiúnta. Gníomhóidh an Cathaoirleach go neamhspleách agus go hoibiachtúil chun leasa an Aontais ina iomláine agus sin amháin agus ní lorgóidh siad ná ní ghlacfaidh siad teagaisc ó institiúidí ná ó chomhlachtaí an Aontais, ó aon rialtas Ballstáit ná ó aon chomhlacht príobháideach nó poiblí eile.

6. Maidir le CPLanna a údaraítear nó atá ag iarraidh údarú san Aontas, ullmhóidh an Coiste um Chóineasú Maoirseachta cinntí agus déanfaidh sé na cúraimí a chuirtear de chúram ar ESMA i bpointí (a) go (d) de mhír 7.

Ina theannta sin, féadfaidh an Coiste um Chóineasú Maoirseachta an méid a leanas a dhéanamh:

- (a) bunaithe ar a chuid gníomhaíochtaí i gcomhréir le pointí (a), (c) agus (d) de mhír 7, iarraidh ar an mBord Maoirseoirí a mheas an gá do ESMA treoirlínte, moltaí agus tuairimí a ghlacadh d'fhonn aghaidh a thabhairt ar na míréireachtaí i gcur i bhfeidhm an Rialacháin seo ag na húdaráis inniúla agus na coláistí. Breithneoidh an Bord Maoirseoirí na hiarrataí sin go cuí agus tabharfaidh sé freagra iomchuí;
- (b) tuairimí maidir leis na cinntí a bheidh le glacadh ag ESMA i gcomhréir le hAirteagal 44 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 a chur faoi bhráid an Bhoird Maoirseoirí, ach gan na cinntí sin a áireamh dá dtagraítear in Airteagal 17 agus Airteagal 19 den Rialachán sin, a bhaineann le cúraimí arna mbronnadh ar na húdaráis inniúla dá dtagraítear in Airteagal 22 mar a fhoráiltear dóibh sa Rialachán seo.

7. Comhlíonfaidh ESMA ról comhordúcháin idir údaráis inniúla agus ar fud na gcoláistí chun go bhforbrófar cultúr coiteann maoirseachta agus cleachtais chomhsheasmhacha mhaoirseachta, nósanna imeachta aonfhoirmeacha agus modhanna comhsheasmhacha cur chuige a áirithiú, agus comhsheasmhacht na dtorthaí maoirseachta a fheabhsú, go háirithe maidir le réimsí maoirseachta a bhfuil gné thrasteorann ag baint leo nó a bhféadfadh tionchar trasteorann a bheith acu.

Chun críche na chéad fomhíre, déanfaidh ESMA an méid seo a leanas:

- (a) anailís athbhreithnithe piaraí ar ghníomhaíochtaí maoirseachta na n-údarás inniúil uile a sheoladh i ndáil le húdarú agus maoirseacht na gcontrapháirtithe lárnaigh i gcomhréir le hAirteagal 30 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010, agus sin a dhéanamh uair sa bhliain ar a laghad;

- (b) measúnachtaí ar fud an Aontais a thionscnamh agus a chomhordú maidir le teacht aniar na gcontrapháirtithe lárnacha agus iad ag déileáil le forbairtí dochracha sa mhargadh i gcomhréir le hAirteagal 32(2) de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010, agus sin a dhéanamh uair sa bhliain ar a laghad;
- (c) malartú agus plé rialta a chur chun cinn i measc na n-údarás inniúla a ainmnítear i gcomhréir le hAirteagal 22(1) maidir leis an méid a leanas
- (i) gníomhaíochtaí agus cinntí ábhartha maoirseachta arna nglacadh ag na húdaráis inniúla dá dtagraítear in Airteagal 22 agus a ndualgais á ndéanamh acu i gcomhréir leis an Rialachán seo maidir le húdarú agus maoirsiú CPLanna arna mbunú ar a gcéim;
- (ii) dréachtchinntí atá le glacadh ag údarás inniúil i gcomhréir le hAirteagail 7, 8, 14, 15 agus 49. Tabharfaidh ESMA tuairim don údarás inniúil ábhartha laistigh de 20 lá féilire ón dáta a bhfaighidh an t-údarás sin an dréachtchinneadh sna cásanna sin ina mbraithfidh ESMA gur gá tagairt a dhéanamh don dréachtchinneadh ar mhaithe le cur i bhfeidhm comhleanúnach agus comhsheasmhach an Airteagail atá i gceist a chur chun cinn;
- (iii) ar bhonn deonach agus ar thionscnamh an údarás inniúil dá dtagraítear in Airteagal 22, dréachtchinntí a bheidh le glacadh nó gníomhaíochtaí maoirseachta a bheidh le déanamh ag an údarás inniúil sin agus a chuid dualgas á ndéanamh i gcomhréir leis an Rialachán seo maidir le húdarú agus maoirseacht CPLanna arna n-údarú ar a chríoch. Tabharfaidh ESMA tuairim don údarás inniúil ábhartha laistigh de 20 lá féilire ón dáta a bhfaighidh an t-údarás sin an dréachtchinneadh sna cásanna sin ina mbraithfidh ESMA gur gá tagairt a dhéanamh don dréachtchinneadh ar mhaithe le cur i bhfeidhm comhleanúnach agus comhsheasmhach an Airteagail atá i gceist a chur chun cinn;
- (iv) forbairtí ábhartha ar an margadh, lena n-áirítear na cásanna nó na himeachtaí sin a mbeidh tionchar nó ar dócha go mbeadh tionchar acu ar fhóntacht stuamachta nó airgeadais CPLanna nó ar theacht aniar CPLanna arna n-údarú i gcomhréir le hAirteagal 14 den Rialachán seo nó chomhaltaí imréitigh na CPLanna sin;
- (d) beidh sé ar an eolas faoi tuairim agus moladh arna nglacadh ag coláistí i gcomhréir le hAirteagal 19 agus pléifidh sé iad d'fhonn cur le feidhmiú comhleanúnach agus comhsheasmhach na gcoláistí agus comhsheasmhacht chur chun feidhme an Rialacháin seo ina measc a chothú.

Chun críocha phointí (a) go (d) sa dara fomhír, tabharfaidh na húdaráis inniúla gach faisnéis agus doiciméadacht ábhartha d'ESMA gan mhoill mhíchuí.

I gcás go nochtfar easpa cóineasaithe agus comhsheasmhachta i gcur i bhfeidhm an Rialacháin seo tríd an anailís dá dtagraítear i bpointe (a) nó an malartú dá dtagraítear i bpointe (c) agus i bpointe (d) den dara fomhír, eiseoidh ESMA na treoirlínte nó na moltaí is gá de bhun Airteagal 16 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 nó soláthróidh sé tuairimí de bhun Airteagal 29 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 chun aghaidh a thabhairt ar na heasnaimh sin. Más rud é, le measúnú dá dtagraítear i bpointe (b) den dara fomhír, go dtugtar chun solais go bhfuil easnaimh i dteacht aniar ceann amháin nó níos mó de na contrapháirithe lárnacha, eiseoidh ESMA na moltaí riachtanacha de bhun Airteagal 16 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

8. Maidir le CPLanna tríú tír, ullmhóidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír na cinntí agus déanfaidh sé na cúraimí a chuirtear de chúram ar ESMA in Airteagail 25, 25a, 25b, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25m agus 25n den Rialachán seo.

Cuirfidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír gach dréachtchinneadh a bhaineann leis an gcéad fhomhír faoi bhráid an Bhoird Maoirseoirí lena nglacadh i gcomhréir le Airteagal 24b agus roinnfidh sé cláir oibre a gcrúinithe le Coláiste CPL tríú tír ESMA sula reáchtálfar na cruinnithe sin, mar aon le miontuairiscí a chruinnithe, na dréachtchinní iomlána a chuirfidh sé faoi bhráid an Bhoird Maoirseoirí agus na cinntí deireanacha arna nglacadh ag an mBord Maoirseoirí.

9. Déanfar cinntí an Choiste Maoirseachta CPL a ghlacadh trí thromlach simplí dá chuid comhaltaí. Vóta amháin a bheidh ag gach comhalta a bhfuil cearta vótála aige. I gcás comhionannas vótaí, is ag an gCathaoirleach a bheidh an vóta réitigh.

I ndáil le cinntí de bhun Airteagail 41, 44, 46, 50 agus 54 maidir le CPLanna ar Leibhéal 2, rachaidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír i gcomhairle leis na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3). Féadfaidh gach banc ceannais eisiúna freagairt

don iarraidh ón gCoiste Maoirseachta CPL tríú tír ar chomhairle laistigh de 10 lá oibre ón uair a seolfar an dréachtchinneadh. I gcásanna éigeandála, ní rachaidh an tréimhse thuasluaite thar 24 uair. I gcás go molfaidh banc ceannais eisiúna leasuithe ar dhréachtchinntí an Choiste Maoirseachta CPL tríú tír de bhun Airteagail 41, 44, 46, 50 agus 54 nó go gcuirfidh sé ina gcoinne, tabharfaidh sé cúiseanna iomlána mionsonraithe leis sin, i scríbhinn. Nuair a thiocfaidh deireadh leis an tréimhse le haghaidh comhairliúcháin, breithneoidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír go cuí na leasuithe arna moladh ag na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3).

I gcás nach léireoidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír na leasuithe sin arna moladh ag an mbanc ceannais eisiúna ina dhréachtchinntí, cuirfidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír an banc ceannais eisiúna sin ar an eolas i scríbhinn agus luafaidh sé na cúiseanna iomlána nár cuireadh na leasuithe arna moladh ag an mbanc ceannais eisiúna san áireamh, agus míniú á thabhairt ar an imeacht ó na leasuithe sin. Cuirfidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír na leasuithe arna moladh ag an mbanc ceannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25 (3) faoi bhráid an Bhoird Maoirseoirí, mar aon leis na cúiseanna nár chuir sé san áireamh iad lena dhréachtchinneadh arna gcur faoi bhráid an Bhoird Maoirseoirí lena ghlacadh.

I ndáil le cinní de bhun Airteagal 25 (2c), lorgóidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír comhaontú ó na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3) maidir leis na gnéithe sin den dréachtchinneadh a bhaineann leis an airgeadra a eisiónn siad. Glacfar leis gur chomhaontaigh gach banc ceannais eisiúna, mura molfaidh an banc ceannais eisiúna leasuithe nó mura gcuirfidh sé ina choinne laistigh de 10 lá oibre ón uair a seolfar an dréachtchinneadh. Má mholann an banc ceannais eisiúna leasuithe a dhéanamh ar an dréachtchinneadh nó má chuireann sé ina aghaidh, cuirfidh sé cúiseanna iomlána mionsonraithe leis sin ar fáil i scríbhinn. I gcás go molfaidh banc ceannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3) leasuithe maidir leis na gnéithe sin den dréachtchinneadh de bhun Airteagal 25(2c) a bhaineann leis an airgeadra a eisiónn sé, ní fhéadfaidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír ach na gnéithe sin mar a leasaítear iad a ghlacadh. I gcás go gcuirfidh banc ceannais eisiúna ina choinne maidir leis na gnéithe den

dréachtchinneadh de bhun Airteagal 25 (2c) a bhaineann leis an airgeadra a eisíonn sé, ní ghlacfaidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír na gnéithe sin.

10. Gheobhaidh Coiste Maoirseachta CPL tacaíocht ó fhoireann tiomnaithe ó ESMA d'fhonn an méid a leanas a dhéanamh:
 - (a) cruinnithe an Choiste Maoirseachta CPL a ullmhú;
 - (b) an anailís is gá chun cúraimí an Choiste Maoirseachta CPL a dhéanamh a ullmhú;
 - (c) tacú le Coiste Maoirseachta CPL ESMA ina chomhair idirnáisiúnta ar an leibhéal riaracháin.
11. Chun críocha an Rialacháin seo, áiríteoidh ESMA go bhfuil scaradh struchtúrach idir an Coiste Maoirseachta CPL agus na feidhmeanna eile dá dtagraítear i Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

Airteagal 24b

Cinnteoireacht an Bhoird Maoirseoirí maidir le CPLanna tríú tír

I gcás go gcuirfidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír dréachtchinntí faoi bhráid an Bhoird Maoirseoirí de bhun Airteagail 25(2), 25(2a), 25(2b), 25(2c), 25(5), 25m, 85(6), 89(3b) agus ina theannta sin do CPLanna ar Leibhéal 2 amháin i gcomhréir le hAirteagail 41, 44, 46, 50 agus 54, déanfaidh an Bord Maoirseoirí cinneadh i gcomhréir le hAirteagal 44 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 laistigh de 10 lá oibre.

I gcás go gcuirfidh an Coiste Maoirseachta CPL tríú tír dréachtchinntí faoi bhráid an Bhoird Maoirseoirí maidir le CPLanna tríú tír de bhun Airteagal nach ionann iad agus na cinn sin dá dtagraítear sa chéad fhomhír, déanfaidh an Bord Maoirseoirí cinneadh i ndáil leis na dréachtchinntí sin i gcomhréir le hAirteagal 44 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 laistigh de 3 lá oibre.

9. Cuirtear isteach na hAirteagail 25, 25a, 25b, 25ba, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25k, 25l, 25m, 25n seo a leanas:

CAIBIDIL 4

Caidreamh le tríú tíortha

Airteagal 25

Aitheantas contrapháirtí lárnaigh tríú tír

1. Ní fhéadfaidh contrapháirtí lárnach atá bunaithe i dtríú tír seirbhísí imréitigh a sholáthar do chomhaltaí imréitigh nó d'ionaid trádála atá bunaithe san Aontas ach amháin má thugann ESMA aitheantas don chontrapháirtí lárnach sin.

2. Ní fhéadfaidh ESMA, tar éis dul i gcomhairle leis na húdaráis dá dtagraítear i mír 3. aitheantas a thabhairt do chontrapháirtí lárnach atá bunaithe i dtríú tír a chuir isteach ar aitheantas a fháil seirbhísí imréitigh nó gníomhaíochtaí imréitigh a sholáthar ach amháin sna cásanna seo a leanas:
 - (a) go bhfuil gníomh cur chun feidhme glactha ag an gCoimisiún i gcomhréir le mír 6;
 - (b) go bhfuil an contrapháirtí lárnach údaraithe sa tríú tír ábhartha, agus go bhfuil sé faoi réir maoirseachta éifeachtaí agus forfheidhmithe éifeachtaigh lena n-áirithítear go ndéantar na ceanglais stuamachta atá infheidhme sa tríú tír sin a chomhlíonadh go hiomlán;
 - (c) go bhfuil socruithe comhair bunaithe de bhun mhír 7;
 - (d) go mbunaítear nó go n-údaraithear an CPL i dtríú tír nach meastar don Choimisiún, i gcomhréir le Treoir (AE) 2015/849 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle ⁽¹²⁾, go bhfuil easnaimh straitéiseacha aici ina réimeas náisiúnta maidir le frithsciúradh airgid agus maoiniú na sceimhlitheoireachta a chomhrac a mbeadh bagairtí suntasacha ag gabháil leo do chóras airgeadais an Aontais;

¹² Treoir 2015/849/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 20 Bealtaine 2015 maidir le húsáid an chórais airgeadais chun sciúradh airgid nó maoiniú sceimhlitheoireachta a chosc, lena leasaítear Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus lena n-aisghairtear Treoir 2005/60/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus Treoir 2006/70/CE ón gCoimisiún (IO L 141, 5.6.2015, Lch. 73).

- (e) níor cinneadh go raibh tábhacht shistéamach leis an CPL nó gur dócha go mbeidh tábhacht shistéamach leis (CPL ar Leibhéal 1) i gcomhréir le mír 2a.

2a. Tar éis dul i gcomhairle le BERS agus leis na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3, cinnfidh ESMA an bhfuil tábhacht shistéamach le CPL nó an dócha go mbeidh tábhacht shistéamach leis i leith cobhsaíocht airgeadais an Aontais nó ceann amháin nó níos mó dá Bhallstáit (CPL ar Leibhéal 2) trí na critéir seo uile a chur san áireamh:

- (a) cineál, méid agus castacht ghnó an CPL, lena n-áirítear luach na n-idirbheart a imréitíonn an CPL, i dtéarmaí comhiomlána agus i ngach airgeadra de chuid an Aontais, nó neamhchosaint chomhiomlán an CPL atá i mbun gníomhaíochtaí imréitigh chuig a chomhaltaí imréitigh, agus a mhéid is féidir chuig a gcliaint agus a gcliaint indíreacha atá bunaithe san Aontas, lena n-áirítear sa chás gur ainmnigh Ballstát aon duine acu sin mar Institiúidí Eile a bhfuil Tábhacht Shistéamach ag baint leo (O-SIIanna) de bhun Airteagal 131(3) de Threoir 2013/36/AE;
- (b) an éifeacht a bheadh ag mainneachtain nó suaithheadh CLP ar mhargaí airgeadais, ar institiúidí airgeadais, ar an gcóras airgeadais go ginearálta, nó ar chobhsaíocht airgeadais an Aontais nó ceann amháin nó níos mó dá Bhallstáit;
- (c) struchtúr chomhaltaí imréitigh an CPL;
- (d) infhaighteacht seirbhísí eile imréitigh san airgeadra Aontais faoi seach do chomhaltaí imréitigh, a gcliaint agus a gcliaint indíreacha atá bunaithe san Aontas;
- (e) an caidreamh, na hidirthuilleamaíochtaí agus na hidirghníomhaíochtaí atá nó a bhíonn idir an CPL agus bonneagair eile de chuid an mhargaidh airgeadais, institiúidí airgeadais eile agus an córas airgeadais go ginearálta a mhéid gur dócha go mbeidh tionchar aige ar chobhsaíocht airgeadais an Aontais nó ceann de na Ballstáit.

Glacfaidh an Coimisiún gníomh tarmligthe i gcomhréir le hAirteagal 82 chun tuilleadh sonraíthe a dhéanamh ar na critéir a leagtar amach sa chéad fhomhír faoi cheann [sé mhí tar éis theacht i bhfeidhm an Rialacháin].

- 2b. Má chinneann ESMA go bhfuil tábhacht shistéamach le CPL nó gur dócha go mbeidh tábhacht shistéamach leis (CPL ar Leibhéal 2) i gcomhréir le mír 2a, ní fhéadfaidh sé aitheantas a thabhairt don CPL sin ach amháin má chomhlíontar na coinníollacha seo a leanas, sa bhreis ar na coinníollacha dá dtagraítear in Airteagal 25(2)(a), (b), (c) agus (d):
- (a) comhlíonann an CPL, tráth thabhairt an aitheantais agus tar a éis sin ar bhonn leanúnach, na ceanglais a leagtar amach in Airteagal 16 agus i dTeideal IV agus Teideal V. I ndáil le comhlíonadh Airteagail 41, 44, 46, 50 agus 54 ag an CPL, rachaidh ESMA i gcomhairle leis na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 i gcomhréir leis an nós imeachta a leagtar amach sa dara fomhír d'Airteagal 24a(9). Cuirfidh ESMA san áireamh, i gcomhréir le hAirteagal 25a(2), an méid atá na ceanglais sin comhlíonta ag CPL mar gheall ar chomhlíonadh na gceanglas inchomparáide is infheidhme sa tríú tír;
 - (b) go bhfuil dearbhú i scríbhinn tugtha ag na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 chuig ESMA, laistigh de 150 lá oibre ón tráth a gcuirfear iarratas iomlán isteach nó de réir athbhreithnithe i mír 5, go gcomhlíonann an CPL na ceanglais seo a leanas a d'fhéadfadh a bheith forchurtha ag na bainc cheannais eisiúna sin agus a gcúraimí beartais airgeadaíochta á dhéanamh acu:
 - (i) aon fhaisnéis a d'fhéadfadh a bheith de dhíth ar an mbanc ceannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 a sheoladh isteach arna hiarraidh sin go réasúnach;
 - (ii) comhoibriú go hiomlán agus go cuí leis an mbanc ceannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 i gcomhthéacs an mheasúnaithe ar theacht aniar an CPL i leith dálaí díobhálacha sa mhargadh arna ndéanamh i gcomhréir le hAirteagal 25b(2);
 - (iii) cuntas taisce thar oíche a oscailt leis an mbanc ceannais eisiúna nó fógra a thabhairt faoin intinn ceann a oscailt leis, i gcomhréir leis na critéir agus na ceanglais ábhartha rochtana.
 - (iv) na ceanglais sin a chomhlíonadh arna gcur i bhfeidhm i gcásanna eisceachtúla ag an mbanc ceannais eisiúna, ina inniúlachtaí chun aghaidh a thabhairt ar rioscaí sealadacha leachtachta sistéamacha lena gcuirtear isteach ar tharchur na mbeartas airgeadaíochta nó ar fheidhmiú rianúil córais íocaíochta agus a

bhaineann le rialú rioscaí leachtachta, ceanglais chorrílaigh, comhthaobhacht, socrúithe socraíochta nó socrúithe idir-inoibritheachta. D'fhéadfaí a áireamh, go háirithe, sna ceanglais sealadacha sin, feabhsuithe ar bhainistiú riosca leachtachta CPL, amhail méadú ar an maolán leachtachta, méadú ar a mhinice a bhaileofar corrlaigh ionlae, agus teorainneacha ar neamhchosaintí tras-airgeadra, nó módúlachtaí sonracha chun airgead tirim a chur i dtaisce sa bhanc ceannais agus chun íocaíochtaí a shocrú in airgeadra an bhainc ceannais. Caomhnóidh na ceanglais fóntacht agus sábháilteacht airgeadais an CPL.

Beidh cur i bhfeidhm na gceanglas sin ina choinníoll don aitheantas ar feadh tréimhse teoranta ama suas go dtí 6 mhí. I gcás go measfaidh an banc ceannais eisiúna ag deireadh na tréimhse sin go bhfuil an cás eisceachtúil leanúnach, féadfar síneadh a chur le cur i bhfeidhm na gceanglas chun críocha aitheantais uair amháin ar feadh tréimhse nach faide ná 6 mhí.

Sula bhforchuirfidh sé na ceanglais sin nó sula gcuirfidh sé síneadh leo, cuirfidh an banc ceannais eisiúna ESMA, na bainc cheannais eisiúna eile dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 agus comhaltaí Choláiste CPL tríú tír ESMA ar an eolas agus tabharfaidh sé míniú dóibh ar an gcaoi a gcaomhnaítear, leis na ceanglais a bhfuil sé ar intinn acu a fhorchur, fóntacht agus sábháilteacht an CPL agus tabharfaidh sé bonn cirt maidir leis an bhfáth a bhfuil na ceanglais riachtanach agus comhréireach chun a áirithiú go dtarchuirfear an beartas airgeadaíochta nó go bhfeidhmeoidh córais íocaíochta go rianúil maidir leis an airgeadra a eisíonn sé. Cuirfidh ESMA tuairim faoi bhráid an bhainc cheannais eisiúna laistigh de 10 lá oibre ón uair go seolfar na dréacht-cheanglais nó an dréacht-shíneadh. I gcásanna eisceachtúla, ní rachaidh an tréimhse thuasluaite thar 24 uair an chloig. Sa tuairim uaidh, breithneoidh ESMA ach go háirithe tionchar na gceanglas arna bhforchur ar fhóntacht agus ar shábháilteacht airgeadais an CPL. Féadfaidh na bainc cheannais eisiúna eile dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 tuairim a sheoladh isteach laistigh den sprioc-am céanna. Ar thabhairt i gcrích na

tréimhse comhairliúcháin, breithneoidh an banc ceannais eisiúna go cuí na leasuithe a mholtar i dtuairimí ESMA nó na mbanc ceannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír (3).

Comhoibreoidh an banc ceannais agus comhroinnfidh sé faisnéis le ESMA agus na bainc cheannais eisiúna eile dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír (3) maidir leis na ceanglais shealadacha is infheidhme i gcásanna eisceachtúla ar bhonn leanúnach, go háirithe i ndáil le measúnú a dhéanamh ar rioscaí leachtachta sistéamacha agus éifeachtaí na gceanglas forchurtha ar fhóntacht agus sábháilteacht airgeadais an CPL.

I gcás ina bhforchuireann banc ceannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3) aon cheann de na ceanglais dá dtagraítear sa chéad fhomhír agus aitheantas faighte cheana ag CPL ar Leibhéal 2, measfar aon cheanglas den sórt sin a bheith mar choinníoll ar aitheantas agus tabharfaidh na bainc cheannais eisiúna dearbhú i scríbhinn do ESMA, laistigh de 90 lá oibre, go gcomhlíonann an CPL an ceanglas.

I gcás nach bhfuil dearbhú i scríbhinn tugtha ag banc ceannais eisiúna do ESMA faoin sprioc-am, féadfaidh ESMA a mheas go bhfuil an ceanglas sin comhlíonta;

- (c) thug an CPL a thoiliú gan choinníoll i scríbhinn do ESMA agus tá sé sínithe ag ionadaí dlíthiúil an CPL, le haon doiciméid, taifid, faisnéis nó sonraí atá i seilbh an CPL sin tráth ar bith a chur ar fáil faoi cheann 72 uair tar éis do ESMA iarraidh a sheirbhísiú, agus go bhféadfaidh ESMA dul isteach in aon áitreabh gnó de chuid an CLP sin, chomh maith le tuairim dhlíthiúil ó shaineolaí dlí neamhspleách a fháil lena ndearbhaítear go bhfuil an toiliú a tugadh bailí agus in-fhorfheidhmithe faoi na rialacha ábhartha is infheidhme;
- (d) tá na bearta agus na nósanna imeachta uile is gá curtha ar bun ag an CPL chun a áirithiú go gcomhlíonfar go héifeachtach na ceanglais a leagtar síos i bpointe (a) agus pointe (c).

(e) níl gníomh cur chun feidhme glactha ag an gCoimisiún i gcomhréir le mír 2c.

2c. Mar rogha dheiridh, féadfaidh ESMA, tar éis dó dul i gcomhairle le BERS agus le comhaontú ó na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 maidir le gnéithe a bhaineann leis an airgeadra a eisíonn siad, i gcomhréir leis an gceathrú fomhír d'Airteagal 24a(9) agus de réir an mhéid tábhachta sistéamaí atá leis an CPL i gcomhréir le mír 2a, a chinneadh, ar bhonn measúnú réasúnaithe iomlán, go bhfuil a oiread sin tábhachta sistéamaí le CPL nó le roinnt dá seirbhísí imréitigh nár cheart aitheantas a thabhairt don CPL. Sa mheasúnú uaidh, déanfaidh ESMA an méid seo a leanas:

- (a) míneoidh sé nach dtugtar aghaidh go leordhóthanach le comhlíonadh na gcoinníollacha a leagtar amach i mír 2b, ar an riosca cobhsaíochta airgeadais don Aontas ná do cheann amháin dá Bhallstáit;
- (b) soláthróidh sé measúnú cainníochtúil teicniúil de chostais agus sochair agus iarmhairtí cinnidh nach n-aithnítear CPL ann.

Ar bhonn a mheasúnaithe, molfaidh ESMA go nglacfaidh an Coimisiún gníomh cur chun feidhme lena ndearbhófar nár cheart aitheantas a thabhairt don CPL sin ná do roinnt dá seirbhísí imréitigh i gcomhréir le mír 2b.

Nuair a bheidh an moladh dá dtagraítear sa dara fomhír curtha isteach, féadfaidh an Coimisiún gníomh cur chun feidhme a ghlacadh ina sonrúfar an méid seo a leanas:

- (a) tar éis na tréimhse oiriúnaithe a shonróidh an Coimisiún i gcomhréir le pointe (b), ní sholáthróidh an tríú tír CPL sin cuid dá seirbhísí imréitigh ná iad go léir do chomhaltaí imréitigh agus ionaid trádála arna mbunú san Aontas ach amháin má údaraítear é sin a dhéanamh i gcomhréir le hAirteagal 14.
- (b) tréimhse oiriúnaithe iomchuí do CPL, dá chomhaltaí imréitigh agus dá chliaint. Ní rachaidh an tréimhse oiriúnaithe thar dhá bhliain, agus féadfar a shíneadh aon uair amháin sé mhí eile;
- (c) na coinníollacha faoina bhféadfar an CPL sin a aithint le linn na tréimhse oiriúnaithe dá dtagraítear i bpointe (b);

- (d) aon bhearta a ghlacfar i gcaitheamh na tréimhse oiriúnaithe, chun teorainn a chur leis na costais a d'fhéadfadh a bheith ann do chomhaltaí imréitigh agus dá gcliaint, go háirithe iad siúd atá bunaithe san Aontas.

Tráth a mbeidh na seirbhísí agus an tréimhse oiriúnaithe dá dtagraítear i bpointe (a) agus i bpointe (b) den tríú fomhír á sonrú, breithneoidh an Coimisiún an méid seo a leanas:

- (a) saintréithe na seirbhísí atá á dtairiscint ag an CPL agus a n-ionadaitheacht;
- (b) bunaithe ar na hiarmhairtí dlíthiúla agus eacnamaíocha, an n-áireofar idirbhearta imréitithe faoi raon feidhme an ghnímh cur chun feidhme agus a mhéid a áireofar sin;
- (c) na hiarmhairtí costais a d'fhéadfadh a bheith ann do chomhaltaí imréitigh agus dá gcliaint, go háirithe iad siúd atá bunaithe san Aontas.

Déanfar an gníomh cur chun feidhme sin a ghlacadh i gcomhréir leis an nós imeachta scrúdúcháin dá dtagraítear in Airteagal 86(2).

- 3. Agus measúnú á dhéanamh aige an gcomhlíontar na coinníollacha dá dtagraítear in mír 2 (a), (b), (c) agus (d), rachaidh ESMA i gcomhairle leis na húdaráis seo a leanas:
 - (a) údarás inniúil an Bhallstáit ina gcuireann an contrapháirtí lárnach seirbhísí imréitigh ar fáil nó ina bhfuil sé beartaithe aige na seirbhísí sin a chur ar fáil agus a bheidh roghnaithe ag an gcontrapháirtí lárnach;
 - (b) na húdaráis áitiúla atá freagrach as maoirseacht a dhéanamh ar chomhaltaí imréitigh an chontrapháirtí lárnaigh atá bunaithe sna trí Bhallstát a dhéanann na ranníocaíochtaí is mó le ciste mainneachtana an chontrapháirtí lárnaigh dá dtagraítear in Airteagal 42, nó a mheasann an contrapháirtí lárnach go ndéanfaidh siad na ranníocaíochtaí is mó leis an gciste sin, ar bhonn comhiomlán ar feadh tréimhse bliana;
 - (c) na húdaráis inniúla atá freagrach as maoirseacht a dhéanamh ar ionaid trádála atá lonnaithe san Aontas, a soláthraíonn nó a soláthróidh an contrapháirtí lárnach seirbhísí dóibh;

- (d) na húdaráis inniúla a dhéanann maoirseacht ar chontrapháirtithe lárnacha atá bunaithe san Aontas ar bunaíodh socruithe idir-inoibritheachta leo;
- (e) comhaltaí ábhartha CEBC de chuid na mBallstát ina gcuireann an contrapháirtí lárnach seirbhísí imréitigh ar fáil nó ina bhfuil sé beartaithe aige na seirbhísí sin a chur ar fáil agus comhaltaí ábhartha CEBC atá freagrach as formhaoirseacht a dhéanamh ar na contrapháirtithe lárnacha ar bunaíodh socruithe idir-inoibritheachta leo;
- (f) bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn an CPL nó atá le himréiteach aige.

4. Déanfaidh an contrapháirtí lárnach dá dtagraítear i mír 1 a iarratas a chur faoi bhráid ESMA.

Soláthróidh an contrapháirtí lárnach is iarratasóir an fhaisnéis uile do ESMA atá riachtanach maidir lena aitheantas. Laistigh de 30 lá oibre ón iarratas a fháil, déanfaidh ESMA measúnú i dtaobh an bhfuil an t-iarratas comhlánaithe ina iomláine. Mura bhfuil an t-iarratas comhlánaithe ina iomláine, leagfaidh ESMA spriocdháta síos a mbeidh ar an gcontrapháirtí lárnach is iarratasóir faisnéis bhreise a sholáthar faoi. Déanfaidh ESMA an fhaisnéis uile a fhaigheann sé ó iarratasóir CPL a tharchur láithreach chuig an gColáiste CPL tríú tír de chuid ESMA.

Is ar na coinníollacha a leagtar amach i mír 2 maidir le CPLanna ar Leibhéal 1 agus i mír 2 agus i mír 2b maidir le CPLanna ar Leibhéal 2 a bhunófar an cinneadh aitheantais agus beidh sé neamhspleách ar aon mheasúnú mar bhonn don chinneadh coibhéise dá dtagraítear in Airteagal 13(3).

Laistigh de 180 lá oibre ón tráth a gcuirfear isteach iarratas atá comhlánaithe ina iomláine, cuirfidh ESMA in iúl i scríbhinn don chontrapháirtí lárnach is iarratasóir le míniú lán-réasúnaithe i dtaobh ar deonaíodh an t-aitheantas nó ar diúltaíodh é.

Foilseoidh ESMA liosta na gcontrapháirtithe lárnacha atá aitheanta i gcomhréir leis an Rialachán seo ar a láithreán gréasáin.

5. Déanfaidh ESMA, tar éis dul i gcomhairle leis na húdaráis agus leis na heintitis dá dtagraítear i mír 3, athbhreithniú ar an aitheantas a bheidh faighte ag an gcontrapháirtí lárnach atá bunaithe i dtríú tír i gcás ina mbeidh leathnú déanta ag an gcontrapháirtí lárnach ar a raon gníomhaíochtaí agus seirbhísí san Aontas. Déanfar an t-athbhreithniú sin i gcomhréir le míreanna 2, 2a, 2b, 3 agus 4.

I gcás ina gcinneann ESMA, tar éis an athbhreithnithe dá dtagraítear sa chéad fhomhír, gur cheart CPL tríú tír a fuair aitheantas mar CPL ar Leibhéal 1 aitheantas a fháil mar CPL ar Leibhéal 2, socróidh ESMA tréimhse oiriúnaithe iomchuí nach rachaidh thar 18 mí ar lena linn nach mór don CPL na ceanglais dá dtagraítear i mír 2b a chomhlíonadh. Féadfaidh ESMA síneadh suas go 6 mhí a chur leis an tréimhse oiriúnaithe sin ar iarraidh réasúnaithe ón CPL nó ón údarás inniúil atá freagrach as maoirseacht a dhéanamh ar na comhaltaí imréitigh, i gcás ina bhfuil bonn cirt leis an síniú sin de bharr imthosca eisceachtúla agus impleachtaí do na comhaltaí imréitigh atá bunaithe san Aontas.

6. Féadfaidh an Coimisiún gníomh cur chun feidhme a ghlacadh faoi Airteagal 5 de Rialachán (AE) Uimh. 182/2011, lena gcinnfear an méid seo a leanas:

- (a) go n-áiritheofar le socruithe dlí agus maoirseachta tríú tír go gcomhlíonfaidh CPLanna atá údaraithe sa tríú tír sin ar bhonn leanúnach na ceanglais ar ceangal dlí iad atá coibhéiseach leis na ceanglais a leagtar síos i dTeideal IV den Rialachán seo;
- (b) go ndéanfar maoirseacht agus forfheidhmiú ar na CPLanna sa tríú tír sin ar bhonn leanúnach;
- (c) go mbeidh foráil i gcreat dlí an tríú tír sin maidir le córas coibhéiseach éifeachtach le haghaidh aitheantas a thabhairt do CPLanna atá údaraithe faoi chórais dlí tríú tír;

Féadfaidh an Coimisiún cur i bhfeidhm an ghníomh cur chun feidhme dá dtagraítear sa chéad fhomhír a chur faoi réir comhlíonadh éifeachtach leanúnach aon cheanglais a leag aon tríú tír síos sa ghníomh sin agus cumas ESMA a fhreagrachtaí a fheidhmiú go héifeachtach maidir le CPLanna tríú tír ar tugadh aitheantas dóibh faoi mhír 2 agus mír 2b nó maidir le faireachán dá dtagraítear i mír 6b, i leith teacht ar chomhaontú faoi na socruithe comhair dá dtagraítear i mír 7 agus iad a chur i bhfeidhm.

- 6a. Féadfaidh an Coimisiún gníomh tarmlichte a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 82 chun na critéir dá dtagraítear i bpointe (a), pointe (b) agus pointe (c) de mhír 6 a shonrú a thuilleadh.
- 6b. Déanfaidh ESMA faireachán ar na forbairtí rialála agus maoirseachta i dtríú tíortha ar glacadh gníomhartha tarmlichte lena n-aghaidh de bhun mhír 6.

I gcás ina sainaitníonn ESMA aon fhorbairt rialála nó maoirseachta sna tríú tíortha sin a d'fhéadfadh tionchar a bheith aici ar chobhsaíocht airgeadais an Aontais nó ar cheann amháin dá Bhallstát, cuirfidh sé an Coimisiún agus comhaltaí an Cholaíste CPL tríú tír ESMA dá dtagraítear in Airteagal 25ba ar an eolas faoi rún agus gan mhoill.

Cuirfidh ESMA tuarascáil rúnda faoi bhráid an Choimisiúin agus chomhaltaí an Cholaíste CPL tríú tír ESMA dá dtagraítear in Airteagal 25ba maidir leis na forbairtí rialála agus maoirseachta sna tríú tíortha dá dtagraítear sa chéad fhomhír ar bhonn bliantúil.

7. Bunóidh ESMA socruithe comhair éifeachtaigh le húdaráis ábhartha inniúla tríú tíortha a sainaitníodh a gcreataí dlí agus maoirseachta mar choibhéiseach leis an Rialachán seo i gcomhréir le mír 6. Sonrófar sna socruithe sin, ar a laghad:

- (a) an sásra um fhaisnéis a mhalartú idir ESMA, na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3 agus údaráis inniúla na dtríú tíortha lena mbaineann, lena n-áirítear rochtain ar an bhfaisnéis uile a iarrann ESMA maidir leis na CPLanna a údaráitear i dtríú tíortha;
- (b) an sásra chun fógra pras a thabhairt do ESMA i gcás ina measfaidh údarás inniúil tríú tír go bhfuil coinníollacha a údaraithe nó dlí eile á sárú ag contrapháirtí lárnach a bhfuil maoirseacht á déanamh ag an údarás inniúil air, ar coinníollacha iad a bhfuil sé faoina réir;
- (c) an sásra lena dtabharfaidh údarás inniúil tríú tír fógra pras do ESMA i gcás ina ndéanfar an ceart chun seirbhísí imréitigh a chur ar fáil do chomhaltaí imréitigh nó do chliant atá bunaithe san Aontas a dheonú do chontrapháirtí lárnach a mbeidh maoirseacht á déanamh ag an údarás inniúil sin air;

- (d) na nósanna imeachta a bhaineann le gníomhaíochtaí maoirseachta a chomhordú, lena n-áirítear comhaontú údarás tríú tír imscrúduithe agus cigireachtaí ar an láthair a cheadú i gcomhréir le hAirteagal 25d agus Airteagal 25e faoi seach.
- (e) na nósanna imeachta is gá chun go ndéanfar faireachán éifeachtach ar fhorbairtí rialála agus maoirseachta i dtríú tír;
- (f) na nósanna imeachta lena n-áirítear údarás tríú tír forfheidhmiú éifeachtach na gcinntí a ghlacfaidh ESMA de réir Airteagail 25b, 25c, 25d, 25e, 25f, 25 g, 25h, 25i, 25j, 25 m agus 25n.
- (g) na nósanna imeachta lena gcuirfidh údarás tríú tír eolas ar fáil gan aon mhoill mhíchuí, do ESMA, an Coláiste CPL tríú tír ESMA dá dtagraítear in Airteagal 25ba, na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) de mhír 3, maidir le haon chásanna éigeandála a bhaineann le CPL, lena n-áirítear forbairtí i margáí airgeadais, a d'fhéadfadh éifeacht dhíobhálach a bheith acu ar leachtacht an mhargaidh agus ar chobhsaíocht chórais airgeadais an Aontais nó cheann dá Bhallstáit, agus na nósanna imeachta agus na pleananna teagmhasacha chun dul i ngleic leis na cásanna sin.

8. D'fhonn cur i bhfeidhm comhsheasmhach an Airteagail seo a áirithiú, ceapfaidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla rialála ina sonrú an fhaisnéis a sholáthróidh an CPL is iarratasóir do ESMA ina iarratas ar aitheantas.

Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoi cheann [naoi mí tar éis theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo].

Déantar an chumhacht a tharmligean chuig an gCoimisiún na caighdeáin theicniúla rialála dá dtagraítear sa chéad fhomhír a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 10 go hAirteagal 14 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

Airteagal 25a

Comhlíonadh inchomparáide

1. Féadfaidh an CPL dá dtagraítear in Airteagal 25(2b)(a) iarraidh réasúnaithe a dhéanamh go ndéanfaidh ESMA measúnú ar a chomhlíontacht inchomparáide leis na ceanglais dá dtagraítear in Airteagal 25(2b)(a) agus dá leagtar amach in Airteagal 16 agus i dTeideal IV agus Teideal V. Cuirfidh ESMA an iarraidh láithreach faoi bhráid an Choláiste CPL tríú tír ESMA.
2. San iarraidh dá dtagraítear i mír 1 beidh an bunús ó thaobh fíoras de a bheadh le cinneadh go bhfuil inchomparáideacht ann agus na cúiseanna a sásaíonn comhlíonadh na gceanglas is infheidhme sa tríú tír na ceanglais a leagtar amach in Airteagal 16 agus i dTeideal IV agus Teideal V.
3. Chun a áirithiú go mbeidh cuspóirí rialála na gceanglas a leagtar amach in Airteagal 16 agus i dTeideal IV agus V agus leasanna an Aontais ar an iomlán curtha san áireamh go héifeachtach sa mheasúnú dá dtagraítear i mír 1, glacfaidh an Coimisiún gníomh tarmligthe chun an méid seo a leanas a shonrú:
 - (a) na híoseilimintí atá le measúnú chun críocha mhír 1;
 - (b) na modúlachtaí agus na coinníollacha maidir le déanamh an mheasúnaithe.

Glacfaidh an Coimisiún an gníomh tarmligthe dá dtagraítear sa chéad fhomhír i gcomhréir le Airteagal 82 laistigh de [sé mhí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo].

Airteagal 25b

Comhlíonadh leanúnach na gcoinníollacha aitheantais

1. Is ar ESMA a bheidh na cúraimí a thiocfaidh as an Rialachán seo i dtaca le maoirseacht leanúnach a dhéanamh ar an méid a chomhlíonann CPLanna aitheanta ar Leibhéal 2 na ceanglais dá dtagraítear in Airteagal 25(2b)(a). Maidir le cinntí de bhun Airteagail 41, 44,

46, 50 agus 54, rachaidh ESMA i gcomhairle leis na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3), i gcomhréir leis an dara fomhír d'Airteagal 24a(9).

Iarrfaidh ESMA dearbhú ó gach CPL ar Leibhéal 2 gach bliain ar a laghad go bhfuil na ceanglais dá dtagraítear i bpointe (a), pointe (c) agus pointe (d) d'Airteagal 25(2b) á gcomhlíonadh fós.

Má mheasann banc ceannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3) nach bhfuil CPL ar Leibhéal 2 ag comhlíonadh an choinníoll dá dtagraítear in Airteagal 25(2b)(b) a thuilleadh, cuirfidh sé fógra faoi sin láithreach chuig ESMA.

2. Déanfaidh ESMA measúnuithe ar theacht aniar CPLanna aitheanta i dtaca le forbairtí dochracha sa mhargadh i gcomhréir le hAirteagal 32(2) de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010, i gcomhordú leis na measúnuithe dá dtagraítear i bpointe b d'Airteagal 24a(7). Féadfaidh na bainc cheannais eisiúna dá dtagraítear i bpointe (f) d'Airteagal 25(3) rannchuidiú leis na measúnuithe sin agus iad ag déanamh a gcúraimí beartais airgeadaíochta.

Airteagal 25ba

Coláiste CPL tríú tír ESMA

1. Bunóidh ESMA coláiste do CPLanna tríú tíortha chun comhroinnt faisnéise a éascú i gcomhréir leis an Rialachán seo.
2. Is éard a bheidh sa choláiste:
 - (a) cathaoirleach Choiste Maoirseachta CPL, a bheidh ina chathaoirleach ar an gcoláiste;
 - (b) na húdaráis inniúla atá freagrach as maoirseacht CPLanna arna n-ainmniú ag na Ballstáit de bhun Airteagal 22; sna Ballstáit inar n-ainmníodh níos mó ná údarás

amháin mar inniúil i gcomhréir le hAirteagal 22, tiocfaidh na húdaráis sin ar chomhaontú faoi ionadaí coiteann.

- (c) na húdaráis inniúla atá freagrach as maoirseacht na gcomhaltaí imréitigh atá bunaithe san Aontas;
 - (d) na húdaráis inniúla atá freagrach as maoirseacht a dhéanamh ar ionaid trádála atá bunaithe san Aontas, a soláthraíonn nó a soláthróidh na CPLanna seirbhísí dóibh;
 - (e) na húdaráis inniúla atá ag déanamh maoirseacht ar thaisclanna lárnacha urrús atá bunaithe san Aontas a bhfuil na CPLanna nasctha leo nó ina bhfuil sé ar intinn acu a bheith nasctha leo;
 - (f) comhaltaí CEBC.
3. Féadfaidh comhaltaí an choláiste iarraidh ar Choiste Maoirseachta CPL tríú tír ábhair shonracha a phlé i ndáil le CPL bunaithe i dtríú tír. Déanfar an iarraidh sin i scríbhinn agus áireofar leis réasúnú mionsonraithe na hiarrata. Breithneoidh Coiste Maoirseachta CPL tríú tír na hiarrataí sin go cuí agus tabharfaidh sé freagra iomchuí.
4. Beidh bunú agus feidhmiú an choláiste bunaithe ar chomhaontú i scríbhinn idir a chomhaltaí uile. Beidh feidhm ag oibleagáid na rúndachta gairmiúla i gcomhréir le hAirteagal 83 maidir le comhaltaí uile an choláiste.

Airteagal 25c

Iarraidh ar fhaisnéis

1. Féadfaidh ESMA, le hiarraidh shimplí nó le cinneadh, a cheangal ar CPLanna aitheanta agus ar thríú páirtithe gaolmhara a ndearna na CPLanna sin feidhmeanna nó gníomhaíochtaí oibríochtúla a sheachfhoinsiú chucu an fhaisnéis uile is gá a sholáthar chun a chúraimí a dhéanamh faoin Rialachán seo.
2. Nuair a bheidh sé ag seoladh iarraidh shimplí ar fhaisnéis faoi mhír 1, léireoidh ESMA an méid seo a leanas:

- (a) tagairt don Airteagal seo mar bhunús dlí na hiarrata;
- (b) cuspóir na hiarrata;
- (c) an fhaisnéis atáthar a iarraidh;
- (d) an sprioc-am maidir leis an bhfaisnéis a sholáthar;
- (e) cuirfidh sé in iúl don té a n-iarrfar an fhaisnéis air nach bhfuil aon oibleagáid ann an fhaisnéis sin a chur ar fáil, ach i gcás go dtabharfadh sé freagra ar an iarraidh sin dá dheoin féin, nár cheart an fhaisnéis sin a chuirfidh sé ar fáil a bheith mícheart ná míthreorach;
- (f) an fhíneáil dá bhforáiltear in Airteagal 25g, i dteannta phointe (a) de Roinn V d'Iarscríbhinn III, má bhíonn na freagraí ar na ceistanna a cuireadh mícheart nó míthreorach;

3. Nuair a bheidh sé ag iarraidh le cinneadh go gcuirfí faisnéis ar fáil faoi mhír 1, léireoidh ESMA an méid seo a leanas:

- (a) tagairt don Airteagal seo mar bhunús dlí na hiarrata;
- (b) cuspóir na hiarrata;
- (c) an fhaisnéis atáthar a iarraidh;
- (d) an sprioc-am maidir leis an bhfaisnéis a sholáthar;
- (e) na híocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla dá bhforáiltear in Airteagal 25h má bhíonn an fhaisnéis a iarradh neamhiomlán;
- (f) an fhíneáil dá bhforáiltear in Airteagal 25g, i dteannta phointe (a) de Roinn V d'Iarscríbhinn III, má bhíonn na freagraí ar na ceistanna a cuireadh mícheart nó míthreorach; agus
- (g) an ceart achomharc a dhéanamh in aghaidh an chinnidh os comhair Bhord Achomhairc ESMA agus an cinneadh a chur faoi bhráid Chúirt Bhreithiúnais an Aontais Eorpaigh ('An Chúirt Bhreithiúnais') lena athbhreithniú i gcomhréir le hAirteagal 60 agus Airteagal 61 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

4. Maidir leis na daoine dá dtagraítear i mír 1 nó a n-ionadaithe nó, i gcás daoine nó comhlachais nach bhfuil aon phearsantacht dhlítheanach acu, déanfaidh na daoine atá údaraithe chun ionadaíocht a dhéanamh thar a gceann de réir dlí nó de réir a mbunreachta an fhaisnéis a iarrtar a sholáthar thar a gceann. Féadfaidh dlíodóirí, atá údaraithe go hiomchuí gníomhú, an fhaisnéis a sholáthar thar ceann a gcliant. Leanfaidh na cliaint sin de bheith freagrach go hiomlán má bhíonn an fhaisnéis a sholáthrófar neamhiomlán, mícheart nó míthreorach.

5. I gcás daoine dá dtagraítear i mír 1 lena mbaineann an fhaisnéis, déanfaidh ESMA, gan mhoill, cóip den iarraidh shimplí nó dá chinneadh a sheoladh chuig údarás inniúil ábhartha an tríú tír ina bhfuil siad lonnaithe nó bunaithe.

Airteagal 25d

Imscrúduithe ginearálta

1. Chun a dhualgais a dhéanamh faoin Rialachán seo, féadfaidh ESMA imscrúduithe riachtanacha a dhéanamh ar CPLanna ar Leibhéal 2 agus ar thríú páirtithe gaolmhara chuig a bhfuil feidhmeanna, seirbhísí nó gníomhaíochtaí oibríochtúla seachfhoinsithe ag na CPLanna sin. Chuige sin, cumhachtófar do na hoifigigh agus do na daoine eile a údaróidh ESMA an méid seo a leanas a dhéanamh:
 - (a) scrúdú a dhéanamh ar aon taifid, ar aon sonraí, ar aon nósanna imeachta agus ar aon ábhar eile atá ábhartha i ndáil le forghníomhú a chúraimí, beag beann ar an meán ar a bhfuil siad stóráilte;
 - (b) sleachta as na taifid sin cóipeanna deimhnithe díobh a dhéanamh nó a fháil, de na sonraí sin, de na nósanna imeachta sin agus den ábhar eile sin, nó sleachta astu a thógáil nó a fháil;
 - (c) CPLanna ar Leibhéal 2 nó a n-ionadaithe nó a mbaill foirne a thoghairm agus iarraidh orthu mínithe ó bhéal nó i scríbhinn a thabhairt ar fhíorais nó ar dhoiciméid a bhaineann le hábhar agus le cuspóir na cigireachta, agus na freagraí a thaifeadadh;
 - (d) agallamh a chur ar aon duine nádúrtha nó dlítheanach eile a thoilíonn go gcuirfear agallamh air chun faisnéis a bhailiú i ndáil le hábhar imscrúdúcháin.
 - (e) taifid a iarraidh de thrácht teileafóin agus sonraí.

Cuirfear an Coláiste CPL tríú tír ESMA dá dtagraítear in Airteagal 25ba ar an eolas gan aon mhoill mhíchúí faoi aon chinntí a d'fhéadfadh a bheith ábhartha i bhforghníomhú a gcúraimí.

2. Déanfaidh na hoifigigh agus na daoine eile a bheidh údaraithe ag ESMA chun críocha na n-imscrúduithe dá dtagraítear i mír 1 a gcumhachtaí a fheidhmiú ar údarú i scríbhinn a sholáthar ina sonraítear ábhar agus cuspóir an imscrúdaithe. Sonrófar san údarú sin freisin na híocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla dá bhforáiltear in Airteagal 25h i gcás nach soláthrófar na taifid, na sonraí, na nósanna imeachta, nó aon ábhar eile a iarradh nó freagraí ar na ceistanna a cuireadh ar CPLanna ar Leibhéal 2 nó i gcás ina mbeidh na nithe sin neamhiomlán, agus sonrófar ann freisin na fineálacha dá bhforáiltear in Airteagal 25g, i dteannta phointe (b) de Roinn V d'Iarscríbhinn III, má bhíonn na freagraí ar na ceistanna a cuireadh ar na CPLanna ar Leibhéal 2 mícheart nó míthreorach.
3. Ní mór do CPLanna ar Leibhéal 2 géilleadh d'imscrúduithe arna seoladh ar bhonn cinneadh ó ESMA. Sonrófar sa chinneadh ábhar agus cuspóir an imscrúdaithe, na híocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla dá bhforáiltear in Airteagal 25h, na réitigh dhlí atá ar fáil faoi Rialachán (AE) Uimh 1095/2010 chomh maith leis an gceart an cinneadh a chur faoi bhráid na Cúirte Breithiúnais lena athbhreithniú.
4. Sula dtabharfaidh sé fógra do CPL ar Leibhéal 2, cuirfidh ESMA údarás inniúil ábhartha an tríú tír ina bhfuil an t-imscrúdú le déanamh ar an eolas faoin imscrúdú agus faoi chéannacht na ndaoine údaraithe. Ar iarratas ó ESMA, féadfaidh oifigigh ó údarás inniúil tríú tír cúnamh a thabhairt do na daoine údaraithe sin agus a ndualgais á gcur i gcrích acu. Féadfaidh oifigigh ón údarás inniúil tríú tír lena mbaineann freastal ar na himscrúduithe freisin.

Airteagal 25e

Cigireachtaí ar an láthair

1. Chun a dhualgais a dhéanamh faoin Rialachán seo, féadfaidh ESMA gach cigireacht riachtanach ar an láthair a dhéanamh ag aon áitreabh gnó de chuid CPLanna ar Leibhéal 2 agus ar thríú páirtithe gaolmhara chuig a bhfuil feidhmeanna, seirbhísí nó gníomhaíochtaí oibríochtúla seachfhoinsithe ag na CPLanna sin.

Féadfaidh bainc cheannais eisiúna na n-ionstraimí airgeadais arna n-imríteach ag na CPLanna iarraidh a dhéanamh le ESMA páirt a ghlacadh sna cigireachtaí sin ar an láthair i gcás inarb ábhartha chun a gcúraimí beartais airgeadaíochta a dhéanamh.

Cuirfear an Coláiste CPL tríú tír ESMA dá dtagraítear in Airteagal 25ba ar an eolas gan aon mhoill mhíchuí faoi aon chinntí a d'fhéadfadh a bheith ábhartha i bhforghníomhú a gcúraimí.

2. Féadfaidh na hoifigigh agus na daoine eile a údaróidh ESMA cigireachtaí ar an láthair a dhéanamh dul isteach in áitreabh gnó ar bith nó ar thalamh ar bith de chuid na ndaoine dlítheanacha atá faoi réir cinneadh maidir le himscrúdú a ghlacfaidh ESMA agus beidh na cumhachtaí go léir a shonraítear in Airteagal 25d(1) acu. Beidh sé de chumhacht acu freisin aon áitreabh gnó nó aon leabhair nó aon taifid a shéalú ar feadh na cigireachta agus a mhéid is gá don chigireacht.
3. Tabharfaidh ESMA fógra faoin gcigireacht don údarás inniúil tríú tír ábhartha ina bhfuil an chigireacht le déanamh tréimhse leordhóthanach roimh an gcigireacht sin. Féadfaidh ESMA, tar éis dó an t-údarás inniúil tríú tír a chur ar an eolas, an chigireacht ar an láthair a dhéanamh gan fógra a thabhairt do CPL roimh ré más gá sin ar mhaithe leis na cigireachtaí a dhéanamh go hiomchuí éifeachtúil.

Déanfaidh na hoifigigh agus na daoine eile a bheidh údaraithe ag ESMA cigireacht ar an láthair a dhéanamh a gcumhachtaí a fheidhmiú tar éis dóibh údarú i scríbhinn a thaispeánt

ina bhfuil ábhar agus cuspóir na cigireachta agus na híocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla dá bhforáiltear in Airteagal 25h sonraithe, mura ngéillfidh na daoine lena mbaineann don chigireacht.

4. Géillfidh na CPLanna ar Leibhéal 2 do chigireachtaí ar an láthair arna n-ordú le cinneadh ó ESMA. Sonrófar sa chinneadh ábhar agus cuspóir na cigireachta, an dáta a mbeidh sé le tosú, na íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla dá bhforáiltear in Airteagal 25h, na réitigh dhlí atá ar fáil faoi Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 chomh maith leis an gceart an cinneadh a chur faoi bhráid na Cúirte Breithiúnais lena athbhreithniú.
5. Ar iarratas ó ESMA, féadfaidh oifigigh údarás inniúil an tríú tír ina bhfuil an chigireacht le déanamh, chomh maith leis na daoine sin a bheidh údaraithe nó ceaptha ag údarás inniúil an tríú tír sin, cúnamh gníomhach a thabhairt do na hoifigigh agus do na daoine eile a bheidh údaraithe ag ESMA. Féadfaidh oifigigh ón údarás inniúil tríú tír freastal ar na cigireachtaí ar an láthair freisin.
6. Féadfaidh ESMA freisin iarraidh ar údarás inniúla tríú tír cúraimí sonracha imscrúdúcháin agus cigireachtaí ar an láthair dá bhforáiltear san Airteagal seo agus in Airteagal 25d(1) a dhéanamh thar a cheann.
7. Má dhéanann na hoifigigh agus na daoine tionlacain eile, a bheidh údaraithe ag ESMA, a bheidh á dtionlacan, má dhéanann siad amach go bhfuil duine ag cur i gcoinne cigireachta a ordáiodh de bhun an Airteagail seo, tabharfaidh an t-údarás inniúil tríú tír lena mbaineann gach cúnamh is gá dóibh agus, más iomchuí, iarrfaidh sé cúnamh na bpóilíní nó cúnamh údaráis choibhéisigh forfheidhmiúcháin, ionas go mbeidh sé ar a gcumas a gcigireacht ar an láthair a dhéanamh.

Airteagal 25f

Rialacha nós imeachta maidir le bearta maoirseachta a dhéanamh agus maidir le fineálacha a fhorchur

1. Má dhéanann ESMA amach, agus a dhualgais faoin Rialachán seo á gcur i gcrích aige, go bhfuil tásca tromchúiseacha ann a léiríonn go bhféadfadh sé gurbh ann d'fhórais ar dóigh maidir leo gurb ionann iad agus ceann amháin nó níos mó de na sáruithe a liostaítear in Iarscríbhinn III, ceapfaidh ESMA oifigeach neamhspleách imscrúdúcháin laistigh de ESMA chun an t-ábhar a imscrúdú. Ní bheidh an t-oifigeach imscrúdúcháin rannpháirteach ná tar éis a bheith rannpháirteach go díreach ná go hindíreach i bpróiseas aitheantais ná clárúcháin an CPL lena mbaineann, agus comhlíonfaidh sé a chuid feidhmeanna go neamhspleách ar ESMA.
2. Déanfaidh an t-oifigeach imscrúdúcháin na sáruithe líomhnaithe a imscrúdú, agus aon bharúlacha a chuirfidh na daoine atá faoi imscrúdú á gcur san áireamh agus cuirfidh sé comhad iomlán, ina mbeidh a chinntí, faoi bhráid ESMA.

Chun a chuid cúraimí a chur i gcrích, féadfaidh an t-oifigeach imscrúdúcháin an chumhacht faisnéis a iarraidh i gcomhréir le hAirteagal 25c agus chun imscrúduithe a dhéanamh agus cigireachtaí ar an láthair a dhéanamh i gcomhréir le hAirteagal 25d agus le hAirteagal 25e a fheidhmiú. Nuair a bheidh na cumhachtaí sin á n-úsáid aige, comhlíonfaidh an t-oifigeach imscrúdúcháin Airteagal 25c(4).

Nuair a bheidh a chúraimí á gcur i gcrích aige, beidh rochtain ag an oifigeach imscrúdúcháin ar gach doiciméad agus ar an bhfaisnéis uile atá bailithe ag ESMA ina ghníomhaíochtaí.

3. Tar éis don oifigeach imscrúdúcháin a imscrúdú a chríochnú agus sula gcuirfidh sé an comhad ina bhfuil a chuid cinntí faoi bhráid ESMA, tabharfaidh sé deis do na daoine atá faoi imscrúdú éisteacht a fháil maidir leis na hábhair atá á n-imscrúdú. Is ar na fórais sin a raibh deis ag na páirtithe lena mbaineann a dtuairimí a thabhairt ina leith agus ar na fórais sin amháin a bhunóidh an t-oifigeach imscrúdúcháin a chuid cinntí.

Déanfar cearta cosanta na ndaoine lena mbaineann a urramú go hiomlán le linn na n-imeachtaí faoin Airteagal seo.

4. Nuair a bheidh an comhad ina bhfuil a chuid cinntí á chur faoi bhráid ESMA ag an oifigeach imscrúdúcháin, tabharfaidh sé fógra faoi sin do na daoine atá faoi imscrúdú. Beidh na daoine atá faoi imscrúdú i dteideal fáil a bheith acu ar an gcomhad, faoi réir leas dlisteanach daoine eile maidir lena rúin ghnó a chosaint. Ní bheidh faisnéis rúnda a dhéanann difear do thríú páirtithe san áireamh sa cheart rochtain a fháil ar an gcomhad.
5. Ar bhonn an chomhaid ina mbeidh cinntí an oifigigh imscrúdúcháin agus, arna iarraidh sin do na daoine lena mbaineann, tar éis na daoine atá faoi imscrúdú a éisteacht i gcomhréir le hAirteagal 25i, cinnfidh ESMA an bhfuil ceann amháin nó níos mó de na sárúithe a liostaítear in Iarscríbhinn III déanta ag na daoine a bhí faoi imscrúdú agus, sa chás sin, déanfaidh sé beart maoirseachta i gcomhréir le hAirteagal 25n agus forchuirfidh sé fineáil i gcomhréir le hAirteagal 25g.
6. Ní bheidh an t-oifigeach imscrúdúcháin rannpháirteach i bplé ESMA ná ní chuirfidh sé isteach ar aon slí eile ar phróiseas cinnteoireachta ESMA.
7. Glacfaidh an Coimisiún gníomhartha tarmligthe i gcomhréir le hAirteagal 82 chun na rialacha nós imeachta a shonrú a thuilleadh maidir le feidhmiú na cumhachta fineálacha nó íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur, lena n-áirítear forálacha maidir le cearta cosanta, forálacha ama, agus fineálacha nó íocaíochtaí tréimhsiúla pionóis a bhailiú, agus glacfaidh sé rialacha mionsonraithe maidir leis na tréimhsí teorann i dtaca le pionóis a fhorchur agus a fhorfheidhmiú.
8. Déanfaidh ESMA ábhair i gcomhair ionchúiseamh coiriúil a tharchur chuig na húdaráis ábhartha i leith imscrúdú agus ionchúiseamh coiriúil féideartha más rud é go ndearna sé amach, agus a dhualgais faoin Rialachán seo á gcur i gcrích aige, go raibh tásca tromchúiseacha ann go bhféadfadh sé go mbeadh fíoras ann arbh fhéidir gurbh ionann iad agus cionta coiriúla. Ina theannta sin, staonfaidh ESMA ó fhíneálacha nó íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur más rud é, maidir le héigíontú nó le ciontú a rinneadh roimhe sin a tháinig as fíoras comhionann nó as fíoras chomhionanna arb ionann iad

beagnach, go bhfuil feidhm res judicata bainte amach aige cheana mar thoradh ar imeachtaí coiriúla faoin dlí náisiúnta.

Airteagal 25 g

Fíneálacha

1. Más rud é, i gcomhréir le hAirteagal 25f(5), go ndearna ESMA amach go ndearna CPL ceann de na sáruithe a liostaítear in Iarscríbhinn III, d'aon ghnó nó le faillí, glacfaidh sé cinneadh lena bhforchuirfear fíneáil i gcomhréir le mír 2 den Airteagal seo.

Measfar go ndearna CPL sárú d'aon ghnó má thagann ESMA ar ghnéithe oibiachtúla lena léirítear gur ghníomhaigh an CPL nó a lucht bainistíochta sinsearaí d'aon ghnó chun an sárú a dhéanamh.

2. Beidh méideanna bunúsacha na bhfíneálacha dá dtagraítear i mír 1 cothrom le dhá oiread mhéid na mbrabús a gnóthaíodh nó na gcaillteanas a seachnaíodh de bharr an tsáraithe más féidir iad sin a chinneadh, nó suas le 10 % den láimhdeachas bliantúil iomlán, mar a shainmhínítear i ndlí ábhartha an Aontais, a bhí ag duine dlítheanach sa bhliain ghnó roimhe sin.
3. Déanfar na méideanna bunúsacha a leagtar amach i mír 2, a choigeartú, más gá sin, trí fhachtóirí géaraitheacha nó fhachtóirí maolaitheacha a chur san áireamh i gcomhréir leis na comhéifeachtaí ábhartha a leagtar amach in Iarscríbhinn IV. Is ceann ar cheann a dhéanfar na comhéifeachtaí géaraitheacha ábhartha a chur i bhfeidhm ar an méid bunúsach. Más infheidhme níos mó ná comhéifeacht ghéaraitheach amháin, déanfar an difear idir an méid bunúsach agus an méid a bheidh ann mar thoradh ar chur i bhfeidhm gach comhéifeachta géaraithe ar leith a chur leis an méid bunúsach.

Is ceann ar cheann a dhéanfar na comhéifeachtaí maolaitheach ábhartha a chur i bhfeidhm ar an méid bunúsach. Más infheidhme níos mó ná comhéifeacht mhaolaitheach amháin,

déanfar an difear idir an méid bunúsach agus an méid a bheidh ann mar thoradh ar chur i bhfeidhm gach comhéifeachta maolaithí ar leith a dhealú ón méid bunúsach.

4. D'ainneoin mhír 2 agus mhír 3, ní bheidh méid na fineála níos mó ná 20 % de láimhdeachas bliantúil an CPL lena mbaineann sa bhliain ghnó roimhe sin ach, i gcás ina bhfuair an CPL tairbhe airgeadais go díreach nó go hindíreach ón sárú, beidh méid na fineála comhionann, ar a laghad, leis an tairbhe sin.

Más rud é, maidir le gníomh nó neamhghníomh CPL, go bhfuil níos mó ná sárú amháin de na sárúithe a liostaítear in Iarscríbhinn III san áireamh ann, ní bheidh feidhm ach ag an bhfineáil is airde, ar fineáil í a ríomhtar i gcomhréir le mír 2 agus le mír 3 agus a bhaineann le ceann amháin de na sárúithe sin.

Airteagal 25h

Íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla

1. Déanfaidh ESMA, le cinneadh, íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a fhorchur d'fhonn iallach a chur:
 - (a) ar CPL ar Leibhéal 2 deireadh a chur le sárú, i gcomhréir le cinneadh arna ghlacadh de bhun Airteagal 25n(1)(a);
 - (b) ar dhuine dá dtagraítear in Airteagal 25c(1) faisnéis iomlán a sholáthar, ar faisnéis í arna hiarraidh le cinneadh de bhun Airteagal 25c;
 - (c) CPL ar Leibhéal 2
 - (i) géilleadh d'imscrúdú, agus go háirithe do thaifid, sonraí, nósanna imeachta nó aon ábhar eile is gá a thabhairt, agus aon fhaisnéis eile a cuireadh ar fáil in imscrúdú arna seoladh ag cinneadh de bhun Airteagal 25d a chomhlánú agus a cheartú; nó
 - (ii) géilleadh do chigireacht ar an láthair arna ordú le cinneadh arna ghlacadh de bhun Airteagal 25e.

2. Beidh íocaíocht phionósach thréimhsiúil éifeachtach comhréireach. Forchuirfear an íocaíocht phionósach thréimhsiúil de réir gach lae moille.
3. D'ainneoin mhír 2, is é a bheidh i méid na n-íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla, 3 % den mheánláimhdeachas laethúil sa bhliain ghnó roimhe sin nó, i gcás daoine nádúrtha, 2 % den mheánioncam laethúil sa bhliain féilire roimhe sin. Déanfar é a ríomh ón dáta atá sonraithe sa chinneadh lena bhforchuireadh an íocaíocht phionósach thréimhsiúil.
4. Déanfar íocaíocht phionósach thréimhsiúil a ghearradh ar feadh uastréimhse sé mhí tar éis an fógra faoin gcinneadh ón ESMA a fháil. Tar éis dheireadh na tréimhse, déanfaidh ESMA an beart a athbhreithniú.

Airteagal 25i

Daoine lena mbaineann a éisteacht

1. Sula ndéanfaidh sé aon chinneadh maidir le fineáil nó íocaíocht phionósach thréimhsiúil faoi Airteagal 25g agus Airteagal 25h, tabharfaidh ESMA an deis do na daoine atá faoi réir na n-imeachtaí éisteacht a fháil faoina cinntí. Is ar na torthaí sin a raibh deis ag na daoine atá faoi réir na n-imeachtaí a dtuairimí a thabhairt ina leith, agus orthu sin amháin, a bhunóidh ESMA a chinntí.
2. Déanfar cearta cosanta na ndaoine atá faoi réir na n-imeachtaí a urramú go hiomlán le linn na n-imeachtaí. Beidh siad i dteideal rochtain a bheith acu ar chomhad ESMA, faoi réir leas dlisteanach daoine eile maidir lena rúin ghnó a chosaint. Ní bheidh faisnéis rúnda eile ná doiciméid réamhullmhúcháin inmheánacha ESMA san áireamh sa cheart rochtain a fháil ar an gcomhad.

Airteagal 25j

Nochtadh, cineál, forghníomhú agus leithdháileadh fíneálacha agus íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla

1. Déanfaidh ESMA gach fíneáil agus gach íocaíocht pionósach thréimhsiúil a gearradh de bhun Airteagal 25g agus Airteagal 25h a nochtadh don phobal, mura rud é go gcuirfeadh an nochtadh sin don phobal na margaí airgeadais i mbaol nó go mbeadh sé ina chúis le damáiste díréireach do na páirtithe lena mbaineann. Sa nochtadh sin, ní bheidh sonraí pearsanta de réir bhrí Rialachán (CE) Uimh. 45/2001.
2. Bheidh na fíneálacha agus na híocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a ghearrfar de bhun Airteagal 25g agus Airteagal 25h ina bhfíneálacha agus ina n-íocaíochtaí riaracháin.
3. I gcás ina gcinnfidh ESMA gan aon fhíneálacha ná íocaíochtaí pionósacha a fhorchur, cuirfidh sé Parlaimint na hEorpa, an Chomhairle, an Coimisiún agus na húdaráis inniúla tríú tír ábhartha lena mbaineann ar an eolas dá réir sin agus leagfaidh sé amach na cúiseanna dá chinneadh.
4. Beidh na fíneálacha agus na híocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a ghearrfar de bhun Airteagal 25g agus Airteagal 25h in-fhorfheidhmithe.

Déanfar an forfheidhmiú a rialú leis na rialacha i dtaobh nós imeachta shibhialta atá i bhfeidhm sa Bhallstát nó sa tríú tír ina ndéanfar an forfheidhmiú.

5. Déanfar méideanna na bhfíneálacha agus méideanna na n-íocaíochtaí pionósacha tréimhsiúla a leithdháileadh ar bhuiséad ginearálta an Aontais Eorpaigh

Airteagal 25k

Athbhreithniú na Cúirte Breithiúnais

Beidh dlínse neamhtheoranta ag an gCúirt Bhreithiúnais athbhreithniú a dhéanamh ar chinntí lenar fhorchuir ESMA fineáil nó íocaíocht phionósach thréimhsiúil. Féadfaidh sí an fhíneáil nó an íocaíocht phionósach thréimhsiúil a fhorchuirfear a chealú, a ísliú, nó a mhéadú.

Airteagal 25l

Leasuithe ar Iarscríbhinn IV

Chun forbairtí ar mhargaí airgeadais a chur san áireamh, cumhachtófar don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 82 maidir le bearta a ghlacadh chun Iarscríbhinn IV a leasú.

Airteagal 25m

Aitheantas a tharraingt siar

1. Gan dochar d'Airteagal 25n, agus faoi réir na míreanna seo a leanas, tarraingeoidh ESMA siar, tar éis dó dul i gcomhairle leis na húdaráis agus na heintitis dá dtagraítear in Airteagal 25(3), cinneadh aitheantais arna ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 25 más rud é:
 - (a) nár úsáid an CPL an t-aitheantas faoi cheann 6 mhí, má thréig sé an t-aitheantas go sainráite nó má scar sé de bheith i mbun gnó le níos mó ná sé mhí anuas;
 - (b) go bhfuair sé aitheantas trí ráitis bhréagacha a dhéanamh nó ar aon mhodh neamhrialta eile;
 - (c) gur sháraigh an CPL go tromchúiseach córasach aon cheann de na coinníollacha maidir le haitheantas de bhun Airteagal 25(2b) nó mura gcomhlíonann sé a thuilleadh aon cheann de na coinníollacha sin agus, in aon cheann de na cásanna sin, mura bhfuil an ghníomhaíocht feabhais a d'iarr ESMA déanta aige faoi cheann thréimhse shocraithe 6 mhí ar a mhéad;

- (d) gur tarraingíodh siar nó gur cuireadh ar fionraí an gníomh cur chun feidhme dá dtagraítear in Airteagal 25(6), nó go raibh aon choinníollacha a bhaineann leis nár comhlíonadh.

Féadfaidh ESMA tarraingt siar an aitheantais a theorannú ionas nach mbainfidh sé ach le seirbhís, gníomhaíocht, nó aicme ionstraimí airgeadais ar leith.

Agus dáta theacht i bhfeidhm an chinnidh an t-aitheantas a tharraingt siar á chinneadh aige, déanfaidh ESMA a dhícheall aon suaitheadh a d'fhéadfadh a bheith sa mhargadh a íoslaghdú agus déanfaidh sé foráil do thréimhse oiriúnaithe iomchuí nach mairfidh níos faide na dhá bhliain.

2. Sula ndéanfar an t-aitheantas a tharraingt siar i gcomhréir le pointe (c) de mhír 1, cuirfidh ESMA san áireamh an fhéidearthacht bearta a chur i bhfeidhm faoi Airteagal 25n, mír 1, pointí (a) go (c).

I gcás ina gcinnfidh ESMA nach ndearnadh gníomhaíocht feabhais faoi cheann thréimhse shocraithe 6 mhí ar a mhéad faoi phointe (c) de mhír 1 nó nach bhfuil an beart a rinneadh iomchuí agus tar éis dó dul i gcomhairle leis na húdaráis dá dtagraítear in Airteagal 25(3), tarraingeoidh ESMA siar an cinneadh aitheantais.

I gcás ina gcinnfidh ESMA aitheantas CPL tríú tír a tharraingt siar, cuirfidh ESMA an CPL sin agus na húdaráis ábhartha tríú tír ar an eolas sula dtarraingeoidh sé siar cinneadh aitheantais.

3. Tabharfaidh ESMA fógra, gan mhoill mhíchuí, don údarás inniúil ábhartha tríú tír faoi chinneadh aitheantas CPL a tharraingt siar.
4. Féadfaidh aon cheann de na húdaráis dá dtagraítear in Airteagal 25(3) a mheasann gur comhlíonadh ceann de na cinntí dá dtagraítear i mír 1, iarraidh ar ESMA scrúdú a dhéanamh chun a dhéanamh amach ar comhlíonadh na coinníollacha maidir le haitheantas CPL

aitheanta a tharraingt siar. Má cinneann ESMA gan aitheantas an CPL aitheanta lena mbaineann a tharraingt siar, tabharfaidh sé cúiseanna iomlána don údarás is iarrthóir.

Airteagal 25n

Bearta maoirseachta

1. Más rud é, i gcomhréir le hAirteagal 25f(5), go ndéanfaidh ESMA amach go ndearna CPL ar Leibhéal 2 ceann de na sárúithe a liostaítear in Iarscríbhinn III, déanfaidh sé ceann amháin nó níos mó de na cinntí seo a leanas:
 - (a) a cheangal ar an CPL deireadh a chur leis an sárú;
 - (b) fineálacha a fhorchur faoi Airteagal 25g;
 - (c) fógraí poiblí a eisiúint;
 - (d) an t-aitheantas a tharraingt siar faoi Airteagal 25m.

2. Agus na cinntí dá dtagraítear i mír 1 á ndéanamh aige, déanfaidh ESMA cineál agus tromchúiseacht an tsárúithe a chur san áireamh, ag féachaint do na critéir seo a leanas:
 - (a) fad agus minicíocht an tsárúithe;
 - (b) ar nocht an sárú laigí tromchúiseacha nó sistéamacha i nósanna imeachta an CPL nó ina chórais bainistithe nó sna rialuithe inmheánacha;
 - (c) an bhfuil baint ag an gcoir airgeadais leis an sárú, an bhfuil sí éascaithe aige nó an féidir a rá gurb é an sárú is cúis léi;
 - (d) an d'aon ghnó nó le faillí a rinneadh an sárú.

3. Déanfaidh ESMA fógra a thabhairt, gan moill mhíchúí, faoi haon chinneadh a ghlacfar de bhun mhír 1 don CPL lena mbaineann agus cuirfidh sé aon chinneadh den sórt sin in iúl do

na húdaráis inniúla tríú tír ábhartha agus don Choimisiún. Déanfaidh sé aon chinneadh den sórt sin a nochtadh go poiblí ar a shuíomh gréasáin faoi cheann 10 lá oibre ón dáta a glacadh é.

Nuair a bheidh a chinneadh, dá dtagraítear sa chéad fhomhír, á phoibliú aige, poibleoidh ESMA freisin go bhfuil an ceart ag an CPL lena mbaineann achomharc a dhéanamh ina aghaidh an chinnidh, an fíoras, i gcás inarb ábhartha, gur taisceadh achomharc den sórt sin, á shonrú nach bhfuil éifeacht fionraíochta ag an achomharc sin agus go bhfuil Bord Achomhairc ESMA ábalta cur i bhfeidhm an chinnidh a bhfuil conspóid ann ina leith a fhionraí i gcomhréir le hAirteagal 60(3) de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010."

10. Cuirtear an fhomhír seo a leanas le hAirteagal 32, mír 1:

"Beidh measúnú an údaráis inniúil maidir leis an bhfógra dá bhforáiltear in Airteagal 31(2) agus an fhaisnéis dá dtagraítear in Airteagal 31(3) faoi réir tuairim ón gcoláiste de bhun Airteagal 19."

11. Cuirtear an méid seo a leanas in ionad na fomhíre deiridh d'Airteagal 35, mír 1:

"Ní dhéanfaidh CPL mórghníomhaíochtaí a bhaineann le bainistiú riosca a sheachfhoinsiú mura mbeidh an seachfhoinsiú sin formheasta ag an údarás inniúil. Beidh an cinneadh sin ón údarás inniúil faoi réir tuairim ón gcoláiste de bhun Airteagal 19."

12. Leasaítear Airteagal 49 mar a leanas:

(a) Cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 1:

"1. Déanfaidh CPL athbhreithniú rialta ar na samhlacha agus ar na paraiméadair ar glacadh leo chun a cheanglais éarlaise, ranníocaíochtaí i leith ciste mhainneachtana, ceanglais chomhthaobhachta agus sásraí rialaithe eile riosca a ríomh. Cuirfidh sé tástálacha struis diana agus rialta i bhfeidhm ar na samhlacha chun a solúbthacht faoi dhálaí margaidh sochreidte ach foircneacha a mheas agus déanfaidh sé aistástálacha chun iontaofacht na modheolaíochta ar glacadh léi a mheas. Gheobhaidh an CPL bailíochtú neamhspleách, cuirfidh sé a údarás inniúil agus ESMA ar an eolas faoi thorthaí na dtástálacha a rinneadh agus gheobhaidh sé bailíochtú an údaráis inniúil i gcomhréir le mír (1a) sula nglacfar aon athrú suntasach ar na samhlacha agus ar na paraiméadair.

Beidh na samhlacha glactha agus na paraiméadair ghlactha, lena n-áirítear aon athrú suntasach orthu, faoi réir tuairim ón gcoláiste i gcomhréir leis na míreanna seo a leanas.

Áiritheoidh ESMA go dtabharfar an fhaisnéis maidir le torthaí na dtastálacha struis do na hÚMEnna, don Chóras Eorpach Banc Ceannais agus don Bhord Réitigh Aonair chun iad a chumasú neamhchosaint na ngnóthas airgeadais ar mhainneachtain na CPLanna a mheasúnú."

(b) Cuirtear isteach míreanna 1a, 1b, 1c, 1d agus 1e mar a leanas:

"1a. Má bhíonn sé beartaithe ag CPL aon athrú suntasach ar na samhlacha agus na paraiméadair dá dtagraítear i mír 1 a ghlacadh, cuirfidh sé iarratas isteach chuig an údarás inniúil chun an t-athrú sin a bhailíochtú. Cuirfidh an CPL bailíochtú neamhspleách ar an athrú atá beartaithe ar a iarratas leis an iarratas sin. Dearbhóidh an t-údarás inniúil leis an CPL agus le ESMA go bhfuarthas an t-iarratas ina iomláine.

1b. Faoi cheann 50 lá oibre ó fuarthas an t-iarratas ina iomláine, déanfaidh an t-údarás inniúil measúnú riosca ar an CPL agus cuirfidh sé tuarascáil faoi bhráid ESMA agus an choláiste arna bhunú i gcomhréir le hAirteagal 18.

1c. Faoi cheann 30 lá oibre ó fuarthas an tuarascáil dá dtagraítear i mír 1b, glacfaidh an coláiste tuairim le tromlach i gcomhréir le hAirteagal 19(3). D'ainneoin mhír 1e, ní fhéadfaidh an t-údarás inniúil cinneadh a ghlacadh bailíochtú athruithe suntasacha ar na samhlacha agus ar na paraiméadair a dheonú nó a dhiúltú go dtí go mbeidh an tuairim sin glactha ag an gcoláiste, mura rud é nár ghlac an coláiste an tuairim sin faoin sprioc-am a leagtar síos.

1d. Faoi cheann 90 lá oibre ó fuarthas an t-iarratas dá dtagraítear i mír 1a, cuirfidh an t-údarás inniúil in iúl i scríbhinn don CPL ar deonaíodh nó ar diúltaíodh an bailíochtú agus tabharfaidh sé míniú lánréasúnaithe ina thaobh sin.

1e. Ní fhéadfaidh CPL athrú suntasach ar na samhlacha agus na paraiméadair dá dtagraítear i mír 1 a ghlacadh sula bhfaighidh sé an bailíochtú óna údarás inniúil. Féadfaidh an t-údarás inniúil, le comhaontú ó ESMA, glacadh sealadach athraithe shuntasaigh na samhlacha nó na bparaiméadar sin a cheadú sula mbailíochtófar é má bhíonn réasúnú cuí leis sin.

(c) Cuirtear isteach mír 5 mar a leanas:

"5. D'fhonn cur i bhfeidhm comhsheasmhach an Airteagail seo a áirithiú, déanfaidh ESMA, tar éis dó dul i gcomhairle le ÚBE, údaráis inniúla ábhartha eile agus comhaltaí CEBC,

dréachtchaighdeáin theicniúla rialála a cheapadh ina sonrúfar na coinníollacha faoina bhfuil athruithe ar na samhlacha agus na paraiméadair dá dtagraítear i mír 1 suntasach agus an nós imeachta chun dul i gcomhairle leis an gcoláiste arna bhunú i gcomhréir le Airteagal 18 ar cé acu atá nó nach bhfuil na coinníollacha sin á gcomhlíonadh.

Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoi cheann [Oifig na bhFoilseachán: cuir isteach an dáta 12 mhí tar éis dáta theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo].

Tarmligtear chuig an gCoimisiún an chumhacht chun na caighdeáin theicniúla rialála a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 10 go hAirteagal 14 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

13. In Airteagal 85, cuirtear isteach mír 6 agus mír 7 mar a leanas:

"6. Cuirfidh ESMA, i gcomhar le BERS agus le comhaontú, i gcomhréir leis an gceathrú fómhír d'Airteagal 24a(9), le bainc cheannais eisiúna na n-airgeadraí Aontais uile a bhaineann leis na hionstraimí airgeadais a imréitíonn nó atá le himréiteach ag an CPL tríú tír ar a bhfuil an gníomh cur chun feidhme dá dtagraítear sa tríú fómhír d'Airteagal 25(2c) dírithe, cuirfidh sé tuarascáil faoi bhráid an Choimisiúin maidir le cur i bhfeidhm fhorálacha an ghnímh cur chun feidhme sin, ina ndéantar measúnú go háirithe ar cé acu an maolaítear go leordhóthanach an riosca cobhsaíochta don Aontas nó do cheann amháin nó níos mó dá chuid Ballstát. Cuirfidh ESMA a thuarascáil faoi bhráid an Choimisiúin faoi cheann 12 mhí ó thús na tréimhse oiriúnaithe a chinntear i gcomhréir le pointe (b) den tríú fómhír d'Airteagal 25(2c).

Faoi cheann 12 mhí ó tharchur na tuarascála sin dá dtagraítear sa chéad fómhír, ullmhóidh an Coimisiún tuarascáil maidir le cur i bhfeidhm fhorálacha an ghnímh sin cur chun feidhme.

Cuirfidh an Coimisiún a thuarascáil faoi bhráid Pharlaimint na hEorpa agus na Comhairle mar aon le haon tograí iomchuí.

7. Faoi [42 mhí tar éis theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo], athbhreithneoidh an Coimisiún feidhmiú an Choiste Maoirseachta CPL agus cuirfidh sé tuarascáil faoi bhráid Pharlaimint na hEorpa agus faoi bhráid na Comhairle mar aon le haon tograí iomchuí. Déanfaidh an Coimisiún measúnú go háirithe, i bhfianaise taithí, ar éifeachtacht an Choiste Maoirseachta CPL ó thaobh cóineasú agus comhleanúnachas chur i bhfeidhm an Rialacháin seo a chothú i measc na n-údarás inniúil dá dtagraítear in Airteagal 22 agus na gcoláistí dá dtagraítear in Airteagal 18, ó thaobh éifeachtacht aitheantais agus maoirsithe na CPLanna tríú tír a áirithiú,

agus i dtaca le cothrom na Féinne a rathú i measc CPLanna údaraithe de chuid an Aontais agus idir CPLanna údaraithe de chuid an Aontais agus CPLanna tríú tír.

14. In Airteagal 89, cuirtear isteach na míreanna seo a leanas:

"3a. Ní fheidhmeoidh ESMA a chumhachtaí de bhun mhír 2a, mhír 2b agus mhír 2c d'Airteagal 25 go dtí teacht i bhfeidhm an ghnímh tharmligthe dá dtagraítear sa dara fomhír de mhír 2a d'Airteagal 25 agus i mír 3 d'Airteagal 25a, agus i ndáil le contrapháirtithe lárnacha ar ina leith nach bhfuil cinneadh glactha ag ESMA de bhun mhír 1 d'Airteagal 25, faoin [Oifig na bhFoilseachán, cuir isteach, le do thoil, an dáta a dtiocfaidh an Rialachán seo i bhfeidhm], go dtí teacht i bhfeidhm an ghnímh cur chun feidhme ábhartha dá dtagraítear i mír 6 d'Airteagal 25.

3b. Déanfaidh ESMA coláiste a bhunú agus a bhainistiú de bhun Airteagal 25ba do gach CPL aitheanta de réir Airteagal 25 roimh [theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo] faoi cheann ceithre mhí ó theacht i bhfeidhm an ghnímh tarmligthe dá dtagraítear sa dara fomhír d'Airteagal 25(2a).

3c. Athbhreithneoidh ESMA na cinntí aitheantais a glacadh de bhun Airteagal 25(1) roimh [theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo] faoi cheann 18 mí ó theacht i bhfeidhm an ghnímh tarmligthe dá dtagraítear sa dara fomhír d'Airteagal 25(2a), i gcomhréir le hAirteagal 25(5).

I gcás ina gcinneann ESMA, tar éis an athbhreithnithe dá dtagraítear sa chéad fhomhír, go gcáilíonn CPL a fuair aitheantas roimh [theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo] mar CPL ar Leibhéal 2 i gcomhréir le hAirteagal 25(2a), socróidh ESMA tréimhse oiriúnaithe iomchuí nach rachaidh thar 18 mí ar lena linn nach mór don CPL na ceanglais dá dtagraítear in Airteagal 25(2b) a chomhlíonadh. Féadfaidh ESMA síneadh suas go sé mhí a chur leis an tréimhse oiriúnaithe sin ar iarraidh réasúnaithe ón CPL nó ón údarás inniúil atá freagrach as maoirseacht a dhéanamh ar na comhaltaí imréitigh, i gcás ina bhfuil bonn cirt leis an síniú sin de bharr imthosca eisceachtúla agus impleachtaí do na comhaltaí imréitigh atá bunaithe san Aontas."

15. Cuirtear na téacsanna atá leagtha amach san Iarscríbhinn a ghabhann leis an Rialachán seo isteach mar Iarscríbhinn III agus Iarscríbhinn IV.

Airteagal 2

Tiocfaidh an Rialachán seo i bhfeidhm an fichiú lá tar éis lá a fhoilsithe in Iris Oifigiúil an Aontais Eorpaigh.

Beidh an Rialachán seo ina cheangal go huile agus go hiomlán agus beidh sé infheidhme go díreach i ngach Ballstát.

Arna dhéanamh sa Strasbourg,

Thar ceann Pharlaimint na hEorpa
An tUachtarán

Thar ceann na Comhairle
An tUachtarán

IARSCRÍBHINN

a ghabhann leis an Togra le haghaidh

RIALACHÁN Ó PHARLAIMINT NA hEORPA AGUS ÓN gCOMHAIRLE

lena leasaítear Rialachán (AE)

Uimh. 648/2012 i dtaca leis na nósanna imeachta agus na húdaráis a bhaineann le

CLPanna a údarú agus na ceanglais maidir le CPLanna tríú tír a aithint

IARSCRÍBHINN

Cuirtear an méid seo a leanas mar Iarscríbhinn III agus Iarscríbhinn IV le Rialachán (AE)

Uimh. 648/2012.

"IARSCRÍBHINN III

Liosta de na sáruihte dá dtagraítear in Airteagal 25g(1)

I. Sáruihte a bhaineann le ceanglais chaipitil:

(a) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 16(1) más rud é nach bhfuil caipiteal tosaigh buan EUR 7.5 milliún ar fáil aige:

(b) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 16(2) más rud é nach bhfuil caipiteal tosaigh aige, lena n-áirítear tuilleamh coimeádta agus cúlchistí, atá comhréireach leis an riosca a thagann as a ghníomhaíochtaí agus ar leor i gcónaí é chun a áirithiú go ndéanfar foirceannadh nó athstruchtúrú ordúil ar na gníomhaíochtaí sin thar thréimhse iomchuí ama agus chun an CPL a chosaint go leordhóthanach ar rioscaí creidmheasa, contrapháirtí, margaidh, oibríochtúla, dlíthiúla agus gnó nach bhfuil cumhdaithe cheana le hacmhainní airgeadais sonracha dá dtagraítear in Airteagail 41, 42, 43 agus 44.

II. Sáruithe a bhaineann le ceanglais eagraíochtúla nó le coinbhleachtaí leasa:

- (a) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(1) más rud é nach bhfuil socrúithe daingne rialachais aige, lena n-áirítear struchtúr soiléir eagrúcháin ag a bhfuil freagrachtaí dea-shainithe trédhearcacha comhsheasmhacha, próisis éifeachtacha chun na rioscaí a bhfuil sé neamhchosanta orthu nó a bhféadfadh sé a bheith neamhchosanta orthu a shainaithe, a bhainistiú, a thuairisciú agus faireachán a dhéanamh orthu, mar aon le sásraí leordhóthanacha um rialú inmheánach, lena n-áirítear nósanna imeachta fóna ó thaobh an riaracháin agus na cuntasáiochta.
- (b) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(2) más rud é nach nglacann sé beartais leordhóthanacha agus nósanna imeachta atá éifeachtach a ndóthain chun comhlíontacht, lena n-áirítear a bhainisteoirí agus a fhostaithe a bheith ag comhlíonadh forálacha uile an Rialacháin seo;
- (c) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(3) más rud é nach ndéanann sé struchtúr eagrúcháin leordhóthanach a chothabháil nó a oibriú chun a leanúnachas agus a fheidhmiú ordúil a áirithiú nó mura mbainfidh sé leas as córais, acmhainní agus nósanna imeachta atá iomchuí agus comhréireach;
- (d) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(4) más rud é nach gcoimeádann sé deighilt shoiléir a choimeád idir na freagrachtaí tuairiscithe do bhainistiú riosca agus na freagrachtaí a bhaineann le hoibríochtaí eile an CPL;
- (e) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(5) más rud é nach ndéanann sé beartas luacha saothair a ghlacadh, a chur chun feidhme agus a chothabháil lena gcuirfear bainistiú riosca fóna agus éifeachtach chun cinn agus nach gcruthóidh dreasachtaí chun caighdeán riosca a mhaolú.
- (f) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(6) más rud é nach ndéanann sé córais teicneolaíochta faisnéise a chothabháil atá leordhóthanach chun déileáil le castacht, éagsúlacht agus cineálacha na seirbhísí agus na gníomhaíochtaí a dhéantar chun ardchaighdeán slándála a áirithiú mar aon le sláine agus rúndacht na faisnéise a choinnítear a áirithiú;

- (g) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(7) más rud é nach ndéanann sé a shocruithe rialachais, na rialacha lena rialáítear an CPL, agus a chritéir iontrála do chomhaltas imréitigh, a chur ar fáil don phobal saor in aisce.
- (h) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 26(8) más rud é nach bhfuil sé faoi réir iniúchtaí minice agus neamhspleácha nó mura ndéanann sé torthaí na n-iniúchtaí sin a thuairisciú don bhord nó mura gcuireann sé ar fáil iad do ESMA;
- (i) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 27(1) nó an dara fomhír d'Airteagal 27(2) más rud é nach n-áirithíonn sé gur leor dea-cháil agus taithí an lucht bainistíochta sinsearaí agus chomhaltaí an bhoird lena áirithiú go ndéanfaidh siad bainistiú fóna stuama ar an CPL;
- (j) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 27(2) más rud é nach n-áirithíonn sé go mbeidh aon trian de chomhaltaí an bhoird, i.e. beirt ar a laghad, neamhspleách, nó nach dtugann sé cuireadh d'ionadaithe chliant na gcomhaltaí imréitigh chuig cruinnithe le haghaidh ábhar atá ábhartha d'Airteagal 38 agus d'Airteagal 39 nó go ndéanann sé cúiteamh na gcomhaltaí neamhspleácha nó na gcomhaltaí neamhfheidhmiúcháin eile den bhord a nascadh le feidhmíocht ghnó an CPL
- (k) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 27(3) más rud é nach ndéanann sé róil agus freagrachtaí an bhoird a chinneadh go soiléir nó nach gcuireann sé miontuairiscí na gcruinnithe boird ar fáil don údarás inniúil agus do na hiniúcháirí;
- (l) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 28(1) más rud é nach gcuireann sé coiste riosca ar bun nó mura gcomhdhéanfaidh sé an coiste sin d'ionadaithe de na comhaltaí imréitigh, de chomhaltaí neamhspleácha an bhoird agus d'ionadaithe a gcliaint, go gcomhdhéanann sé an coiste riosca i gcaoi a mbeidh tromlach ag ceann de na grúpaí ionadaithe sa choiste riosca sin, nó nach gcuireann sé ESMA ar an eolas maidir le gníomhaíochtaí agus cinntí an choiste riosca i gcás ina n-iarrann ESMA é a chur ar an eolas;
- (m) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 28(2) más rud é nach ndéanann sé an sainordú, na socruithe rialachais chun a neamhspleáchas a áirithiú, na nósanna imeachta oibriúcháin, na critéir iontrála agus an sásra toghcháin le haghaidh chomhaltaí an choiste riosca a chinneadh go soiléir, na socruithe rialachais a chur ar fáil go poiblí nó a chinneadh go ndéanfaidh comhalta neamhspleách den bhord cathaoirleacht ar an gcoiste riosca agus go dtuairisceoidh sé chuig an mbord agus go ngairmfídh sé cruinnithe go rialta;
- (n) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 28(3) más rud é nach gceadaíonn sé don choiste riosca comhairle a thabhairt don bhord maidir le haon socruithe a d'fhéadfadh a

bheith acu ar bhainistiú riosca CPL nó nach ndéanann sé iarrachtaí réasúnacha dul i gcomhairle leis an gcoiste riosca maidir le forbairtí a mbeidh tionchar acu ar bhainistíocht riosca an CPL i staideanna éigeandála;

(o) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 28(5) más rud é nach gcuireann sé ESMA ar an eolas go pras faoi aon chinneadh inar chinn an bord gan comhairle an choiste riosca a leanúint;

(p) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 29(1) más rud é nach gcoimeádann sé na taifid ar fad ar na seirbhísí agus ar an ngníomhaíocht a sholáthrófar, ar feadh deich mbliana ar a laghad, ionas gur féidir le ESMA faireachán a dhéanamh ar chomhlíonadh an Rialachán seo ag an CPL.

(q) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 29(2) más rud é nach gcoimeádann sé ar feadh deich mbliana ar a laghad tar éis conradh a fhoirceannadh, an fhaisnéis ar fad ar na conarthaí atá próiseáilte aige ar shlí a bhféadfar téarmaí tosaigh an idirbhirt a shainaithint sula ndéanfaidh an CPL é a imréiteach;

(r) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 29(3) más rud é nach gcuireann sé na taifid agus an fhaisnéis dá dtagraítear i mír 1 agus i mír 2 d'Airteagal 29 agus an fhaisnéis ar fad ar shuíomhanna na gconarthaí imréitithe, beag beann ar an ionad ina ndearnadh na hidirbhearta, ar fáil do ESMA arna iarraidh sin dó, agus do chomhaltaí ábhartha CEBC;

(s) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 30(1) más rud é nach gcuireann sé ESMA ar an eolas go hiomlán, nó go gcuireann sé ar an eolas go bréagach nó go neamhiomlán é faoi chéannacht na scairshealbhóirí nó na gcomhaltaí, cibé acu is scairshealbhóirí díreacha nó neamhdhíreacha iad, daoine nádúrtha nó dlítheanacha iad, a bhfuil sealúchais cháilitheacha acu agus faoi mhéideanna na sealúchas sin.

(t) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 30(4) más rud é go gceadaíonn sé do na daoine dá dtagraítear in Airteagal 30(1) tionchar a imirt ar dócha go ndéanfaidh sé dochar do bhainistíocht fhóna agus stuama an CPL;

(u) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 31(1) más rud é nach gcuireann sé ESMA ar an eolas go hiomlán, nó go gcuireann sé ar an eolas go bréagach nó go neamhiomlán é maidir le haon athruithe ar a bhainistíocht nó nach soláthraíonn sé an fhaisnéis go léir is gá do ESMA chun comhlíonadh Airteagal 27(1) agus an dara fomhír d'Airteagal 27(2) a mheasúnú;

(v) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 33(1) más rud é nach ndéanann sé socruithe eagrúcháin agus riaracháin éifeachtacha i scríbhinn a chothabháil agus a oibriú chun aon choinbhleachtaí leasa a d'fhéadfadh a bheith ann idir é féin, lena n-áirítear a

bhainisteoirí, a fhostaithe, nó aon duine a bhfuil rialú nó dlúthnais dhíreacha nó indíreacha aige leo, agus a chomhaltaí imréitigh nó a gcliaint a bhfuil eolas ag an CPL orthu nó nach ndéanann sé nósanna imeachta leordhóthanacha a chothabháil agus a chur chun feidhme arb é is aidhm dóibh coinbhleachtaí leasa féideartha a réiteach.

(w) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 33(2) más rud é nach nochtann sé go soiléir nádúr ginearálta nó foinsí coinbhleachtaí leasa don chomhalta imréitigh sula nglacfar le hidirbhearta nua ón gcomhalta imréitigh sin, don chomhalta imréitigh nó do chliant lena mbaineann an chomhalta imréitigh arb eol don CPL cé hé i gcás nach leor socruithe eagrúcháin agus riaracháin atá ag an CPL sin chun coinbhleacht leasa a bhainistiú, nach leor na socruithe sin le go n-áirithítear, le muinín réasúnach, go ndéanfar rioscaí damáiste do leasanna comhalta imréitigh nó do leasanna cliaint a chosc;

(x) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 33(3) más rud é nach gcuireann sé san áireamh sna socruithe i scríbhinn atá aige aon chúinsí a bhfuil an CPL ar an eolas fúthu nó ar cheart dó a bheith ar an eolas fúthu, a d'fhéadfadh coinbhleacht leasa a chruthú mar thoradh ar struchtúr agus ar ghníomhaíochtaí gnó na ngnóthas eile a bhfuil gaol máthairghnóthas nó fochuideachta aige leo;

(y) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 33(5) más rud é nach ndéanann sé gach céim réasúnach chun mí-úsáid aon fhaisnéise a chosc a choimeádtar ina chórais nó más rud é go gcuirfidh sé cosc ar úsáid na faisnéise sin i gcomhair gníomhaíochtaí eile gnó, nó ag duine nádúrtha a bhfuil dlúthnasc aige le CPL nó duine dlítheanach a bhfuil caidreamh máthairghnóthas nó fochuideachta aige leis an CPL, faisnéis rúnda arna taifeadadh i CPL a úsáid chun críocha tráchtála gan toiliú a fháil roimh ré i scríbhinn an chliaint ar leis an fhaisnéis rúnda sin:

(z) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 36(1) más rud é nach ngníomhaíonn sé go cothrom agus go gairmiúil ar mhaithe le leasanna na gcomhaltaí imréitigh agus a gcliant;

(aa) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 36(2) más rud é nach rialacha inrochtana trédhearcacha agus cothroma atá aige maidir le láimhseáil phras a dhéanamh ar ghearáin;

(bb) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 37(1) nó (2) más rud é go n-úsáideann sé, ar bhonn leanúnach, critéir, idirdhealaitheacha, neamh-thrédhearcacha suibiachtúla, nó go mainníonn sé ar bhealaí eile rochtain chothrom agus oscailte ar an CPL sin a áirithiú ar bhonn leanúnach nó go mainníonn sé ar bhonn leanúnach go mbeidh acmhainní

airgeadais leordhóthanacha agus cumas oibríochtúil leordhóthanach aige chun na hoibleagáidí a bhaineann le bheith páirteach i CPL a chomhlíonadh;

(cc) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 37(4) más rud é go mainníonn sé nósanna imeachta oibiachtúla agus trédhearcacha a bheith aige maidir le comhaltaí imréitigh nach gcomhlíonann na critéir dá dtagraítear i Airteagal 37(1) a thuilleadh a chur ar fionraí agus a scor go hordúil;

(dd) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 37(5) más rud é go ndéanann sé rochtain a dhiúltú do chomhalta imréitigh a chomhlíonann na critéir dá dtagraítear in Airteagal 37(1) i gcás nach dtugtar cuí le rochtain a dhiúltú i scríbhinn agus nach bhfuil sé bunaithe ar anailís riosca chuimsitheach;

(ee) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 38(1) más rud é nach gceadaíonn sé do chliaint a gcomhaltaí imréitigh rochtain ar na seirbhísí sonracha atá á sholáthar;

(ff) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 39(7) más rud é nach dtairgeann sé na leibhéil éagsúla leithscartha dá dtagraítear sa mhír sin ar théarmaí tráchtála réasúnacha;

III. Sárúithe a bhaineann le riachtanais oibríochtúla:

(a) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 34(1) más rud é nach ndéanann sé beartas leordhóthanach um leanúnachas gnó agus plean athshlánaithe i gcás tubaiste a bhunú, a chur chun feidhme nó a chothabháil, arb é is aidhm dó a chuid oibríochtaí a athshlánú go tráthúil agus a chuid oibleagáidí a chomhlíonadh, lena gceadaítear ar a laghad na hidirbhearta ar fad a athshlánú tráth an bhriste de dhroim an phlean sin ionas gur féidir leis an CPL leanúint ag oibriú faoi chinnteacht agus socraíocht a dhéanamh ar an dáta sceidealta;

(b) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 34(2) más rud é nach ndéanann sé próiseas leordhóthanach a bhunú, a chur chun feidhme nó a chothabháil atá dírithe ar shócmhainní agus suíomhanna na gcliant agus na gcomhaltaí imréitigh a shocrú go tráthúil agus go hordúil nó a aistriú go tráthúil i gcás údarú a tharraingt siar de bhun cinneadh faoi Airteagal 25;

(c) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 an dara fomhír d'Airteagal 35(1) más rud é go ndéanann sé mórghníomhaíochtaí a bhaineann le bainistiú riosca an CPL sin a sheachfhoinsiú;

(d) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 39(1) más rud é nach gcoimeádann sé taifid mar aon le cuntais leithleacha ionas gur féidir leis, tráth ar bith agus gan mhoill, sna

cuntais leis an CPL, na sócmhainní agus na suíomhanna a choimeádtar do chuntas comhalta imréitigh amháin a idirdhealú ó shócmhainní agus ó shuíomhanna a choimeádtar do chuntas aon chomhalta imréitigh eile agus óna shócmhainní féin;

(e) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 39(2) más rud é nach dtairgeann sé arna iarraidh sin agus cuntais leithleacha a choimeád nó nach gcoimeádann sé taifid agus cuntais lena gcuirtear ar chumas gach comhalta imréitigh sna cuntais leis an CPL sócmhainní agus suíomhanna an chomhalta imréitigh sin a idirdhealú ó na sócmhainní agus ó na suíomhanna a choimeádtar do chuntais a chliant;

(f) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 39(3) más rud é nach dtairgeann sé arna iarraidh sin taifid mar aon le cuntais leithleacha a choimeád nó nach gcoimeádann sé iad lena gcuirtear ar chumas gach comhalta imréitigh sna cuntais leis an CPL sócmhainní agus suíomhanna a choinnítear i gcomhair cúntas cliant amháin a idirdhealú ó shócmhainní agus suíomhanna a choinnítear i gcomhair cúntas cliant eile, nó más rud é nach dtairgeann sé do na comhaltaí imréitigh go bhféadfaí tuilleadh cuntas a oscailt ina n-ainm féin nó in ainm chuntas a gcliant i gcás ina n-iarrtar sin.

(g) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 40 más rud é nach ndéanann sé a neamhchosaint leachtachta agus creidmheasa ar gach comhalta imréitigh agus, i gcás inarb iomchuí, ar CPL eile a bhfuil socrú idir-inoibritheachta déanta aige leis a thomhas agus a mheasúnú ar bhonn fiorama nó ar bhonn am atá gar dó nó nach bhfuil rochtain aige ar na foinsí praghsála ábhartha chun a acmhainní a thomhas go héifeachtach ar bhonn costais réasúnaigh;

(h) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 41(1) más rud é nach ndéanann sé éarlaisí ar mhaithe le teorannú neamhchosaintí creidmheasa a fhorchur, a ghlaoch agus a bhailiú óna chomhaltaí imréitigh nó, i gcás inarb iomchuí, ó CPLanna eile a bhfuil socrú idir-inoibritheachta déanta aige leo, nó go ndéanann sé éarlaisí a fhorchur, a ghlaoch agus a bhailiú nach bhfuil leordhóthanach chun neamhchosaintí a mheasann an CPL a d'fhéadfadh a bheith ann a chumhdach roimh leachtú na suíomhanna ábhartha nó chun na cailteanais a chumhdach a eascraíonn as ar a laghad 99 % de ghluaiseachtaí na neamhchosaintí thar thréimhse ionchais iomchuí nó a áirithiú go ndéanann contrapháirtí lárnach urrús comhthaobhach a sholáthar go hiomlán dá neamhchosaintí ar a chomhaltaí imréitigh ar fad, agus, nuair is iomchuí, ar CPLanna lena bhfuil socruithe idir-inoibritheachta aige leo, ar bhonn laethúil ar a laghad, nó i gcás inar gá, chun aon iarmhairtí comhthimthriallacha a chur san áireamh;

(i) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 41(2) más rud é nach nglacann sé samhlacha agus paraiméadair maidir lena cheanglais éarlaise a leagan síos a léiríonn saintréithe riosca na dtáirgí a imréitítear agus an tréimhse idir éarlaisí a bhailiú, leachtacht mhargaidh agus athruithe a d'fhéadfadh a bheith ann le linn an idirbhirt á gcur san áireamh;

(j) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 41(3) más rud é nach ndéanann sé éarlaisí a ghlaoch agus a bhailiú laistigh de lá amháin, ar a laghad nuair a sháraítear tairseacha réamhshainithe;

(k) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 42(3) más rud é nach ndéanann sé ciste mainneachtana a chothabháil lena gcuirtear ar a chumas ar a laghad, faoi dhálaí margaidh atá foircneach ach sochreidte, mainneachtain an chomhalta imréitigh a bhfuil na neamhchosaintí is mó aige ina leith a sheasamh, nó chun mainneachtain an dara agus an tríú comhalta imréitigh is mó a sheasamh más mó suim a neamhchosaintí, nó mura ndéanfaidh sé cásanna a fhorbairt nach gcuimseofar leo na tréimhsí ba luainí a chonacthas sna margáí a soláthraíonn CPL a sheirbhísí dóibh agus réimse cásanna a d'fhéadfadh teacht chun cinn amach anseo, lena gcuirtear san áireamh acmhainní airgeadais a dhíoltar go tobann agus laghduithe tapa ar leachtacht mhargaidh.

(l) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 43(2) más rud é go gcuireann a chistí mainneachtana dá dtagraítear in Airteagal 42 agus a acmhainní eile dá dtagraítear in Airteagal 43(1) ar a chumas mainneachtain an dá chomhalta imréitigh a bhfuil na neamhchosaintí is mó aige ina leith a sheasamh faoi dhálaí margaidh atá foircneach ach sochreidte.

(m) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 44(1) más rud é nach mbíonn rochtain i gcónaí aige ar leachtacht leordhóthanach chun a sheirbhísí agus a ghníomhaíochtaí a chomhlíonadh nó nach ndéanann sé na riachtanais leachtachta a d'fhéadfadh a bheith aige a thomhas gach lá;

(o) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 45(1), (2) agus (3) más rud é nach mbaineann sé leas as na héarlaisí arna gcur suas ag comhalta imréitigh mainneachtana sula mbainfidh sé leas as sócmhainní airgeadais eile chun cailteanais a chumhdach;

(p) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 45(4) más rud é nach mbaineann sé úsáid as acmhainní dílse tiomnaithe sula n-úsáidfidh sé na ranníocaíochtaí i leith ciste mainneachtana comhaltaí imréitigh neamh-mhainneachtana.

(q) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 46(1) más rud é go nglacann sé le comthaobhacht fhíorleachtach lena mbaineann riosca íosta creidmheasa agus margaidh chun a neamhchosaint tosaigh agus reatha ar a chomhaltaí imréitigh a chumhdach i gcás nach gceadaítear aon chomhthaobhacht eile faoin ngníomh tarmlichthe arna ghlacadh ag an gCoimisiún Faoi Airteagal 46(3);

(r) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 47(1) más rud é go n-infheistíonn sé a chuid acmhainní airgeadais seachas airgead tirim nó ionstraimí airgeadais fíorleachtacha lena mbaineann riosca íosta creidmheasa agus margaidh agus ar féidir iad a leachtú go pras gan ach éifeacht dhíobhálach an-bheag a imirt ar phraghsanna.

(s) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 47(3) más rud é nach ndéanann sé ionstraimí airgeadais a chur suas mar éarlaisí nó mar ranníocaíochtaí i leith ciste mainneachtana a thaisceadh, lena n-áirithítear lánchosaint na n-ionstraimí airgeadais sin i gcás ina bhfuil siad ar fáil, nó nach ndéanann sé socrúithe eile ardslándála le hinstiúidí airgeadais údaraithe a úsáid.

(t) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 47(4) más rud é go ndéanann sé taiscí in airgead tirim trí shocrúithe ardslándála le hinstiúidí airgeadais údaraithe nó trí shaoráidí seasmhacha taisce de chuid banc ceannais nó trí mheán inchomparáide eile a chuireann na bainc cheannais ar fáil.

(u) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 47(5) más rud é go dtaisceann sé sócmhainní le tríú páirtí gan a áirithiú go bhfuil sócmhainní na gcomhaltaí imréitigh inaitheanta go leithleach ó acmhainní an CPL nó sócmhainní an tríú páirtí sin trí bhíthin cuntais ar a bhfuil teidil éagsúla a bheith ar leabhair an tríú páirtí nó trí bhíthin aon bhearta coibhéiseacha lena mbaintear an leibhéal céanna cosanta amach nó nach bhfuil rochtain phras aige ar na hionstraimí airgeadais nuair is gá;

(v) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 47(6) más rud é go ndéanann sé a chaipiteal nó na suimeanna atá ag eascairt as na ceanglais a leagtar síos in Airteagail 41, 42, 43 nó 44 a infheistiú ina urrúis féin ná in urrúis a mháthairchuideachta nó a fhochuideachta;

(w) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 48(1) más rud é nach bhfuil nósanna imeachta mionsonraithe i bhfeidhm aige a bheidh le leanúint i gcás nach gcomhlíonann comhalta imréitigh na ceanglais rannpháirtíochta a leagtar síos in Airteagal 37 laistigh den teorainn ama agus i gcomhréir leis na nósanna imeachta arna mbunú ag an CPL, nó nach dtugann sé cuntas ar na nósanna imeachta atá le leanúint, i gcás nach bhfógraíonn CPL mainneachtain comhalta imréitigh, nó nach ndéanann sé na nósanna imeachta sin a athbhreithniú go bliantúil;

(x) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 48(2) más rud é nach ndéanann sé beart pras chun brúnna leachtachta agus caillteanais atá ag eascairt as mainneachtain comhalta imréitigh a shrianadh agus nach n-áirithíonn sé nach gcuirfidh leachtú suíomhanna de chuid aon chomhalta imréitigh isteach ar a oibríochtaí nó nach ndéanann sé comhaltaí imréitigh neamh-mhainneachtana a chur ar neamhchosaint ar chaillteanais nach féidir leo a réamh-mheas ná a rialú;

(y) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 48(3) más rud é nach gcuireann sé ESMA ar an eolas go pras sula ndéanfar an próiseas mainneachtana a dhearbhú nó a thionscnamh;

(z) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 48(4) más rud é nach bhfioraíonn sé go bhfuil a nósanna imeachta réamhshocraithe in-fhorfheidhmithe agus nach dtugann sé na céimeanna réasúnacha ar fad lena áirithiú go bhfuil na cumhachtaí dlíthiúla aige suíomhanna dílsithe an chomhalta imréitigh mainneachtana a leachtú agus suíomhanna chliaint an chomhalta imréitigh mainneachtana a leachtú nó a aistriú;

(aa) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 49(1) más rud é nach ndéanann sé athbhreithniú go rialta ar na samhlacha agus ar na paraiméadair ar glacadh leo chun a cheanglais éarlaise, ranníocaíochtaí i leith ciste mainneachtana, ceanglais chomhthaobhachta agus sásraí rialaithe eile riosca a ríomh, agus nach gcuireann sé tástálacha struis diana agus rialta i bhfeidhm ar na samhlacha chun a solúbthacht faoi dhálaí margaidh sochreidte ach foircneacha a mheas agus nach ndéanann sé aistástálacha chun iontaofacht na modheolaíochta ar glacadh léi a mheas, nó mura bhfaigheann sé bailíochtú neamhspleách, nó mura gcuireann sé ESMA ar an eolas maidir le torthaí na dtástálacha a rinneadh, nó mura bhfaigheann sé bailíochtú ESMA roimh dó aon athrú tábhachtach ar na samhlacha agus na paraiméadair a ghlacadh;

(bb) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 49(2) más rud é nach ndéanann sé gnéithe tábhachtacha dá nósanna imeachta mainneachtana a thástáil go rialta nó mura dtugann sé gach céim réasúnach lena áirithiú go dtuigfidh na comhaltaí imréitigh ar fad iad agus go mbeidh socraíochtaí iomchuí i bhfeidhm acu le freagra a thabhairt ar theagmhas mainneachtana;

(cc) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 49(1a) más rud é go nglacann sé aon athrú tábhachtach ar na samhlacha agus na paraiméadair dá dtagraítear in Airteagal 49(1) roimh bhailíochtú a fháil ó ESMA maidir leis an athrú sin;

(dd) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 50(1) más rud é nach mbaineann sé leas as airgead bainc cheannais, i gcás ina bhfuil sé praiticiúil agus nuair a bhíonn a leithéid ar fáil nó nach dtugann sé céimeanna chun srian dian a chur le rioscaí um shocraíocht airgid thirim i gcás nach mbaintear leas as airgead bainc cheannais;

(ee) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 50(3) más rud é nach ndéanann sé an príomhríosca a dhíchur trí shásraí maidir le seachadadh in áit íocaíochta a úsáid a mhéid is féidir, i gcás ina bhfuil oibleagáid ar CPL ionstraimí airgeadais a sheachadadh nó a fháil mar sheachadadh;

(ff) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 50a nó Airteagal 50b más rud é nach ndéanann sé K_{CCP} a ríomh mar a shonraítear san Airteagal sin nó nach leanann sé na rialacha maidir le K_{CCP} a ríomh a leagtar amach in Airteagal 50a(2), Airteagal 50b agus Airteagal 50d;

(gg) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 50a(3) más rud é nach ndéanann sé K_{CCP} a ríomh níos lú ná uair sa ráithe nó níos annaimhe ná mar atá ceangailte ag ESMA i gcomhréir le hAirteagal 50a(3);

(hh) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 51(2) más rud é nach bhfuil rochtain neamh-idirdhealaitheach ag an CPL ar na sonraí atá riachtanach dó chun a fheidhmeanna a chomhlíonadh ón ionad trádála áirithe sin a mhéid a chomhlíonann an CPL sin na ceanglais oibríochtúla agus theicniúla arna mbunú ag an ionad trádála agus ar an gcóras socraíochta ábhartha;

(ii) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 52(1) más rud é go ndéanann sé socrú idir-inoibritheachta gan aon cheann de na ceanglais a leagtar amach i bpointe (a), pointe (b), pointe (c) agus pointe (d) den mhír sin a chomhlíonadh;

(jj) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 53(1) más rud é nach ndéanann sé idirdhealú sna cuntais ar na sócmhainní agus na suíomhanna atá sealbhaithe do chuntas CPL eile lena ndearna sé socrú idir-inoibritheachta;

(kk) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 54(1) más rud é go ndéanann sé socrú idir-inoibritheachta gan toiliú ESMA a fháil roimh ré;

IV. Sáruithe a bhaineann le trédhearcacht faisnéise agus infhaighteacht faisnéise:

(a) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 38(1) más rud é nach ndéanann sé na praghsanna ar gach seirbhís a chuirtear ar fáil ar leithligh a nochtadh lena n-áirítear lascainí agus aisíocaíochtaí mar aon leis na coinníollacha chun tairbhe a bhaint as na laghduithe sin;

(b) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 38(1) más rud é nach ndéanann sé costais agus ioncaim a sheirbhísí a nochtadh do ESMA;

(c) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 38(2) más rud é nach ndéanann sé na rioscaí a bhaineann leis na seirbhísí a sholáthraítear a nochtadh do chomhaltaí imréitigh agus do chliaint;

(d) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 38(3) más rud é nach nochtann sé dá chomhaltaí imréitigh agus do ESMA an fhaisnéis faoi phraghsanna a úsáidtear chun neamhchosaintí ag deireadh an lae maidir lena chomhaltaí imréitigh a ríomh nó nach nochtann sé go poiblí líon na n-idirbheart a imréitíodh i leith gach ionstraime arna himréiteach ag an CPL ar bhonn comhiomlán;

(f) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 38(4) más rud é nach nochtann sé go poiblí na riachtanais oibríochtúla agus theicniúla a bhaineann leis na prótacail chumarsáide lena gcumhdaítear formáidí inneachair agus formáidí teachtaireachtaí a úsáideann sé le hidirghníomhú le tríú páirtithe, lena n-áirítear na ceanglais oibríochtúla agus theicniúla dá dtagraítear in Airteagal 7;

(g) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 38(5) más rud é nach nochtann sé go poiblí aon sárúithe a rinne comhaltaí imréitigh ar na critéir dá dtagraítear in Airteagal 37(1) agus na ceanglais a leagtar síos in Airteagal 38(1), ach amháin i gcás ina measann ESMA gur bagairt a bheadh sa nochtadh sin don chobhsaíocht airgeadais nó do mhuinín an mhargaidh agus go gcuirfeadh nochtadh don phobal den chineál sin na margáí airgeadais i mbaol mór nó go ndéanfadh sé damáiste díreireach do na páirtithe lena mbaineann;

(h) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 39(7) más rud é nach nochtann sé go poiblí na leibhéil cosanta agus na costais a bhaineann leis na leibhéil éagsúla leithscartha a chuireann sé ar fáil;

(i) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 49(3) más rud é nach nochtann sé go poiblí faisnéis ríthábhachtach ar a shamhail bainistithe riosca agus na toimhdí ar glacadh leo chun na tástálacha struis dá dtagraítear in Airteagal 49(1) a dhéanamh;

(j) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 50(2) más rud é nach dtugann sé le fios go soiléir na hoibleagáidí atá air maidir le hionstraimí airgeadais a sholáthar, lena n-áirítear an bhfuil sé d'oibleagáid air ionstraim airgeadais a sheachadadh nó a fháil mar sheachadadh agus an slánaíonn sé na rannpháirtithe ar chaillteanas a tharlaíonn le linn an phróisis seachadta.

(k) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 50c(1) más rud é nach ndéanann sé an fhaisnéis dá dtagraítear i bpointí (a), (b), (c), (d) agus (e) d'Airteagal 50c(1) a nochtadh do na comhaltaí imréitigh aige atá ina n-institiúidí agus dá n-údaráis inniúla;

(l) sáraíonn CPL ar Leibhéal 2 Airteagal 50a(2) más rud é nach ndéanann sé a chomhaltaí imréitigh ar institiúidí iad a chur ar an eolas níos lú ná uair sa ráithe nó níos annaimhe ná mar atá ceangailte ag ESMA i gcomhréir le hAirteagal 50c(2).

V. Sárúithe a bhaineann le bacainní ar ghníomhaíochtaí maoirseachta:

(a) sáraíonn CPL Airteagal 25c más rud é go gcuireann sé faisnéis mhícheart nó mhíthreorach ar fáil mar fhreagra ar iarraidh shimplí ar fhaisnéis ó ESMA i gcomhréir le hAirteagal 25c nó mar fhreagra ar chinneadh ó ESMA lena n-éilítear faisnéis i gcomhréir le hAirteagal 25n;

(b) go gcuireann CPL freagraí míchearta nó míthreoracha ar fáil ar cheisteanna a cuireadh de bhun Airteagal 25d(1)(d);

(c) más rud é nach ndéanann CPL ar Leibhéal 2 in am trátha beart maoirseachta a ghlac ESMA a chomhlíonadh de bhun Airteagal 25n;

(d) más rud é nach ndéanann CPL ar Leibhéal 2 toiliú dul faoi chigireacht ar an láthair a cheanglaítear le cinneadh arna ghlacadh ag ESMA de bhun Airteagal 25e".

1. Cuirtear isteach an Iarscríbhinn IV seo a leanas:

"IARSCRÍBHINN IV

Liosta de na comhéifeachtaí atá nasctha le himthosca géaraitheacha agus le himthosca maolaitheacha chun Airteagal 25g(3) a chur i bhfeidhm

Beidh na comhéifeachtaí seo a leanas infheidhme go carnach maidir leis na méideanna bunúsacha dá dtagraítear in Airteagal 25g(2):

I. Comhéifeachtaí um choigeartú a bhaineann le himthosca géaraitheacha:

(a) i gcás ina ndearnadh an sárú arís agus arís eile, beidh feidhm ag comhéifeacht bhreise 1:1 i ndáil le gach uair a rinneadh an sárú athuair;

(b) i gcás ina ndearnadh an sárú ar feadh tréimhse is faide ná sé mhí, beidh feidhm ag comhéifeacht 1.5;

(c) i gcás inar léirigh an sárú laigi sistéamacha in eagar an CPL, go háirithe ina nósanna imeachta, ina chórais bhainistíochta nó ina rialuithe inmheánacha, beidh feidhm ag comhéifeacht 2.2;

(d) i gcás ina bhfuil tionchar diúltach ag an sárú ar cháilíocht ghníomhaíochtaí agus sheirbhísí an CPL, beidh feidhm ag comhéifeacht 1.5;

(e) i gcás ina bhfuil an sárú déanta d'aon ghnó, beidh feidhm ag comhéifeacht 2;

(f) i gcás nach bhfuil aon ghníomhaíocht feabhais déanta ón am a rinneadh an sárú a shainathint, beidh feidhm ag comhéifeacht 1.7;

(g) i gcás nach bhfuil bainistíocht shinsearach an eintitis tar éis comhoibriú le ESMA le linn do ESMA a chuid imscrúduithe a chur i gcrích, beidh feidhm ag comhéifeacht 1.5.

II. Comhéifeachtaí um choigeartú a bhaineann le fachtóirí maolaitheacha:

(a) i gcás ina ndearnadh an sárú ar feadh tréimhse is lú ná deich lá oibre, beidh feidhm ag comhéifeacht 0.9;

(b) i gcás ina bhfuil lucht bainistíochta sinsearaí an CPL in ann a léiriú go ndearna siad gach beart is gá chun an sárú a chosc, beidh feidhm ag comhéifeacht 0.7;

(c) i gcás ina bhfuil an CPL tar éis an sárú a chur in iúl do ESMA go pras, éifeachtach agus iomlán, beidh feidhm ag comhéifeacht 0.4;

(d) i gcás ina bhfuil an CPL, dá dheoin féin, tar éis bearta a dhéanamh chun a áirithiú nach féidir le sárú comhchosúil tarlú arís amach anseo, beidh feidhm ag comhéifeacht 0.6."
