



---

*Suí iomlánach*

---

**A9-0302/2023**

26.10.2023

**\*\*\*I**

## **TUARASCÁIL**

maidir leis an togra le haghaidh Rialachán ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle lena leasaítear Rialachán (AE) 2017/1129, Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus Rialachán (AE) Uimh. 600/2014 chun margaí caipitil poiblí san Aontas a dhéanamh níos tarraingtí do chuideachtaí agus chun rochtain ar chaipiteal a éascú d'fhiontair bheaga agus mheánmhéide (COM(2022)0762 – C9-0417/2022 – 2022/0411(COD))

An Coiste um Ghnóthaí Eacnamaíochta agus Airgeadaíochta

Rapóirtéir: Alfred Sant

### ***Eochair do na siombailí a úsáidtear***

- \* An nós imeachta comhairliúcháin
- \*\*\* Nós imeachta an toilithe
- \*\*\*I An gnáthnós imeachta reachtach (an chéad léamh)
- \*\*\*II An gnáthnós imeachta reachtach (an dara léamh)
- \*\*\*III An gnáthnós imeachta reachtach (an tríú léamh)

(Braitheann an cineál nós imeachta ar an mbunús dlí a mholtar sa dréachtghníomh.)

### ***Leasuithe ar dhréachtghníomh***

#### **Leasuithe ó Pharlaimint na hEorpa arna leagan amach in dhá cholún**

Léirítear téacs atá scriosta le **cló trom iodálach** sa cholún ar chlé. Léirítear téacs atá curtha in ionad téacs eile le **cló trom iodálach** sa dá cholún. Léirítear téacs nua le **cló trom iodálach** sa cholún ar dheis.

Sa chéad líne agus sa dara líne den cheanntásc a ghabhann le gach leasú, sonraítear an chuid ábhartha den dréachtghníomh atá á breithniú. Má bhaineann leasú le gníomh atá cheana ann a bhfuil sé i gceist é a leasú le dréachtghníomh, bíonn an tríú líne i gceanntásc an leasaithe ina sonraítear an gníomh atá cheana ann agus bíonn an ceathrú líne ann ina sonraítear an fhoráil den ghníomh sin is mian le Parlaimint na hEorpa a leasú.

#### **Leasuithe ó Parlaimint na hEorpa i bhfoirm téacs comhdhlúite**

Aibhsítear téacs nua le **cló trom iodálach**. Léirítear téacs atá scriosta trí leas a bhaint as an tsiombail **I** nó cuirtear líne tríd an téacs. Léirítear téacs atá curtha in ionad téacs eile tríd an téacs nua a aibhsíú le **cló trom iodálach** agus tríd an téacs atá á ionadú a scriosadh nó trí líne a chur tríd. Mar eisceacht air sin, ní aibhsítear athruithe atá go hiomlán teicniúil agus arb athruithe iad a rinne na ranna dréachtaithe nuair a bhí an téacs críochnaitheach á ullmhú.

## CLÁR

### Leathanach

DRÉACHTRÚN REACTACH Ó PHARLAIMINT NA hEORPA .....	5
AN NÓS IMEACHTA - COISTE FREAGRACH .....	92
VÓTÁIL CHRÍOCHNAITHEACH LE GLAO ROLLA SA CHOISTE FREAGRACH.....	93



## DRÉACHTRÚN REACTACH Ó PHARLAIMINT NA hEORPA

**maidir leis an togra le haghaidh Rialachán ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle lena leasaítear Rialachán (AE) 2017/1129, Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus Rialachán (AE) Uimh. 600/2014 chun margáí caipitil poiblí san Aontas a dhéanamh níos tarraingtí do chuideachtaí agus chun rochtain ar chaipíteal a éascú d'fhiontair bheaga agus mheánmhéide (COM(2022)0762 – C9-0417/2022 – 2022/0411(COD))**

**(An gnáthnós imeachta reachtach: an chéad léamh)**

*Tá Parlaimint na hEorpa,*

- ag féachaint don togra ón gCoimisiún chuig Parlaimint na hEorpa agus chuig an gComhairle (COM(2022)0762),
  - ag féachaint d'Airteagal 294(2) agus d'Airteagal 114 den Chonradh ar Fheidhmiú an Aontais Eorpaigh, ar dá mbun a thíolaic an Coimisiún an togra do Pharlaimint na hEorpa (C9-0417/2022),
  - ag féachaint d'Airteagal 294(3) den Chonradh ar Fheidhmiú an Aontais Eorpaigh,
  - ag féachaint don tuairim ó Choiste Eacnamaíoch agus Sóisialta na hEorpa an 23 Márta 2023<sup>1</sup>,
  - ag féachaint do Riail 59 dá Rialacha Nós Imeachta,
  - ag féachaint don tuarascáil ón gCoiste um Ghnóthaí Eacnamaíochta agus Airgeadaíochta (A9-0302/2023),
1. ag glacadh a seasaimh ar an gcéad léamh faoi mar a leagtar amach ina dhiaidh seo é;
  2. á iarraidh ar an gCoimisiún an t-ábhar a tharchur chuig Parlaimint na hEorpa arís má dhéanann sé téacs eile a chur in ionad a thogra, má dhéanann sé a thogra a leasú go substaintiúil nó má tá sé ar intinn aige a thogra a leasú go substaintiúil;
  3. á threorú dá hUachtarán a seasamh a chur ar aghaidh chuig an gComhairle, chuig an gCoimisiún agus chuig na parlaimintí náisiúnta.

### **Leasú 1**

#### LEASUITHE Ó PHARLAIMINT NA hEORPA\*

<sup>1</sup> IO C 184, 25.5.2023, lch. 103.

\* Leasuithe: léirítear téacs nua nó leasaithe le cló trom iodálach; léirítear téacs atá scriosta trí

2022/0411 (COD)

Togra le haghaidh

## RIALACHÁN Ó PHARLAIMINT NA hEORPA AGUS ÓN gCOMHAIRLE

**lena leasaítear Rialachán (AE) 2017/1129, Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus Rialachán (AE) Uimh. 600/2014 chun margáí caipitil poiblí san Aontas a dhéanamh níos tarraingtí do chuideachtaí agus chun rochtain ar chaipiteal a éascú d'fhiontair bheaga agus mheánmhéide**

(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 dóibh an dréachtghníomh reachtach a chur chuig na parlaimintí náisiúnta,  
ag féachaint don tuairim ó Choiste Eacnamaíoch agus Sóisialta na hEorpa<sup>2</sup>,  
ag gníomhú dóibh i gcomhréir leis an ngnáthnós imeachta reachtach,  
de bharr an mhéid seo a leanas:

- (1) Trí mhargáí caipitil an Aontais a fhorbairt agus a n-ilroinnt a laghdú feadh na dteorainneacha náisiúnta, tá sé d'aidhm ag tionscadal Aontas na Margáí Caipitil<sup>3</sup> a chur ar chumas cuideachtaí rochtain a fháil ar fhoinsí maoiniúcháin seachas iasachtaí bainc agus a struchtúr maoiniúcháin a oiriúnú agus iad ag aibiú agus ag dul i méid. Le maoiniú níos éagsúlaithe i bhfoirm fiachais agus cothromais laghdófar rioscaí do chuideachtaí aonair agus don gheilleagar foriomlán agus chuideodh sé le cuideachtaí an Aontais, lena n-áirítear fiontair bheaga agus mheánmhéide (FBManna), a acmhainneacht fáis a bhaint amach. *Aithnítear gur gá aontas na margáí caipitil a thabhairt i gcrích níos tapúla agus gur gá go mbainfidh cistí infheistíochta amach na leibhéal is gá de bharr thosaíochtaí beartais an Aontais a bhaineann le cosaint an chomhshaoil, le digitiú agus le huathriaíl straitéiseach. Is céim riachtanach d'aontas na margáí caipitil é dul chun cinn a dhéanamh i réimse an liostaithe, go háirithe sa ghearrthéarma, ach mar bheart neamhspleách ní féidir gur leor é.*
- (2) Éilítear le hAontas na Margáí Caipitil creat rialála éifeachtúil éifeachtach a thacaíonn le rochtain ar mhaoiniú cothromais phoiblí do chuideachtaí, lena n-áirítear FBManna. Le

---

leas a bhaint as an tsiombail **■** .

<sup>2</sup>IO C , , lch. .

<sup>3</sup> Teachtaireacht ón gCoimisiún chuig Parlaimint na hEorpa, chuig an gComhairle, chuig Coiste Eacnamaíoch agus Sóisialta na hEorpa agus chuig Coiste na Réigiún, Plean Gníomhaíochta chun Aontas Margáí Caipitil a Thógáil (COM(2015) 468 final).

Treoir 2014/65/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>4</sup>, cruthaíodh cineál nua ionaid trádála, margadh fáis FBManna, chun rochtain ar chaipiteal a éascú do FBManna go sonrach. Léiríodh go follasach i réamhaithris 132 de Threoir 2014/65/AE freisin gur gá faireachán a dhéanamh ar an gcaoi ar cheart le rialachán a bheidh ann amach úsáid margáí fáis FBManna a chothú agus a chur chun cinn tuilleadh, agus dreasachtaí breise a sholáthar do FBManna chun rochtain a fháil ar mhargáí caipitil trí mhargáí fáis FBManna. *Ní mór do bhearta den sórt sin a áirithiú ní hamháin go dtugann margáí fáis FBManna deis, atá ag éirí níos tarraingtí, do FBManna cistí a thiomsú ach freisin, le himeacht ama agus le rath, gur féidir le FBManna rochtain a fháil ar mhargáí caipitil eile, má roghnaíonn siad é sin a dhéanamh.*

- (3) Le Rialachán (AE) 2019/2115 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>5</sup>, tugadh isteach maoluithe comhréireacha chun úsáid margáí fáis FBManna a fheabhsú agus chun na ceanglais rialála ar eisitheoirí ag féachaint lena n-urrúis a ligean isteach ar mhargáí fáis FBManna a laghdú, agus leibhéal íomchuí cosanta d'infheisteoirí agus sláine an mhargaidh á gcaomhnú. Mar sin féin, ní mór níos mó a dhéanamh chun rochtain ar mhargáí poiblí an Aontais a dhéanamh níos tarraingtí agus chun go mbeidh cóir rialála cuideachtaí níos solúbtha agus comhréireach ó thaobh a méide de. Mhol an Fóram Ardleibhéil maidir le hAontas na Margáí Caipitil<sup>6</sup> don Choimisiún fáil réidh le bacainní rialála lena gcuirtear bac ar chuideachtaí rochtain a fháil ar mhargáí poiblí. Leag an Grúpa Saineolaithe Teicniúla páirtithe leasmhara maidir le FBManna<sup>7</sup> moltaí mionsonraithe amach maidir le conas cuideachtaí agus, go háirithe, FBManna a chothú chun rochtain a fháil ar mhargáí poiblí an Aontais.
- (4) Mar fhorbairt ar an tionscnamh ón gCoimisiún laistigh dá straitéis téarnaimh i ndiaidh COVID-19, i.e. an Pacáiste Téarnaimh um Margáí Caipitil, tugadh leasuithe spriocdhírthe isteach i Rialachán (AE) 2017/1129 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>8</sup>, Rialachán (AE) 2017/2402 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>9</sup>,

<sup>4</sup> Treoir 2014/65/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 15 Bealtaine 2014 maidir le margáí in ionstraimí airgeadais agus lena leasaítear Treoir 2002/92/CE agus Treoir 2011/61/AE (IO L 173, 12.6.2014, lch. 349).

<sup>5</sup> Rialachán (AE) 2019/2115 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 27 Samhain 2019 lena leasaítear Treoir 2014/65/AE agus Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus (AE) 2017/1129 a mhéid a bhaineann le húsáid margáí fáis FBManna a chur chun cinn (IO L 320, 11.12.2019, lch. 1).

<sup>6</sup> Tuarascáil Deiridh ón bhFóram Ardleibhéil maidir le hAontas na Margáí Caipitil – A new vision for Europe's capital markets [Fís nua do mhargáí caipitil na hEorpa] (10 Meitheamh 2020).

<sup>7</sup> Tuarascáil deiridh ón nGrúpa Saineolaithe Teicniúla Páirtithe Leasmhara maidir le FBManna - Margáí caipitil an Aontais a chumhachtú - Liostú a dhéanamh faiseanta arís (Bealtaine 2021).

<sup>8</sup> Rialachán (AE) 2017/1129 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 14 Meitheamh 2017 maidir leis an réamheolaire atá le foilsiú nuair a thairgtear urrúis don phobal nó nuair a ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, agus lena n-aisghairtear Treoir 2003/71/CE (IO L 168, 30.6.2017, lch. 12).

<sup>9</sup> Rialachán (AE) 2017/2402 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 12 Nollaig 2017 lena leagtar síos creat ginearálta maidir le hurrúsú agus lena gcruthaítear creat sonrach maidir le hurrúsú simplí trédhearcach caighdeánaithe, agus lena leasaítear Treoracha 2009/65/CE, 2009/138/CE agus 2011/61/AE, Rialachán (CE)

Treoir 2014/65/AE agus Treoir 2004/109/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>10</sup> chun é a dhéanamh níos éasca do chuideachtaí a ndearna an ghéarchéim eacnamaíoch mar gheall ar an bpaindéin difear dóibh, caipiteal cothromais ar mhargaí poiblí a chruinniú, infheistíochtaí san fhíorgheilleagar a éascú, athchaipitliú tapa gnólachtaí a éascú, agus acmhainne na mbanc an téarnamh a mhaoiniú a mhéadú. **Ar an iomlán, áfach, agus ar roinnt cúiseanna, ní fhéadfadh ach tionchar teoranta a bheith ag na bearta sin.**

- (5) Ar bhonn na moltaí ón Ghrúpa Saineolaithe Teicniúla Páirtithe leasmhara maidir le FBManna agus mar fhorbairt ar Rialachán 2019/2115 agus na bearta arna nglacadh faoi Rialachán (AE) 2021/337 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>11</sup>, agus mar chuid den Phacáiste Téarnaimh um Margaí Caipitil, gheall an Coimisiún tionscnamh reachtach a chur i láthair chun rochtain ar mhargaí poiblí an Aontais a dhéanamh níos tarraingtí trí chostais chomhlíontachta a laghdú, agus fáil réidh le bacainní móra lena gcuirtear cosc ar chuideachtaí, lena n-áirítear FBManna, leas a bhaint as margaí poiblí san Aontas. Chun a chuspóirí a bhaint amach, ba cheart raon feidhme leathan a bheith leis an tionscnamh reachtach sin agus ba cheart aghaidh a thabhairt leis ar bhacainní a bhaineann le rochtain cuideachtaí ar mhargaí poiblí, is é sin an tairiscint réamhthosaigh don phobal (TPP), an TTP agus na céimeanna i ndiaidh TPP. Go sonrath, ba cheart an simpliú agus baint na mbacainní a dhíriú ar na céimeanna TTP agus i ndiaidh TTP trí aghaidh a thabhairt ar na ceanglais throma maidir le nochtadh chun ligean isteach chun trádála ar mhargaí poiblí, ceanglais a leagtar síos i Rialachán (AE) 2017/1129, agus trí aghaidh a thabhairt ar na ceanglais throma leanúnacha maidir le nochtadh a leagtar síos i Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle.<sup>12</sup>
- (6) Le Rialachán (AE) 2017/1129 leagtar síos ceanglais maidir le dréachtú, údarú agus dáileadh an réamheolaire atá le foilsiú nuair a thairgtear urrúis don phobal nó nuair a ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte atá suite i mBallstát nó atá ag feidhmiú i mBallstát. Chun tarraingteacht mhargaí poiblí an Aontais a thréisiú, is gá aghaidh a thabhairt ar na bacainní a eascraíonn as fad, castacht agus costais arda dhoiciméadacht an réamheolaire, i gcás ina mbeidh rochtain á lorg ag cuideachtaí, lena n-áirítear FBManna, ar mhargaí poiblí den chéad uair (TTP), mar le cás ina mbeidh

---

Uimh. 1060/2009 agus Rialachán (AE) Uimh. 648/2012 (IO L 347, 28.12.2017, lch. 35).

<sup>10</sup> Treoir 2004/109/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 15 Nollaig 2004 maidir le comhchuíbhíú ceanglas trédhearachta i ndáil le faisnéis i dtaobh eistheoirí a ligtear isteach a gcuid urrús chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte agus lena leasaítear Treoir 2001/34/CE (IO L 390, 31.12.2004, lch. 38).

<sup>11</sup> Rialachán (AE) 2021/337 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 16 Feabhra 2021 lena leasaítear Rialachán (AE) 2017/1129 a mhéid a bhaineann le réamheolaire Téarnaimh AE agus coigeartuithe spriocdhírithle le haghaidh idirghabhálaithe airgeadais agus Treoir 2004/109/CE a mhéid a bhaineann le húsáid na formáide tuairiscithe leictreonaí aonair le haghaidh tuarascálacha airgeadais bliantúla, chun tacú leis an téarnamh ó ghéarchéim COVID-19 (IO L 68, 26.2.2021, lch. 1).

<sup>12</sup> Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle maidir le drochúsáid mhargaidh (an rialachán maidir le drochúsáid mhargaidh) agus lena n-aisghairtear Treoir 2003/6/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus Treoracha 2003/124/CE, 2003/125/CE agus 2004/72/CE ón gCoimisiún (IO L 173, 12.6.2014, lch. 1).



rochtain ag cuideachtaí ar mhargaí poiblí le haghaidh eisiúintí tánaisteacha urrús cothromais nó neamhchothromais. Ar an gcúis chéanna, ba cheart aghaidh a thabhairt freisin ar fhad phróiseas grinnscrúdaithe agus formheasta na réamheolairí sin a dhéanann údaráis inniúla agus ar easpa an chóineasaithe sna próisis sin ar fud an Aontais.

- (7) I gcás tairiscintí beaga urrús don phobal, d'fhéadfadh na costais a bhaineann le réamheolaire a sholáthar a bheith díréireach i gcomparáid le comaoin iomlán na tairisceana. Níl feidhm ag Rialachán (AE) 2017/1129 maidir le hurrúis a thairiscint don phobal ar lú a gcomaoin iomlán san Aontas ná EUR 1 000 000. Ina theannta sin, i bhfianaise mhéideanna éagsúla na margáí airgeadais ar fud an Aontais, féadfaidh na Ballstáit tairiscintí urrús don phobal a dhíolmhú ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú i gcás inar lú an tairiscint sin ná tairseach áirithe, ar féidir leis na Ballstáit í a shocrú idir EUR 1 000 000 agus EUR 8 000 000. Bhain Ballstáit áirithe úsáid as an bhféidearthacht sin, agus tá tairseacha éagsúla díolúine ann dá thoradh sin.
- (8) *Ní hé raon leathan de thairseacha díolúine a bheith ann ar fud na mBallstát an réiteach is fearr i gcomhthéacs na gníomhaíochta trasteorann agus fhorbairt aontas na margáí caipitil. Mar sin féin, chun oiriúnú do na dálaí éagsúla sna stocmhargaidh náisiúnta laistigh den Aontas, ba cheart go bhféadfadh na Ballstáit tairiscintí urrús don phobal a dhíolmhú ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú i gcás inar lú ná EUR 5 000 000 in aghaidh an eisitheora nó an tairgeora, arna ríomh in imeacht tréimhse 12 mhí, suas le tairseach EUR 12 000 000 an chomaoin chomhiomlán san Aontas i leith na n-urrús atá á dtairiscint.* I gcás díolúine den sórt sin, áfach, ba cheart na Ballstáit a bheith in ann a cheangal go bhfoilseofaí achoimre dá dtagraítear in Airteagal 7 de Rialachán (AE) 2017/1129. Ba cheart do na Ballstáit a ndícheall a dhéanamh a gceanglais náisiúnta éagsúla a thabhairt níos gaire dá chéile.
- (9) Ba cheart tairiscintí trasteorann urrús don phobal atá díolmhaithe ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú a bheith faoi réir na gceanglas náisiúnta maidir le nochtadh arna leagan amach ag na Ballstáit lena mbaineann, i gcás inarb infheidhme. Maidir le heisitheoirí, tairgeoirí nó daoine a iarrann go ligfí urrúis isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nach bhfuil faoi réir na hoibleagáide réamheolaire a fhoilsiú, áfach, ba cheart dóibh tairbhiú den phas aonair i gcás ina roghnóidh siad réamheolaire a dhréachtú ar bhonn deonach.
- (10) Tá roinnt forálacha i Rialachán (AE) 2017/1129 ina dtagraítear don chomaoin iomlán *tairiscintí leanúnacha áirithe agus* tairiscintí urrús don phobal atá le ríomh in imeacht tréimhse 12 mhí. Chun soiléireacht a thabhairt d'eisitheoirí, infheisteoirí agus údaráis inniúla agus chun cuir chuige éagsúla a sheachaint ar fud an Aontais, is gá a shonrú conas ba cheart comaoin iomlán na dtairiscintí urrús sin don phobal a ríomh thar thréimhse 12 mhí.
- (11) In Airteagal 1(5), pointe (a), de Rialachán (AE) 2017/1129 tá díolúine ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú maidir le hurrúis a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, urrúis atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach chun a dtrádála cheana ar an margadh rialáilte céanna, ar choinníoll gur lú ná 20 % de líon na n-urrús a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna iad na hurrúis nua a ligeadh isteach thar thréimhse 12 mhí, agus ar choinníoll nach bhfuil an ligean isteach sin comhcheangailte le tairiscint urrús don phobal. Chun castacht a laghdú agus chun teorainn a chur le costais agus ualaí neamhriachtanacha, ba cheart feidhm a bheith ag an díolúine sin maidir leis an tairiscint don phobal agus maidir le ligean isteach na n-urrús

lena mbaineann chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte agus ba cheart an tairseach chéatadán lena socraítear incháilitheacht na díolúine sin a mhéadú **go 30%**. Ar an gcúis chéanna, ba cheart go gcuimseofaí sa díolúine mhodhnaithe sin tairiscint urrús don phobal, arb urrúis iad atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar mhargadh fáis FBM.

- (12) Tá díolúine in Airteagal 1(5), pointe (b), de Rialachán (AE) 2017/1129 freisin ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú maidir le ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte scaireanna a eascraíonn as comhshó nó malartú urrús eile nó a eascraíonn as feidhmiú na gceart a thugtar le hurrúis eile, ar choinníoll gur lú na scaireanna nua a ligeadh isteach, thar thréimhse 12 mhí, lú ná 20 % de líon na scaireanna den aicme chéanna a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna. Ba cheart an 20 % sin a ailíniú leis an tairseach don díolúine le haghaidh urrús atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna, agus raon feidhme an dá dhíolúine a bheith coibhéseach.
- (13) Ní mór do chuideachtaí a ligtear isteach a gcuid urrús chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna na ceanglais maidir le nochtadh tréimhsiúil agus leanúnach a leagtar síos i Rialachán (AE) Uimh. 596/2014, i dTreoir 2004/109/CE a chomhlíonadh nó, i gcás eisitheoirí ar mhargaí fáis FBManna, na ceanglais siúd i Rialachán Tarmligthe (AE) 2017/565 ón gCoimisiún<sup>13</sup>. I gcás ina n-eisíonn na cuideachtaí sin urrúis atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar na hionaid trádála sin, ba cheart iad a dhíolmhú ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú, toisc go mbeidh go leor d'ábhar riachtanach réamheolaire ar fáil go poiblí cheana féin agus toisc go mbeidh infheisteoirí ábalta trádáil a dhéanamh ar bhonn na faisnéise sin. Mar sin féin, ba cheart an díolúine sin a bheith faoi réir cosaintí lena n-áiríthítear gur chomhlíon an chuideachta atá ag eisiúint na n-urrús na ceanglais maidir le nochtadh tréimhsiúil agus leanúnach faoi dhlí an Aontais agus nach bhfuil sí in anás airgeadais nó ag dul faoi athstruchtúrú airgeadais nó faoi chlaohlú mór, lena n-áirítear athrú ar rialú mar thoradh ar tháthcheangal, cumasc nó rannán. Thairis sin, chun cosaint infheisteoirí a áirithiú, go háirithe infheisteoirí miondíola, ba cheart doiciméad gearrfhoirme ina mbeidh faisnéis bhunriachtanach d'infheisteoirí a chur ar fáil fós don phobal agus a chomhdú le húdarás inniúil an Bhallstáit baile. I gcás ina n-éiríonn díolúintí eile atá ann cheana iomarcach mar gheall ar raon feidhme na díolúine, ba cheart díolúintí eile den sórt sin a bhaint. Ionas gur féidir le cuideachtaí rathúla méadú a dhéanamh agus tairbhe a bhaint as nochtadh níos mó do chomhthiomsú níos leithne infheisteoirí, ba cheart an díolúine nua sin agus a critéir incháilitheachta a bheith infheidhme freisin maidir le cuideachtaí atá toilteanach aistriú ó mhargadh fáis FBManna go margadh rialáilte. Mar sin féin, le gur féidir le hinfeisteoirí cinntí eolasacha infheistíochta a dhéanamh, is gá cosaintí a leagan amach lena áirithiú go mbeidh rochtain ag na hinfeisteoirí sin ar fhaisnéis leordhóthanach faoi na cuideachtaí sin.
- (14) In Airteagal 1(4), pointe (j) de Rialachán (AE) 2017/1129, díolmhaítear institiúidí creidmheasa ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú i gcás ina dtairgtear urrúis

---

<sup>13</sup> Rialachán Tarmligthe (AE) 2017/565 ón gCoimisiún an 25 Aibreán 2016 lena bhforlíontar Treoir 2014/65/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle a mhéid a bhaineann le ceanglais eagraíochtúla agus coinníollacha oibriúcháin do ghnólachtaí infheistíochta agus téarmaí sainithe chun críoch na Treorach sin (IO L 87, 31.3.2017, lch. 1).

neamhchothromais áirithe, nó ina ligtear urrúis neamhchothromais áirithe isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, a eisítear ar bhealach leanúnach nó arís agus arís eile suas go dtí méid comhiomlánaithe de EUR 75 000 000 thar thréimhse 12 mhí. Le Rialachán (AE) 2021/337, mar chuid den Phacáiste Téarnaimh um Margaí Caipitil, méadaíodh an tairseach sin go EUR 150 000 000 ar feadh tréimhse theoranta chun tiomsú airgid a chothú d'institiúidí creidmheasa agus chun deis a thabhairt do na hinstitiúidí sin chun tacú lena gcliaint san fhíorgheilleagar. Chun leanúint le tacaíocht a thabhairt do thiomsú airgid trí mhargaí caipitil eisitheoirí, lena n-áirítear institiúidí creidmheasa, ba cheart an tairseach mhéadaithe a tugadh isteach le Rialachán (AE) 2021/337 a dhéanamh buan.

- (15) Chun castacht dhoiciméadacht an réamheolaire a laghdú, agus chun doiciméad níos comhchuibhithe a dhéanamh den réamheolaire lena inléiteacht d'infheisteoirí ar fud an Aontais a fheabhsú, gan beann ar an dlínse ina dtairgtear urrúis don phobal nó ina ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, is gá formáid chaighdeánaithe a thabhairt isteach don réamheolaire le haghaidh urrúis chothromais agus le haghaidh urrúis neamhchothromais araon agus lena cheangal go ndéanfar an fhaisnéis a áirítear sa réamheolaire a nochtadh i seicheamh caighdeánaithe agus, ***ag an am céanna, a bheith cúramach gan ró-ualú a dhéanamh ar sheichimh le faisnéis atá iomarcach nó nach bhfuil ábhartha ach ar éigean.***
- (16) I gcásanna áirithe, d'fhéadfadh sé go mbeidh an réamheolaire nó doiciméid ghaolmhara an réamheolaire a bheith ollmhór, agus éireoidh sé mí-oiriúnach d'infheisteoirí cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh ***agus róchostasach d'eisitheoirí a tháirgeadh mar gheall ar an gcostas ar dlúthchuid é de réamheolairí fada. Ina theannta sin, tá éagsúlacht mhór ar fud an Aontais idir fad na réamheolairí agus a bhformáid, rud atá bunoscionn leis an gcuspóir cóineasú a chothú laistigh d'aontas na margaí caipitil.*** Chun inléiteacht an réamheolaire a fheabhsú, ***na costais a bhaineann lena dhréachtú a laghdú d'eisitheoirí, cóineasú a chruthú ar fud aontas na margaí caipitil,*** agus é a dhéanamh níos éasca d'infheisteoirí anailís a dhéanamh air agus nascleanúint a dhéanamh tríd, is gá uasteorainn leathanaigh a leagan amach. Níor cheart, áfach, an teorainn leathanach sin a thabhairt isteach ach le haghaidh tairiscintí don phobal nó le haghaidh urrúis a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte. Ní bheadh teorainn leathanach iomchuí maidir le hurrúis chothromais nach scaireanna nó urrúis neamhchothromais iad, lena n-áirítear raon leathan ionstraimí éagsúla, lena n-áirítear cinn chasta. Lena chois sin, ba cheart an achoimre, faisnéis a ionchorpraíodh trí thagairt nó faisnéis atá le soláthar a eisiáimh ón teorainn leathanach sin i gcás ina bhfuil cúlra casta airgeadais ag an eisitheoir nó i gcás ina ndearna an t-eisitheoir gealltanais suntasach airgeadais.
- (17) Ba cheart formáid chaighdeánaithe agus seicheamh caighdeánaithe na faisnéise atá le nochtadh sa réamheolaire a bheith ina gceanglas, gan beann ar cé acu a rinneadh nó nach ndearnadh réamheolaire, nó réamheolaire bunaidh, a dhréachtú mar dhoiciméad aonair nó cé acu atá nó nach bhfuil sé comhdhéanta de dhoiciméid ar leithligh. Is gá, dá bhrí sin, go leagfar amach in Iarscríbhinní I, II agus III a ghabhann le Rialachán (AE) 2017/1129 seicheamh caighdeánaithe na ranna ina nochtfar an fhaisnéis sa réamheolaire nó, ar leithligh, sa doiciméad clárúcháin agus sa nóta urrús. Ba cheart na hIarscríbhinní sin a bheith ina mbonn don Choimisiún chun leasú a dhéanamh ar aon ghníomh tarmhligthe lena bhforchuirtear formáid chaighdeánaithe agus seicheamh caighdeánaithe de ranna den réamheolaire, den réamheolaire bunaidh agus de na téarmaí deiridh, lena n-áirítear maidir le míreanna um nochtadh laistigh de na ranna sin. Ina theannta sin, is

gá seicheamh caighdeánaithe na faisnéise atá le nochtadh in achoimre an réamheolaire a leagan amach.

- (18) Is doiciméad tábhachtach **agus bunriachtanach** í achoimre an réamheolaire, a fheidhmíonn mar threoir chun tacú le hinfheisteoirí miondíola tuiscint níos fearr a fháil ar an réamheolaire ina iomláine agus a mbealach a dhéanamh tríd agus, ar an dóigh sin, cinntí eolasacha infheistíochta a dhéanamh. Chun go mbeidh achoimre an réamheolaire níos soléite agus níos sothuigthe d'infheisteoirí miondíola, is gá ligean d'eisitheoirí faisnéis a chur i láthair nó achoimre a thabhairt uirthi san achoimre ar an réamheolaire i bhfoirm cairteacha, graf nó táblaí, **agus gan níos mó ná seacht dtaobh de pháipéar A4 a bheith inti.**
- (19) Le Rialachán (AE) 2017/1129 féadfaidh eisitheoirí leathanach amháin a chur le fad uasta achoimre an réamheolaire i gcás ina bhfuil ráthaíocht ag gabháil leis na hurrúis, ós rud é nach mór faisnéis faoin ráthaíocht agus faoin ráthóir araon a sholáthar. I gcás ina bhfuil níos mó ná ráthóir amháin ann, áfach, d'fhéadfadh sé nach leor leathanach breise. Is gá, dá bhrí sin, fad uasta an achoimre ar an réamheolaire a shíneadh a thuilleadh i gcás ráthaíochtaí a sholáthraíonn níos mó ná ráthóir amháin.
- (20) Le Rialachán (AE) 2017/1129 ceadaítear d'eisitheoir a bhfuil ceadú faighte aige le haghaidh doiciméad clárúcháin uilíoch ar feadh 2 bhliain as a chéile gach doiciméad clárúcháin uilíoch ina dhiaidh sin agus aon leasú a dhéanfar air a chomhdú gan ceadú a fháil roimh ré. Chun na hualaí neamhriachtanacha a laghdú agus chun úsáid an doiciméid clárúcháin uilíoch a dhreasú, is gá laghdú go 1 bhliain a dhéanamh ar an gceanglas maidir le formheas a fháil ón údarás inniúil chun stádas eisitheora rialta a bhaint amach agus an tairbhe a fháil gan ach gach doiciméad clárúcháin uilíoch ina dhiaidh sin agus aon leasuithe air a chomhdú. Ní dhéanfar difear le maolú den sórt sin do chosaint infheisteoirí, toisc nach bhféadfar an doiciméad clárúcháin uilíoch ná aon leasú air a úsáid mar chomhchuid de réamheolaire gan é a chur faoi bhráid an údarás inniúil iomchuí lena cheadú arís. Ina theannta sin, tá cead ag údarás inniúil athbhreithniú a dhéanamh ar dhoiciméad clárúcháin uilíoch a comhdaíodh leis ar bhonn ex-post aon uair a mheasann an t-údarás inniúil sin gur gá sin agus, i gcás inarb iomchuí, féadfaidh sé leasuithe a iarraidh.
- (21) Chun TTP cuideachtaí príobháideacha ar mhargaí poiblí an Aontais a éascú agus, go ginearálta, chun costais neamhriachtanacha agus ualaí neamhriachtanacha a laghdú do chuideachtaí a thairgeann urrúis don phobal nó ar mian leo iad a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, ba cheart cuíchóiriú suntasach a dhéanamh ar an réamheolaire le haghaidh urrúis chothromais agus neamhchothromais araon, agus a áirithiú go gcoinneofar ardleibhéal leordhóthanach cosanta d'infheisteoirí.
- (22) Cé go bhfuil sé ró-shaintreorach do FBManna, is cosúil go mbeadh an leibhéal um nochtadh i Réamheolaire Fáis de chuid AE oiriúnach don fheidhm do chuideachtaí ar mian leo go ligfear isteach chun trádála iad ar mhargadh rialáilte. Is iomchuí, dá bhrí sin, Iarscríbhinní I, II agus III a ghabhann le Rialachán (AE) 2017/1129 a ailíniú le leibhéal um nochtadh réamheolaire Fáis de chuid AE, trí na hIarscríbhinní gaolmhara a leagtar síos i Rialachán Tarmligthe (AE) 2019/980 ón gCoimisiún<sup>14</sup> a ghlacadh mar thagairt.

---

<sup>14</sup> Rialachán Tarmligthe (AE) 2019/980 ón gCoimisiún an 14 Márta 2019 lena bhforlíontar Rialachán (AE) 2017/1129 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle a mhéid a bhaineann le formáid, ábhar, grinnscrúdú agus formheas an réamheolaire atá le foilsíú

- (23) Mar gheall ar an tábhacht mhéadaitheach a bhaineann le tosca inbhuanaitheachta i gcinntí infheistíochta, tá infheisteoirí ag féachaint níos mó agus níos mó ar fhaisnéis faoi chúrsaí comhshaoil, sóisialta agus rialachais (ESG) agus cinntí infheistíochta eolasacha á ndéanamh acu. Is gá, dá bhrí sin, cosc a chur ar ghlas-snasú, trí leagan síos na faisnéise a bhaineann le ESG a bheidh le soláthar, i gcás inarb ábhartha, sa réamheolaire i ndáil le hurrúis chothromais nó neamhchothromais a thairgtear don phobal nó a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte. Níor cheart, áfach, forluí a bheith ann idir an ceanglas sin agus an ceanglas a leagtar síos i ndlí eile de chuid an Aontais an fhaisnéis sin a sholáthar. Cuideachtaí a thairgeann urrúis chothromais don phobal nó a iarrann urrúis cothromais a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, ba cheart dóibh, dá bhrí sin, na tuarascálacha bainistíochta agus na tuarascálacha comhdhlúite bainistíochta a ionchorprú trí thagairt sa réamheolaire, ar feadh na dtréimhsí a chumhdaítear leis an bhfaisnéis airgeadais stairiúil, lena n-áirítear an tuairisciú inbhuanaitheachta, mar a cheanglaítear le Treoir 2013/34/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>15</sup>. Ina theannta sin, ba cheart a thabhairt de chumhacht don Choimisiún sceideal a leagan amach ina sonrú an fhaisnéis a bhaineann le ESG atá le cuimsiú i réamheolairí maidir le hurrúis neamhchothromais a fhógraítear mar urrúis ina gcuirtear tosca ESG san áireamh nó ina saothraítear cuspóirí ESG. ***Ba cheart don Choimisiún comhsheasmhacht a áirithiú idir formáid na nochtuithe inbhuanaitheachta faoi Threoir 2013/34/AE agus na nochtaí sin faoi na teimpléid um rogha a bheith páirteach arna ndrúchtú de bhun Airteagal 20 de Rialachán (AE) 2023/... ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>16</sup>.***
- (24) Déantar foráil in Airteagal 14 de Rialachán (AE) 2017/1129 maidir leis an bhféidearthacht réamheolaire simplithe a dhrúchtú le haghaidh eisiúintí tánaisteacha a dhéanann cuideachtaí a ligeadh isteach chun a dtrádála cheana ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna go leanúnach ar feadh 18 mí ar a laghad. Mar sin féin, meastar go bhfuil leibhéal nochta na réamheolairí simplithe le haghaidh eisiúintí tánaisteacha fós ró-shainordaitheach agus róchosúil le réamheolaire caighdeánach chun difríocht shuntasach a dhéanamh maidir le heisiúintí tánaisteacha cuideachtaí a ligeadh a n-urrús isteach cheana chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna agus atá faoi réir ceanglais maidir le nochtadh tréimhsiúil agus leanúnach. Chun go mbeidh sé níos éasca an doiciméadacht um liostú a thuiscint, agus mar sin chun cosaint infheisteoirí a dhéanamh níos éifeachtaí, agus costais agus ualaí d'eisitheoirí a laghdú, ba cheart réamheolaire Leantach AE nua níos éifeachtaí a thabhairt isteach le haghaidh eisiúintí tánaisteacha den sórt sin. Chun teorainn a chur le hualaí ar eisitheoirí agus chun infheisteoirí a chosaint, áfach, is gá foráil a dhéanamh maidir le

---

nuair a thairgtear urrúis don phobal nó nuair a ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, agus lena n-aisghairtear Rialachán (CE) Uimh. 809/2004 ón gCoimisiún (IO L 166, 21.6.2019, lch. 26).

<sup>15</sup> Treoir 2013/34/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 26 Meitheamh 2013 maidir leis na ráitis airgeadais bhliantúla, na ráitis airgeadais chomhdhlúite agus na tuarascálacha gaolmhara de chuid cineálacha áirithe gnóthas, lena leasaítear Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus lena n-aisghairtear Treoracha 78/660/CEE agus 83/349/CEE ón gComhairle (IO L 182, 29.6.2013, lch. 19).

<sup>16</sup> ***Rialachán (AE) 2023/... ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle maidir le bannaí glasa Eorpacha agus nochtaí roghnacha le haghaidh bannaí a mhargaítear mar bhannaí atá inbhuanaithe ó thaobh an chomhshaoil de agus le haghaidh bannaí atá nasctha le hinbhuanaitheacht (IO L ... ELI:...).***

hidirthréimhse do réamheolairí arna bhformheas faoin gcóras nochta simplithe le haghaidh eisiúintí tánaisteacha roimh dháta chur i bhfeidhm an chórais nua. Ba cheart réamheolaire Leantach AE den sórt sin a bheith ar fáil d'eisitheoirí a ligeadh a n-urrúis isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna go leanúnach le 18 roimhe sin ar a laghad, nó do thairgeoirí na n-urrús sin. Ba cheart é a áirithiú leis na critéir sin gur chomhlíon na heisitheoirí sin na ceanglais maidir le nochtadh tréimhsiúil agus leanúnach a leagtar síos i dTreoir 2004/109/CE, i gcás inarb infheidhme, Rialachán (AE) Uimh. 596/2014, nó, i gcás inarb infheidhme, Rialachán Tarmhligthe (AE) 2017/565. Ionas gur féidir le heisitheoirí lántairbhe a bhaint as an gcineál réamheolaire maolaithe sin, ba cheart raon feidhme leathan a bheith ag an réamheolaire Leantach AE agus ba cheart a chuimsiú ann tairiscintí poiblí nó ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte urrús atá idirmhalartach nó nach bhfuil idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála. Mar sin féin, maidir le heisitheoir nach bhfuil aige ach urrúis neamhchothromais a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna, níor cheart cead a bheith aige réamheolaire leantach AE a dhréachtú chun urrúis chothromais a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, toisc go n-éilítear le TTP urrús cothromais go nochtfaí réamheolaire iomlán chun gur féidir le hinfheisteoirí cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh.

- (25) Ní fhéadfar réamheolaire Téarnaimh an Aontais dá dtagraítear in Airteagal 14a de Rialachán (AE) **2017/1129 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle** a úsáid a thuilleadh i ndiaidh an 31 Nollaig 2022. Bhí de bhuntáiste leis an réamheolaire Téarnaimh sin de chuid an Aontais gur doiciméad aonair a bhí ann a bhí teoranta ó thaobh méide de, rud a d'fhág gurbh fhurasta d'eisitheoirí é a dhréachtú agus gurbh fhurasta d'infheisteoirí é a thuiscint. Ar na cúiseanna sin, **d'fhéadfadh** réamheolaire Leantach an Aontais samhail **chomhchosúil** a leanúint, agus ba cheart é a bheith faoi réir na tréimhse grinnscrúdaithe laghdaithe a bhfuil réamheolaire Téarnaimh an Aontais faoina réir. Mar sin féin, níor cheart, ar chúiseanna follasacha, leis na ceanglais maidir le réamheolaire Leantach an Aontais, go gceanglófaí nochtaí a bhaineann le géarchéim COVID-19. Ós rud é gur cheart réamheolaire Leantach an Aontais a chur in ionad an réamheolaire shimplithe le haghaidh eisiúintí tánaisteacha agus réamheolaire Téarnaimh an Aontais, ba cheart é a bheith buan agus ar fáil le haghaidh eisiúintí tánaisteacha urrús cothromais agus le haghaidh eisiúintí tánaisteacha urrús neamhchothromais araon. Ina theannta sin, níor cheart úsáid na n-urrús sin a bheith faoi réir aon srianta de bhreis ar an gceanglas maidir le tréimhse íosta leanúnach ligean isteach na n-urrús lena mbaineann chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna.
- (26) Ba cheart achoimre ghearrfhoirme a bheith i réamheolaire Leantach an Aontais mar fhoinsé úsáideach faisnéise d'infheisteoirí. Ba cheart an achoimre sin a leagan amach ag tús réamheolaire Leantach AE agus ba cheart díriú inti ar fhaisnéis bhunriachtanach lena gcuirfear ar chumas infheisteoirí a chinneadh cad iad na tairiscintí don phobal agus ligean isteach scaireanna chun a dtrádála a ndéanfaidh siad tuilleadh staidéir orthu, agus athbhreithniú a dhéanamh ina dhiaidh sin ar réamheolaire Leantach AE ina iomláine chun cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh.
- (27) Chun doiciméad comhchuibhithe a dhéanamh de réamheolaire Leantach an Aontais agus chun a inléiteacht a éascú d'infheisteoirí ar fud an Aontais, gan beann ar an dlínse ina dtairgtear urrúis don phobal nó ina ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, ba cheart a fhoráid a chaighdeánú le haghaidh urrúis cothromais agus le haghaidh urrúis neamhchothromais araon. Ar an gcúis chéanna, ba cheart an fhaisnéis i

réamheolaire Leantach an Aontais a nochtadh i seicheamh caighdeánaithe. Chun inléiteacht réamheolaire leantach an Aontais a fheabhsú agus chun gur fusa d'infheisteoirí anailís a dhéanamh air agus a mbealach a dhéanamh tríd, ba cheart líon leathanach an réamheolaire sin a theorannú le haghaidh eisiúintí tánaisteacha scaireanna. Bheadh teorainn leathanach den sórt sin, áfach, míchuí do chatagóir leathan urrús cothromais seachas scaireanna nó urrúis neamhchothromais, lena n-áirítear raon leathan ionstraimí éagsúla, ionstraimí casta san áireamh. Lena chois sin, ba cheart an achoimre, faisnéis a ionchorpraíodh trí thagairt nó faisnéis atá le soláthar a eisiáimh ón teorainn leathanach sin i gcás ina bhfuil cúlra casta airgeadais ag an eisitheoir nó i gcás ina ndearna an t-eisitheoir gealltanais suntasach airgeadais.

- (28) Ceann de phríomhchuspóirí Aontas na Margaí Caipitil is ea rochtain FBManna ar mhargaí poiblí san Aontas a éascú, foinsí eile maoiniúcháin seachas iasachtú bainc a sholáthar do na FBManna sin agus an deis a thabhairt dóibh méadú agus fás. Is féidir leis an gcostas a bhaineann le réamheolaire a sholáthar a bheith ina dhíspreagadh do FBManna atá sásta urrúis a thairiscint don phobal, ag féachaint do ghnáthmhéid íseal chomaoin na dtairiscintí sin. Réamheolaire níos éadroime is ea réamheolaire Fáis de chuid AE, a tugadh isteach le Rialachán (AE) 2017/1129, agus tá sé ar fáil do FBManna agus do roinnt catagóirí eile tairbhíthe, lena n-áirítear cuideachtaí a bhfuil caipitliú margaidh suas le EUR 500 milliún acu agus a ligeadh a n-urrúis isteach cheana chun a dtrádála ar mhargadh fáis FBManna. Bhí sé d'aidhm ag an réamheolaire Fáis de chuid AE na costais a bhaineann le réamheolaire a ullmhú d'eisitheoirí beaga a laghdú, agus ag am céanna faisnéis ábhartha a sholáthar d'infheisteoirí chun an tairiscint a mheas agus cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh. Cé gur féidir le heisitheoirí a dhréachtaíonn réamheolaire Fáis de chuid AE coigilteas costas measartha mór a bhaint amach, meastar go bhfuil an leibhéal nochta a dhéantar i réamheolaire Fáis de chuid AE fós ró-shaintreorach agus róchosúil le réamheolaire caighdeánach chun difríocht shuntasach a dhéanamh do FBManna. Tá gá, dá bhrí sin, le **réamheolaire** Fáis de chuid AE a bhfuil riachtanais éadroma ag baint leis chun nach mbeidh doiciméadú an liostaithe do FBManna chomh casta trom agus lena chur ar chumas FBManna coigilteas níos tábhachtaí fós a bhaint amach. Chun teorainn a chur leis na hualaí ar eisitheoirí agus chun infheisteoirí a chosaint, áfach, tá sé riachtanach go ndéanfaí foráil maidir le hidirthréimhse le haghaidh réamheolairí Fáis de chuid AE a dhéanfar a fhormheas roimh dháta chur i bhfeidhm an chórais nua.
- (29) Ba cheart na ceanglais maidir le hábhar an **réamheolaire** Fáis de chuid AE a bheith éadrom, ag cur san áireamh leibhéal nochta réamheolaire Téarnaimh an Aontais agus cuid de na doiciméid is simplí um ligean isteach a éilíonn roinnt margaí fáis FBManna ar eisitheoirí a sholáthar i gcás díolúine ón oibleagáid maidir le réamheolaire a fhoilsiú, agus an t-ábhar a leagfar síos i leabhair rialacha na margaí fáis FBManna. Ba cheart an fhaisnéis laghdaithe atá le nochtadh i **réamheolaire** Fáis de chuid an Aontais a bheith comhréireach le méid na gcuideachtaí atá liostaithe ar na margaí fáis FBManna agus lena riachtanais tiomsaithe airgid agus ba cheart leibhéal leordhóthanach cosanta d'infheisteoirí a áirithiú léi. Ba cheart **go bhféadfaí** a cheangal ar chuideachtaí incháilithe **réamheolaire** Fáis de chuid AE a úsáid chun urrúis a thairiscint don phobal, chun an t-aistriú chuig córas nua agus níos éifeachtaí a éascú agus chun seachaint an riosca go gcuirfeadh comhairleoirí ina luí ar chuideachtaí beaga leanúint leis an réamheolaire iomlán a úsáid.
- (30) Ba cheart **réamheolaire** Fáis de chuid AE a bheith ar fáil do FBManna, eisitheoirí seachas FBManna a ligtear a n-urrúis isteach nó a bhfuil a n-urrúis le ligean isteach chun

a dtrádála ar mhargadh fáis FBManna, agus tairiscintí ó chuideachtaí beaga neamhliostaithe suas le EUR 50 000 000 thar thréimhse 12 mhí. Chun caighdeán nochtadhá shraith ar mhargaí rialáilte a sheachaint, ag brath ar mhéid an eisitheora, níor cheart an **réamheolaire** Fáis de chuid AE a bheith ar fáil do chuideachtaí a ligeadh a n-urrúis isteach chun a dtrádála ar mhargaí rialáilte cheana nó a bhfuil a n-urrúis le ligean isteach chun a dtrádála ar mhargaí rialáilte. Mar sin féin, chun uasghrádú chuig margadh rialáilte a éascú agus chun go mbeidh eisitheoirí ábalta tairbhe a bhaint as nochtadh do bhonn níos leithne infheisteoirí, ba cheart eisitheoirí ar ligeadh a n-urrúis isteach acu chun a dtrádála cheana ar mhargadh fáis FBManna go leanúnach ar feadh 18 mí roimhe sin ar a laghad a cheadú chun réamheolaire Leantach AE a úsáid chun aistriú chuig margadh rialáilte, mura bhfuil siad ag baint siad leas as díolúine i leith eisiúint leantach den sórt sin ar mhargadh rialáilte.

- (31) Ba cheart achoimre ■ a bheith i **réamheolaire** Fáis de chuid AE, mar fhoinse úsáideach faisnéise d'infheisteoirí miondíola, ag a mbeidh an fhormaid agus an t-ábhar céanna agus atá ag réamheolaire Leantach AE. Ba cheart an achoimre sin a leagan amach ag tús **réamheolaire** Fáis de chuid AE agus ba cheart díriú inti ar fhaisnéis bhunriachtanach lena gcuirfear ar chumas infheisteoirí a chinneadh cad iad na tairiscintí don phobal agus ligean isteach scaireanna chun a dtrádála a ndéanfaidh siad tuilleadh staidéir orthu, agus athbhreithniú a dhéanamh ina dhiaidh sin ar an **réamheolaire** Fáis de chuid AE ina iomláine chun cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh.
- (32) Ba cheart an **réamheolaire** Fáis de chuid an Aontais a bheith ina dhoiciméad comhchuibhithe atá soléite ag infheisteoirí, gan beann ar an dlínse laistigh den Aontas ina dtairgtear na hurrúis lena mbaineann don phobal nó ina ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte. Ba cheart, dá bhrí sin, leagan amach an doiciméid a chaighdeánú le haghaidh urrúis chothromais agus le haghaidh urrúis neamhchothromais araon agus ba cheart an fhaisnéis a áirítear sa **réamheolaire** Fáis de chuid an Aontais a nochtadh i seicheamh caighdeánaithe. Chun inléiteacht an **réamheolaire** Fáis de chuid AE a chaighdeánú agus a fheabhsú tuilleadh agus chun é a dhéanamh níos éasca d'infheisteoirí anailís a dhéanamh air agus a mbealach a dhéanamh tríd, ba cheart teorainn leathanach a thabhairt isteach i gcás ina ndrúchtófar **réamheolaire** Fáis de chuid AE le haghaidh eisiúintí tánaisteacha scaireanna. Ba cheart an teorainn leathanach sin a bheith éifeachtúil freisin i gcomhthéacs na gceanglas níos éadroime maidir le hábhar **réamheolaire** Fáis de chuid AE agus éifeachtach maidir leis an bhfaisnéis is gá a sholáthar chun go mbeidh infheisteoirí ábalta cinntí eolasacha infheistíochta a dhéanamh. Bheadh teorainn leathanach, áfach, míchuí do chatagóir leathan na n-urrús cothromais seachas scaireanna nó urrúis neamhchothromais, lena n-áirítear raon leathan ionstraimí éagsúla, ionstraimí casta san áireamh. Lena chois sin, ba cheart an achoimre, faisnéis a ionchorpraíodh trí thagairt nó faisnéis atá le soláthar a eisiáimh ón teorainn leathanach sin i gcás ina bhfuil cúlra casta airgeadais ag an eisitheoir nó i gcás ina ndearna an t-eisitheoir gealltanas suntasach airgeadais.
- (33) Ba cheart don réamheolaire leantach AE agus an **réamheolaire** Fáis de chuid AE na cineálacha eile réamheolairí a leagtar síos i Rialachán (AE) 2017/1129 a chomhlánú. Dá bhrí sin, mura luaitear a mhalairt go sainráite, ba cheart gach tagairt don téarma 'réamheolaire' faoi Rialachán (AE) 2017/1129 a thuiscint mar thagairt do gach cineál éagsúil réamheolairí, lena n-áirítear réamheolaire leantach AE agus doiciméad eisiúna Fáis de chuid AE.



- (34) Ba cheart tosca riosca atá ábhartha agus sonrach don eisitheoir agus dá urrúis nó dá hurrúis a lua sa réamheolaire. Ar an gcúis sin, cuirfear tosca riosca i láthair freisin i líon teoranta catagóirí riosca, ag brath ar a gcineál. ■ Chun feabhas a chur ar intuigtheacht an réamheolaire agus chun é a dhéanamh níos éasca d’infheisteoirí cinntí infheistíochta eolasacha a dhéanamh, is gá a shonrú nár cheart d’eisitheoirí barraíocht tosca riosca cineálacha a chur san réamheolaire, tosca nach bhfeidhmíonn ach mar shéanadh, nó a bhféadfadh na riosca sonracha ar cheart d’infheisteoirí a bheith ar an eolas fúthu a cheilt leo. ***I ngach catagóir riosca, ba cheart na fachtóirí riosca is ábhartha a lua ar dtús.***
- (35) Faoi Airteagal 17(1) de Rialachán (AE) 2017/1129, i gcás nach féidir praghas tairisceana deiridh agus méid na n-urrús a thairgtear don phobal a chur sa réamheolaire, tá ceart chun tarraingt siar ag an infheisteoir ar féidir é a fheidhmiú laistigh de 2 lá ***gnó*** i ndiaidh praghas tairisceana deiridh nó méid na n-urrús atá le tairiscint don phobal a chomhdú. Chun an leibhéal cosanta d’infheisteoirí a mhéadú, ba cheart síneadh a chur leis an tréimhse inar féidir le hinfeisteoir sin an ceart tarraingt siar a fheidhmiú. Is den tábhacht é, áfach, teorainn a chur le hualaí riaracháin na n-eisitheoirí. ■
- (36) Le hAirteagal 19 de Rialachán (AE) 2017/1129, tugtar an deis d’eisitheoirí faisnéis áirithe a chorprú sa réamheolaire trí thagairt. Tugadh an fhéidearthacht sin isteach chun an t-ualach ar eisitheoirí a laghdú agus chun dúbláil faisnéise a nochtadh agus a foilsíodh cheana faoi dhlí eile um sheirbhísí airgeadais an Aontais a sheachaint. Chun laghdú suntasach a dhéanamh ar ualaí eisitheoirí agus chun dúbailt faisnéise a nochtadh agus a foilsíodh cheana faoi dhlí eile um sheirbhísí airgeadais an Aontais a sheachaint, ba cheart ceanglas dlíthiúil a dhéanamh den fhéidearthacht sin nuair atá faisnéis le nochtadh i réamheolaire agus nuair a chomhlíontar léi na coinníollacha a leagtar síos in Airteagal 19(1) de Rialachán (EU) 2017/1129 trí thagairt. Le ceanglas dlíthiúil den sórt sin, ní dhéanfaí ach laghdú teoranta ar inléiteacht na faisnéise d’infheisteoirí ar cheart dóibh a bheith ábalta, amach anseo, rochtain a fháil ar shonraí na cuideachta atá láraithe ar an bPointe Rochtana Aonair Eorpach<sup>17</sup> ar bhealach níos éifeachtúla agus níos éifeachtaí. Cé go bhfuil leagan amach agus imlíne chruinn na reachtaíochta amach anseo á bplé ag na comhreachtóirí faoi láthair, meastar go gcuirfidh an ***Pointe Rochtana Aonair Eorpach*** ar chumas infheisteoirí an chuid is mó den fhaisnéis ábhartha a aimsiú in aon áit amháin, rud a éascóidh tuilleadh rochtana ar fhaisnéis arna corprú trí thagairt i réamheolairí. Mar sin féin, ba cheart cead a bheith ag cuideachtaí i gcónaí faisnéis nach bhfuil le nochtadh i réamheolaire a chorprú trí thagairtí ar bhonn deonach, ar choinníoll go gcomhlíonann an fhaisnéis sin na coinníollacha a leagtar síos in Airteagal 19(1) de Rialachán (AE) 2017/1129 maidir le corprú trí thagairtí.
- 
- (38) Le Rialachán (AE) 2017/1129 cuirtear chun cinn cóineasú agus comhchuibhiú rialacha maidir le grinnscrúdú agus formheas réamheolairí ag na húdaráis inniúla. Go sonrach, rinneadh na critéir maidir le grinnscrúdú ar iomláine, intuigtheacht agus comhsheasmhacht an réamheolaire a chuíchóiriú agus a leagan síos i Rialachán Tarmligthe (AE) 2019/980. Ní liosta uileghabhálach é an liosta critéar sin, áfach, toisc gur cheart go gceadófaí leis an liosta sin forbairtí agus nuálaíochtaí sna margáí

<sup>17</sup> ■ Rialachán (AE) .../... ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle ***an ...*** lena mbunaítear Pointe Rochtana Aonair Eorpach lena soláthraítear rochtain láraithe ar fhaisnéis atá ar fáil go poiblí agus atá ábhartha do sheirbhísí airgeadais, do mhargáí caipitil agus don inbhuanaitheacht (IO L... ELI:....).

airgeadais a chur san áireamh. Dá thoradh sin, le Rialachán Tarmligthe (AE) 2019/980, ceadaítear d'údaráis inniúla critéir bhreise a chur i bhfeidhm maidir le réamheolairí a ghrinnscrúdú agus a fhorfhéas i gcás ina measann na húdaráis inniúla sin gur gá é sin chun infheisteoirí a chosaint. Léiríodh i dtuarascáil an athbhreithnithe píaraí ón Údarás Eorpach um Urrúis agus Margaí ('ESMA')<sup>18</sup> gur cruthaíodh leis an bhféidearthacht sin difríochtaí ábhartha sa dóigh a gcuireann údaráis inniúla critéir bhreise ghrinnscrúdaithe i bhfeidhm agus a n-iarrann siad ar eisitheoirí faisnéis bhreise a sholáthar sa réamheolaire faoina ngrinnscrúdú. *Níor cheart d'údaráis inniúla náisiúnta doiciméadacht bhreise a éileamh de bhreis ar an doiciméadacht a cheanglaítear le Rialachán (AE) 2017/1129 maidir le réamheolaire, réamheolaire Leantach AE nó réamheolaire Fáis de chuid AE a tharraingt suas, nó de bhreis ar an doiciméadacht sin a cheanglaítear leis an Rialachán seo, mar a shonraítear i ngníomhartha tarmligthe.*

- (39) Is uirlis éifeachtach iad athbhreithnithe píaraí a dhéanann ESMA chun cóineasú maoirseachta ar fud an Aontais a chur chun cinn. Chun cóineasú maoirseachta a chothú maidir le próisis ghrinnscrúdaithe agus formheasta na n-údaráis inniúil agus measúnú á dhéanamh acu ar iomláine, comhsheasmhacht agus intuigtheacht na faisnéise a chuimsítear i réamheolaire, agus chun measúnú a dhéanamh ar thionchar cur chuige éagsúla i dtaca le grinnscrúdú agus formheas ag údaráis inniúla, is iomchuí ceangal a chur ar ESMA athbhreithnithe píaraí athfhillteacha a dhéanamh ar ghrinnscrúdú agus ar fhorfhéas réamheolairí ar bhonn rialta agus na tréimhsí ama iomchuí a shonrú.
- (40) Ceanglaítear le hAirteagal 21 de Rialachán (AE) 2017/1129, i gcás TTP scaireanna, go bhfoilseofar an réamheolaire 6 lá oibre ar a laghad roimh dheireadh na tairisceana. Chun próisis leabharbhunaithe thapa a chothú, go háirithe i margaí mearghluaiseachta, agus chun cur le tarraingteacht chuimsiú na n-infheisteoirí miondíola in TTPanna, ba cheart an íostréimhse reatha 6 lá idir foilsíú an réamheolaire agus deireadh tairisceana scaireanna a laghdú, gan dul i gcion ar chosaint infheisteoirí.
- (40a) *Chun soiléiriú a dhéanamh ar ré na bpróiseas leabharbhunaithe le linn TTP agus próisis éagsúla eile a bhaineann le bainistiú ar eisiúintí scaireanna agus ar aistriú, is iomchuí gach tréimhse den sórt sin a chur in iúl i dtéarmaí laethanta gnó (lena n-áirítear an Satharn), seachas laethanta oibre (nach bhfuil an Satharn san áireamh iontu).***
- (41) Chun sonraí a bhailiú lena dtacaítear le measúnú ar réamheolaire Leantach AE agus ar an doiciméad eisiúna Fáis de chuid AE, ba cheart leis an sásra stórála dá dtagraítear in Airteagal 21(6) de Rialachán (AE) 2017/1129 réamheolaire Leantach AE agus an doiciméad eisiúna Fáis de chuid AE a chumhdach, ar cheart iad a idirdhealú go soiléir ó na cineálacha eile réamheolairí.
- (42) Chun dáileadh an réamheolaire ar infheisteoirí a dhéanamh níos inbhuanaithe, chun digitíú san earnáil airgeadais a mhéadú agus chun deireadh a chur le costais neamhriachtanacha, níor cheart infheisteoirí a bheith i dteideal cóip pháipéir de réamheolaire a iarraidh a thuilleadh. Dá bhrí sin, níor cheart cóip den réamheolaire a sheachadadh chuig infheisteoirí ach i bhformáid leictreonach, arna iarraidh sin agus í a bheith saor in aisce.

---

<sup>18</sup> Athbhreithniú píaraí ar nósanna imeachta grinnscrúdaithe agus formheasta réamheolairí ag údaráis inniúla an 21 Iúil 2022 (ESMA42-111-7170).

- (43) Ceanglaítear le hAirteagal 23(3) de Rialachán (AE) 2017/1129 ar idirghabhálaithe airgeadais a chur in iúl d’infheisteoirí a cheannaigh nó a shuibscríobh urrúis tríd an idirghabhálaí airgeadais sin go bhféadfaí forlíonadh a fhoilsiú agus, i gcúinsí áirithe, go bhféadfaidh teagmháil a dhéanamh leis na hinfeisteoirí sin an lá a fhoilseofar forlíonadh. Le Rialachán (AE) 2021/337, tugadh isteach míreanna 2a agus 3a nua a ghabhann leis an Airteagal sin, ina ndéantar foráil maidir le córas níos comhréirí chun ualaí ar idirghabhálaithe airgeadais a laghdú, agus ardleibhéal cosanta d’infheisteoirí á choinneáil. Sonraítear sna míreanna sin na hinfeisteoirí ar cheart do na hidirghabhálaithe airgeadais dul i dteagmháil leo nuair a fhoilseofar forlíonadh agus nuair a chuirfear síneadh leis an spriocdháta faoina ndéanfar teagmháil leis na hinfeisteoirí sin agus an spriocdháta faoina bhféadfaidh na hinfeisteoirí sin a gcearta chun tarraingt siar a fheidhmiú. Ina theannta sin, sonraítear sna míreanna sin gur cheart d’idirghabhálaithe airgeadais teagmháil a dhéanamh le hinfeisteoirí a cheannaíonn nó a shuibscríobhann urrúis tráth nach déanaí ná deireadh na tréimhse tairisceana tosaigh. Tagraíonn an tréimhse sin don tréimhse ar lena linn a thairgeann eisitheoirí nó tairgeoirí urrúis don phobal mar a leagtar síos sa réamheolaire agus ní chuimsítear ann tréimhsí ina dhiaidh sin ar lena linn a n-athdhíoltar urrúis ar an margadh. Rachaidh an córas a tugadh isteach le hAirteagal 23(2a) agus (3a) de Rialachán (AE) 2017/1129 in éag an 31 Nollaig 2022. I bhfianaise an aiseolais dhearfaigh ar an iomlán a fuarthas ó na páirtithe leasmhara maidir leis an gcóras sin, ba cheart é a dhéanamh buan.
- (44) Le hAirteagal 23(2a) agus (3a) de Rialachán (AE) 2017/1129 cuireadh síneadh leis an spriocdháta chun teagmháil a dhéanamh le hinfeisteoirí incháilithe maidir le forlíonadh a fhoilsiú go dtí deireadh an chéad lae oibre i ndiaidh an lá a fhoilsítear an forlíonadh. Ionas gur féidir le hidirghabhálaithe airgeadais an spriocdháta sin a chomhlíonadh, is gá a leagan síos nach mbeidh ar idirghabhálaithe airgeadais ach na hinfeisteoirí sin a d’aontaigh go rachfaí i dteagmháil leo trí mhodh leictreonach a chur ar an eolas faoi fhoilsiú forlíonaidh. Ina theannta sin, ba cheart d’idirghabhálaithe airgeadais rogha maidir le teagmháil leictreonach a thairiscint d’infheisteoirí a chuir in iúl gur mian leo go ndéanfaí teagmháil leo trí mhodhanna eile seachas trí mhodhanna leictreonacha chun fógra faoi fhoilsiú forlíonaidh a fháil. Is gá freisin oibleagáid a chur ar idirghabhálaithe airgeadais a chur in iúl d’infheisteoirí nach n-aontaíonn go rachfaí i dteagmháil leo trí mhodh leictreonach agus a dhiúltaíonn an rogha maidir le teagmháil leictreonach a dhéanamh leo gur féidir leo breathnú ar shuíomh gréasáin an eisitheora nó an idirghabhálaí airgeadais go dtí go gcuirfear deireadh leis an tréimhse tairisceana nó go dtí go seachadfar na hurrúis, cibé acu is túisce, lena sheiceáil ar foilsíodh forlíonadh.
- (45) Chun cosaint infheisteoirí a áirithiú agus cóineasú rialála a chothú ar fud an Aontais, is iomchuí a leagan síos nár cheart forlíonadh a ghabhann le réamheolaire bunaidh a úsáid chun cineál nua urrúis, nár áiríodh an fhaisnéis is gá ina leith sa réamheolaire bunaidh sin, a thabhairt isteach. Thairis sin, ba cheart a iarraidh ar ESMA, laistigh de **18 mí** ó theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo, soiléireacht bhreise a sholáthar trí bhíthin treoirlínte maidir leis na himthosca ina bhfuil sé le meas go dtugtar cineál nua urrúis isteach le forlíonadh nach bhfuil tuairisc air cheana i réamheolaire bunaidh.
- (46) Ceanglaítear le hAirteagal 27 de Rialachán (AE) 2017/1129 ar eisitheoirí aistriúcháin ar a réamheolaire a chur ar fáil chun go bhféadfaidh údaráis agus infheisteoirí grinnscrúdú cuí a dhéanamh ar na réamheolairí sin agus rioscaí a mheasúnú. I bhformhór na gcásanna, ní mór aistriúchán a chur ar fáil i gceann amháin ar a laghad de na teangacha oifigiúla a nglacann údaráis inniúla gach Ballstáit leis i gcás ina ndéantar tairiscint nó ina lorgaítear ligean isteach chun trádála. Chun laghdú suntasach a dhéanamh ar ualaí

neamhriachtanacha, ba cheart cead a bheith ag cuideachtaí réamheolaire a dhréachtú i dteanga a úsáidtear de ghnáth sa réimse airgeadais idirnáisiúnta, gan beann ar cé acu an bhfuil an tairiscint nó an ligean isteach chun trádála de chineál intíre nó trasteorann, agus ba cheart ceanglas an aistriúcháin a bheith teoranta d'achóimre an réamheolaire chun cosaint infheisteoirí miondíola a áirithiú.

- (47) Ceanglaítear le hAirteagal 29 de Rialachán (AE) 2017/1129 faoi láthair go ndéanfaidh údarás inniúil Bhallstát baile eisitheoir na n-urrús lena mbaineann réamheolairí tríú tír a fhorpheas, gan beann ar cé acu a d'fhorpheas an t-údarás ábhartha tríú tír na réamheolairí sin cheana nó nár fhorpheas. Ceanglaítear leis an Airteagal sin freisin go nglacfaidh an Coimisiún cinneadh ina sonrú go bhfuil na ceanglais faisnéise a fhorchuirtear le dlí náisiúnta tríú tír den sórt sin coibhéiseach leis na ceanglais faoi Rialachán (AE) 2017/1129. Chun rochtain ar mhargaí poiblí san Aontas a éascú d'eisitheoirí tríú tíortha, lena n-áirítear FBManna, agus chun deiseanna infheistíochta breise a chur ar fáil d'infheisteoirí san Aontas, agus a gcosaint á háirithiú ag an am céanna, is gá an córas coibhéise a leasú. Go háirithe, chun an t-uasleibhéal cosanta a thairiscint d'infheisteoirí, ba cheart a shoiléiriú nach mór ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna atá bunaithe san Aontas a bheith ag gabháil le tairiscintí urrús don phobal san Aontas i gcás eisitheoirí tríú tír. Tá cead, áfach, ag eisitheoirí tríú tír an nós imeachta faoi Airteagal 28 de Rialachán (AE) 2017/1129 a úsáid maidir le haon chineál tairisceana urrús don phobal, trí réamheolaire a dhréachtú i gcomhréir leis an Rialachán sin. Ina theannta sin, ba cheart a shoiléiriú, i gcás ina ligfeadh urrúis isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte AE nó i gcás ina dtairgfear urrúis don phobal san Aontas, nach bhfuil réamheolairí coibhéiseacha tríú tír atá formheasta cheana ag údarás maoirseachta an tríú tír le comhdú ach le húdarás inniúil an Bhallstáit baile san Aontas. Ina theannta sin, na critéir choibhéise ghinearálta atá le bunú faoi láthair ar na ceanglais a leagtar síos in Airteagail 6, 7, 8 agus 13 de Rialachán (AE) 2017/1129, ba cheart iad a leathnú ionas go gcuimseofar iontu forálacha maidir le dliteanas, bailíocht an réamheolaire, tosca riosca, grinnscrúdú, formheas agus foilsíú an réamheolaire, agus fógráin agus forlíontaí. Chun cosaint infheisteoirí san Aontas a áirithiú, is gá sonrú a dhéanamh freisin go bhfuil na cearta agus na hoibleagáidí uile dá bhforáiltear faoi Rialachán (AE) 2017/1129 le cuimsiú sa réamheolaire tríú tír.
- (48) Tá gá le comhar éifeachtach le húdarás mhaoirseachta tríú tíortha i ndáil le malartú faisnéise leis na húdarás sin agus forfheidhmiú na n-oibleagáidí a eascraíonn as Rialachán (AE) 2017/1129 i dtríú tíortha chun infheisteoirí san Aontas a chosaint agus chun cothroime iomaíochta idir eisitheoirí atá bunaithe san Aontas agus eisitheoirí tríú tír a áirithiú. Chun malartú faisnéise éifeachtúil comhsheasmhach le húdarás mhaoirseachta a áirithiú, ba cheart do ESMA socruithe comhair le húdarás mhaoirseachta na dtríú tíortha lena mbaineann a leagan síos, agus ba cheart a thabhairt de chumhacht don Choimisiún an t-ábhar íosta agus an teimpléad a bheidh le húsáid le haghaidh na socruithe sin a chinneadh. Mar sin féin, chun cosaint infheisteoirí a áirithiú, maidir le tríú tíortha atá ar **liosta an Aontais de dhlínsí cánach neamh-chomhoibríocha chun críocha cánach agus** ar an liosta de na dlínsí a bhfuil easnaimh straitéiseacha ina gcóras náisiúnta i réimse an fhrithsciúrtha airgid agus an chomhraic i gcoinne maoiniú sceimhlitheoireachta agus ar bagairt shuntasach iad ar chóras airgeadais an Aontais, ba cheart iad a eisiáil ó na comhaontuithe comhair sin.
- (49) Is gá a áirithiú go bhfuil réamheolaire Leantach AE, **réamheolaire** Fáis de chuid AE agus achoimrí gaolmhara réamheolaire faoi réir na smachtbhannaí riaracháin agus na mbeart riaracháin céanna le réamheolairí eile. Ba cheart na smachtbhannaí agus na

bearta sin a bheith éifeachtach comhréireach agus athchomhairleach agus cur chuige comhchoiteann a áirithiú sna Ballstáit.

- (50) Ceanglaítear le hAirteagal 47 de Rialachán (AE) 2017/1129 ar ESMA tuarascáil a fhoilsiú gach bliain ina mbeidh staidreamh maidir leis na réamheolairí a formheasadh agus ar tugadh fógra ina leith san Aontas agus ina mbeidh anailís ar threochtaí. Is gá a leagan síos gur cheart a chuimsiú sa tuarascáil sin freisin faisnéis staidrimh faoi dhoiciméid eisiúna Fáis de chuid AE, arna n-idirdhealú de réir cineálacha eisitheoirí, agus ba cheart anailís a dhéanamh inti ar inúsáidteacht na gcóras nochta is infheidhme faoi réamheolaire Leantach AE, faoin dhoiciméid eisiúna Fáis de chuid AE agus faoi na doiciméid chlárúcháin uilíocha. Ar deireadh, ba cheart anailís a dhéanamh sa tuarascáil sin freisin ar an díolúine nua maidir le heisiúintí tánaisteacha urrús atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna.
- (51) Ba cheart don Choimisiún, i ndiaidh tréimhse ama iomchuí i ndiaidh dháta chur i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe sin, athbhreithniú a dhéanamh ar chur i bhfeidhm Rialachán (AE) 2017/1129 agus measúnú a dhéanamh go háirithe i dtaobh an iomchuí fós na forálacha maidir le hachóimre an réamheolaire, na córais nochta le haghaidh réamheolaire Leantach AE, *réamheolaire* Fáis de chuid AE agus an doiciméad clárúcháin uilíoch chun na cuspóirí a shaothraítear leis na forálacha sin a bhaint amach. Is gá a leagan síos freisin gur cheart anailís a dhéanamh sa tuarascáil sin ar na sonraí, na treochtaí agus na costais ábhartha i ndáil le réamheolaire Leantach an Aontais agus i ndáil leis an *réamheolaire* Fáis de chuid an Aontais. Go sonrath, ba cheart measúnú a dhéanamh sa tuarascáil sin i dtaobh an mbaintear cothromaíocht chúil amach leis na córais nua sin idir cosaint infheisteoirí agus laghdú na n-ualaí riaracháin. ***I bhfianaise a thábhachtaí atá sé a áirithiú go gcuirtear dlús le haontas na margáí caipitil, agus go léirítear leis réaltachtaí an mhargaidh a luaithe is féidir tar éis dóibh tarlú, ní mór an tréimhse iomchuí chun athbhreithnithe den sórt sin a dhéanamh ag an gCoimisiún a bheith níos giorra ná an tréimhse a bhí ann sular glacadh an Rialachán seo. Ba cheart don Choimisiún a mheas freisin an bhfuil údar maith leis na forálacha maidir le dliteanas réamheolaire a chomhchuíbhíú tuilleadh agus, má tá, ba cheart dó breithniú a dhéanamh ar leasuithe a dhéanamh ar na forálacha dliteanais a leagtar amach sa Rialachán seo.***
- (52) Le Rialachán (AE) Uimh. 596/2014, bunaítear creat láidir chun sláine an mhargaidh agus muinín infheisteoirí a chaomhnú trí dhéileáil chos istigh, nochtadh neamhdhleathach faisnéise ón taobh istigh agus cúbláil mhargaidh a chosc. Cuirtear roinnt oibleagáidí maidir le nochtadh agus coimeád taifead ar eisitheoirí leis agus éilítear ar eisitheoirí leis faisnéis ón taobh istigh a nochtadh don phobal. 6 bliana i ndiaidh a theacht i bhfeidhm, léirigh aiseolas a fuarthas ó pháirtithe leasmhara a bailíodh i gcomhthéacs na gcomhairliúchán poiblí agus na ngrúpaí saineolaithe go gcuireann roinnt gnéithe de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 ualach mór ar eisitheoirí. Is gá, dá bhrí sin, soiléireacht dhlíthiúil a threisiú, aghaidh a thabhairt ar cheanglais dhíríreacha d'eisitheoirí agus tarraingteacht fhoriomlán mhargáí caipitil an Aontais a mhéadú, agus leibhéal iomchuí cosanta d'infheisteoirí agus sláine an mhargaidh á n-áirithiú.
- (53) Le hAirteagal 14 agus Airteagal 15 de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 cuirtear toirmeasc ar dhéileáil chos istigh, ar nochtadh neamhdhleathach faisnéise ón taobh istigh agus ar chúbláil mhargaidh. Tá eisceacht in Airteagal 5 den Rialachán sin, áfach, maidir leis na toirmisc ar chlár aiscennaigh agus ar chobhsú. Ionas go mbainfidh clár

aischeannaigh leas as an díolúine sin, tá oibleagáid ar eisitheoirí tuairisc a thabhairt d'údarás inniúla uile na n-ionad trádála ar ligeadh na scaireanna isteach chun a dtrádála orthu nó a dtrádáiltear, gach idirbheart a bhaineann leis an gelár aischeannaigh orthu, lena n-áirítear faisnéis a shonraítear i Rialachán (AE) Uimh. 600/2014. Ina theannta sin, tá oibleagáid ar eisitheoirí na trádálacha a nochtadh don phobal ina dhiaidh sin. Tá na hoibleagáidí sin an-anásta. Is gá, dá bhrí sin, an nós imeachta tuairiscithe a shimpliú trína cheangal ar eisitheoir faisnéis maidir le hidirbhearta cláir aischeannaigh a thuairisciú d'údarás inniúil an mhargaidh is ábhartha, agus don údarás sin amháin, i gcomhthéacs leachtachta dá scaireanna. Is gá freisin an oibleagáid um nochtadh a shimpliú trí chead a thabhairt d'eisitheoir gan ach faisnéis chomhmiánaithe a nochtadh don phobal.

- (54) Faoi Airteagal 7(1), pointe (d), de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014, cuimsítear i bhfaisnéis ón taobh istigh, maidir le daoine a bhfuil cúram orthu maidir le forghníomhú orduithe a bhaineann le hionstraimí airgeadais, faisnéis a chuireann cliant in iúl agus a bhaineann le horduithe ar feitheamh an chliant in ionstraimí airgeadais, atá de chineál beacht, a bhaineann, go díreach nó go hindíreach, le heisitheoir amháin nó níos mó nó le hionstraim airgeadais amháin nó níos mó, agus, dá bpoibleofaí í, gur dócha go mbeadh tionchar suntasach aige sin ar phraghsanna na n-ionstraimí airgeadais sin, na gconarthaí spot-tráchtearraí gaolmhara, nó praghas na n-ionstraimí airgeadais díorthacha lena mbaineann. Tá an sainmhíniú sin rótheoranta, áfach, toisc nach mbaineann sé ach le daoine atá freagrach as orduithe a fhorghníomhú, ach d'fhéadfadh sé go mbeadh daoine eile ar an eolas faoi ordú nó idirbheart atá le teacht. Dá bhrí sin, ba cheart an sainmhíniú sin a leathnú chun cásanna a chumhdach freisin ina gcuirtear faisnéis ar aghaidh de bhua cuntas dílseánaigh nó ciste bainistithe a bhainistiú, agus go háirithe chun gach catagóir daoine a d'fhéadfadh a bheith ar an eolas faoi ordú amach anseo a chuimsiú.
- (55) De réir Airteagal 11(1) de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014, is éard atá i gceist le sondáil margaidh faisnéis a chur in iúl d'infheisteoir ionchasach amháin nó níos mó, sula bhfógraítear an t-idirbheart, d'fhonn spéis infheisteoirí ionchasacha in idirbheart féideartha agus na coinníollacha a bhaineann leis a thomhas, amhail a mhéid nó a phraghsáil fhéideartha, d'infheisteoir ionchasach amháin nó níos mó. Is cleachtas seanbhunaithe é sondáil margaidh a chuireann le margáil caipitil éifeachtúla. D'fhéadfadh sé, áfach, go gceanglófaí le sondáil margaidh faisnéis ón taobh istigh a nochtadh d'infheisteoirí ionchasacha agus go nochtfaí na páirtithe lena mbaineann do rioscaí dlíthiúla dá deasca. Ba cheart an sainmhíniú ar shondáil margaidh a bheith leathan chun freastal ar chineálacha eagsúla tíopeolaíochta na sondála agus na gcleachtas éagsúil ar fud an Aontais. Dá bhrí sin, ba cheart a chumhdach freisin leis an sainmhíniú ar shondáil margaidh cumarsáid faisnéise nach dtagann aon fhógra sonracha ina dhiaidh, mar sa chás sin freisin, d'fhéadfaí faisnéis ón taobh istigh a nochtadh d'infheisteoirí agus d'eisitheoirí ionchasacha agus ba cheart iad a bheith ábalta tairbhe a bhaint as an gcosaint a thugtar le hAirteagal 11 de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014.
- (56) Foráiltear le hAirteagal 11(4) de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 go measfar gur i ngnáthfheidhmiú fostaíochta, gairme nó dualgas duine a dhéantar faisnéis ón taobh istigh a nochtadh le linn sondáil margaidh agus, dá bhrí sin, ní hionann an nochtadh sin agus nochtadh neamhdhleathach faisnéise ón taobh istigh, i gcás ina gcomhlíonann an rannpháirtí margaidh a dhéanann an nochtadh na ceanglais a leagtar síos in Airteagal 11(3) agus (5) den Rialachán sin. ■

- (57) Is féidir leachtacht i scaireanna eisitheora a fheabhsú trí ghníomhaíochtaí soláthair leachtachta, lena n-áirítear socruithe maidir le cruthú margaidh nó conarthaí leachtachta. Is é atá i gceist le maidir le cruthú margaidh Conradh idir oibreoir an mhargaidh agus tríú páirtí a gheallann go gcoinneoidh sé an leachtacht i scaireanna áirithe agus a bhaineann leas as lacáistí ar tháillí trádála i gcomaoin air sin. Tugtar Conradh leachtachta ar chonradh idir eisitheoir agus tríú páirtí a gheallann go soláthróidh sé leachtacht i scaireanna an eisitheora, agus ar son an eisitheora. Le Rialachán (AE) Uimh. 2019/2115, tugadh isteach Airteagal 13 de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 an fhéidearthacht d'eisitheoirí ionstraimí airgeadais a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargaí fáis FBManna conradh leachtachta a dhéanamh le soláthraí leachtachta, ar choinníoll go gcomhlíontar coinníollacha áirithe. Ceann de na coinníollacha sin is ea gur admhaigh an t-oibreoir margaidh nó an gnólacht infheistíochta a oibríonn an margadh fáis FBManna i scríbhinn don eisitheoir go bhfuair sé cóip den chonradh leachtachta agus gur aontaigh sé le téarmaí agus coinníollacha an chonartha sin. Ní páirtí i gconradh leachtachta é oibreoir an mhargaidh fáis FBManna, áfach, agus bíonn castacht iomarcach mar thoradh ar an gceanglas gur aontaigh an t-oibreoir sin le téarmaí agus coinníollacha an chonartha leachtachta. Chun deireadh a chur leis an gcastacht sin agus chun forálacha leachtachta a chothú maidir leis na margaí fáis FBManna sin, is iomchuí deireadh a chur leis an gceanglas ar oibreoirí na margaí fáis FBManna aontú le téarmaí agus coinníollacha na gconarthaí leachtachta.
- (58) Tá sé d'aidhm ag an toirmeasc ar dhéileáil chos istigh cosc a chur ar aon saothrú a d'fhéadfaí a dhéanamh ar fhaisnéis ón taobh istigh agus ba cheart é a chur i bhfeidhm a luaithe a bheidh an fhaisnéis sin ar fáil. Is é is aidhm don cheanglas faisnéis chos istigh a nochtadh *rannchuidiú le praghasmhúnlú éifeachtúil trí aghaidh a thabhairt ar neamhshiméadracht faisnéise, rud a chuireann* ar chumas infheisteoirí cinntí eolasacha a dhéanamh *go tráthúil*. Nuair a nochtar faisnéis ag céim an-luath agus nuair is de réamhchineál é, d'fhéadfaí infheisteoirí a chur amú leis, seachas cur le praghasmhúnlú éifeachtúil agus aghaidh a thabhairt ar neamhshiméadracht na faisnéise. I bpróiseas fadtréimhseach, i bhfianaise na n-atriallta éagsúla atá fós le déanamh ar an bhfaisnéis, ní bheidh an fhaisnéis a bhaineann le céimeanna idirmheánacha aibí go leor agus mar sin níor cheart í a nochtadh. Sa chás sin, níor cheart don eisitheoir ach an fhaisnéis a nochtadh a bhaineann leis an imeacht a bhfuil sé beartaithe é a bhaint amach leis an bpróiseas fadtréimhseach, tráth a bheidh faisnéis den sórt sin sách beacht, amhail nuair a ghlacfaidh an bord bainistíochta an cinneadh ábhartha maidir leis an teagmhas sin a thabhairt i gcrích. I gcás próisis nach próiseas fadtréimhseach é, a bhaineann le himeachtaí aonuaire, go háirithe nuair nach mbraitheann tarlú na n-imeachtaí sin ar an eisitheoir, ba cheart an nochtadh a dhéanamh a luaithe a thiocthaidh an t-eisitheoir ar an eolas faoin imeacht sin.
- (59) Chun an measúnú ar an tráth a nochtann an t-eisitheoir an fhaisnéis ábhartha a éascú agus chun léirmhíniú comhsheasmhach ar an gceanglas a áirithiú, *ba cheart do ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla rialála a fhorbairt ionas go mbunófar liosta neamh-uileghabhálach de na cásanna inar dócha go gcuirfeadh moill ar nochtadh faisnéise ón taobh istigh an pobal amú. Ba cheart an chumhacht a thabhairt don Choimisiún gníomh tarmligthe a ghlacadh chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na caighdeáin theicniúla rialála arna bhforbairt ag ESMA a ghlacadh.*
- (60) Ba cheart d'eisitheoirí rúndacht faisnéise a bhaineann le céimeanna idirmheánacha a áirithiú i gcás nár nochtadh fós an t-imeacht, a bhfuil sé beartaithe é a bhaint amach le próiseas fadtréimhseach. Nuair a nochtfar an t-imeacht sin, níor cheart ceangal a bheith

ar an eisitheoir rúndacht na faisnéise a bhaineann le céimeanna idirmheánacha a chosaint a thuilleadh.

- █
- (64) Foráiltear le hAirteagal 19 de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 maidir le bearta coiscitheacha i gcoinne drochúsáid mhargaidh agus, go sonrach, déileáil chos istigh, maidir le daoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta agus daoine a bhfuil dlúthbhaint acu leo. Ar na bearta sin tá fógra a thabhairt maidir le hidirbhearta a dhéantar ar ionstraimí airgeadais an eisitheora ábhartha agus tá an toirmeasc ar idirbhearta a dhéanamh ar na hionstraimí sin i dtréimhsí sainithe áirithe. Go sonrach, foráiltear le hAirteagal 19(8) de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 nach mór do dhaoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta fógra a thabhairt don eisitheoir agus don údarás inniúil i gcás ina bhfuil idirbhearta ag na daoine ar mó iad ná an tairseach EUR 5 000 i mbliain féilire, chomh maith le haon idirbheart ina dhiaidh sin sa bhliain chéanna. Baineann na fógraí, a mhéid a bhaineann le heisitheoirí, le hidirbhearta a dhéanann daoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta nó le daoine a bhfuil dlúthbhaint acu leo ar a gcuntas féin i ndáil le scaireanna nó ionstraimí fiachais an eisitheora sin, nó le díorthaigh nó ionstraimí airgeadais eile atá nasctha leo. Sa bhreis ar an tairseach EUR 5 000, foráiltear in Airteagal 19(9) de Rialachán (AE) Uimh. 596/201 go bhféadfaidh na húdaráis inniúla a chinneadh an tairseach a mhéadú go EUR 20 000.
- (65) Ionas go seachnófar ceanglas míchuí ar daoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta idirbhearta a thuairisciú agus ar chuideachtaí idirbhearta a nochtadh ar idirbhearta iad nach mbeadh fiúntach d'infheisteoirí, is iomchuí an tairseach le haghaidh tuairisciú agus nochtadh gaolmhar a ardú ó EUR 5 000 go EUR 20 000, agus chomh maith leis sin, ligean d'údaráis inniúla an tairseach sin a **laghdú go EUR 10 000**, i gcás ina mbeidh údar maith leis sin.
- (66) Le hAirteagal 19(11) de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014, cuirtear toirmeasc ar dhaoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta, le linn tréimhse 30 lá féilire roimh thuairisciú airgeadais a gcuideachta (tréimhse dhúnta), scaireanna nó ionstraimí fiachais an eisitheora nó na ndíorthaigh nó ionstraimí airgeadais eile atá nasctha leo a thrádáil, mura rud é go dtabharfaidh an t-eisitheoir a thoiliú agus go gcomhlíontar imthosca sonracha. Cuimsítear sa díolúine sin ón gceanglas an tréimhse dhúnta faoi láthair scaireanna fostaí nó scéimeanna coigiltis chomh maith le cáilíochtaí nó teidlíocht scaireanna. Chun comhsheasmhacht rialacha a chur chun cinn ar fud aicmí sócmhainní éagsúla, ba cheart an díolúine sin a leathnú chun a áireamh sna scéimeanna fostaithe díolmhaithe na scéimeanna sin a bhaineann le hionstraimí airgeadais nach scaireanna iad, agus chomh maith leis sin, chun cáilíocht nó teidlíocht ionstraimí nach scaireanna iad a chumhdach.
- (67) Maidir le hidirbhearta nó gníomhaíochtaí áirithe a dhéanann an duine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta le linn na tréimhse dúnta, d'fhéadfadh baint a bheith acu le socruithe neamh-inchúlghairthe a dhéantar lasmuigh de thréimhse dhúnta. D'fhéadfadh na hidirbhearta nó na gníomhaíochtaí sin a bheith mar thoradh ar shainordú lánroghnach bainistíochta sócmhainní arna fhorghníomhú ag tríú páirtí neamhspleách faoi shainordú lánroghnach bainistíochta sócmhainní. D'fhéadfadh idirbhearta nó gníomhaíochtaí den sórt sin a bheith mar thoradh ar ghníomhaíochtaí corparáideacha atá údaraithe go cuí nach dtugtar le fios leo go gcaitear go tairbheach leis an duine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta. Thairis sin, d'fhéadfadh na hidirbhearta nó na gníomhaíochtaí sin a bheith mar thoradh ar oidhreachtaí, bronntanais agus tabhartais a ghlacadh, nó ar fheidhmiú roghanna, todhchaíochtaí, nó díorthach eile a comhaontaíodh lasmuigh den



tréimhse dhúnta. Ní bhaineann na gníomhaíochtaí agus na hidirbhearta sin go léir, i bprionsabal, le cinntí infheistíochta gníomhacha arna ndéanamh ag na daoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta. Dá dtuairisc idirbhearta nó gníomhaíochtaí dá leithéid le linn na tréimhse dhúnta, chuirfí srian iomarcach le saoirse daoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta, toisc nach bhfuil aon riosca ann go mbainfidh siad tairbhe as buntáiste faisnéiseach. Chun a áirithiú nach mbeidh feidhm ag an toirmeasc ar thrádáil i dtréimhse dhúnta ach maidir le hidirbhearta nó gníomhaíochtaí a bhraitheann ar ghníomhaíocht infheistíochta thoiliúil an duine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta, níor cheart a chumhdach faoin toirmeasc sin idirbhearta nó gníomhaíochtaí a bhraitheann ar thosca seachtracha nó nach mbaineann le cinntí gníomhacha infheistíochta ó na daoine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta.

- (68) Le comhtháthú na margaí atá ag méadú, méadaítear an riosca um dhroch-úsáid mhargaidh trasteorann. Chun sláine an mhargaidh a chosaint, ba cheart do na húdaráis inniúla oibriú i gcomhar le chéile go pras tráthúil, agus le ESMA freisin. Chun an comhar sin a neartú, ba cheart ESMA a bheith in ann gníomhú as a stuaim féin **nó arna iarraidh sin d'údarás inniúil amháin nó níos mó** chun comhoibriú na n-údarás inniúil a éascú agus an deis a bheith acu an t-imscrúdú nó an chigireacht lena bhfuil éifeacht trasteorann a chomhordú. Tá sé cruthaithe go bhfuil ardáin chomhair a bhunaigh an tÚdarás Eorpach um Árachas agus Pinsin Cheirde úsáideach mar uirlis mhaoirseachta chun malartú faisnéise a neartú agus chun comhar idir údaráis a fheabhsú. Is iomchuí, dá bhrí sin, an deis a thabhairt isteach freisin go bhféadfaidh ESMA, **as a stuaim féin nó arna iarraidh sin d'údarás inniúil amháin nó níos mó**, ardáin den sórt sin a bhunú agus a chomhordú i réimse na margaí urrús i gcás ina bhfuil inní ann faoi shláine an mhargaidh nó faoi dhea-fheidhmiú margaí. I bhfianaise an chaidrimh láidir idir margaí airgeadais agus spotmargaí, ba cheart ESMA a bheith in ann ardáin den sórt sin a chur ar bun freisin le comhlachtaí poiblí a dhéanann faireachán ar mhargaí mórdhíola tráchtearraí, lena n-áirítear Gníomhaireacht an Aontais Eorpaigh um Chomhar idir Rialálaithe Fuinnimh (ACER), i gcás ina ndéanann ábhair inní den sórt difear do mhargaí airgeadais agus do spotmargaí.
- (69) Tá sé rithabhachtach faireachán a dhéanamh ar shonraí **ordaithe sna córais trádála iltaobhacha agus sna córais trádála dhéthaobhacha araon** chun faireachas a dhéanamh ar ghníomhaíocht an mhargaidh. Ba cheart, dá bhrí sin, rochtain éasca a bheith ag údaráis inniúla ar na sonraí ar gá dóibh dá ngníomhaíocht mhaoirseachta. Baineann cuid de na sonraí sin le hionstraimí a thrádáiltear in ionad trádála **nó in inmheánaitheoir córasach** atá lonnaithe i mBallstát eile. Chun éifeachtacht na maoirseachta a fheabhsú, ba cheart do na húdaráis inniúla sásra a bhunú chun sonraí **ordaithe** a mhalartú ar bhonn leanúnach. I bhfianaise a shaineolais theicniúil, ba cheart do ESMA caighdeán theicniúla cur chun feidhme a dhréachtú ina sonrú ar na socrúithe a cheanglaítear leis an sásra sin chun **sonraí ordaithe** a mhalartú i measc na n-údarás inniúil. Lena áirithiú go bhfuil raon feidhme an tsásra sin um sonraí **ordaithe** a mhalartú comhréireach i ndáil lena úsáid, níor cheart an oibleagáid a bheith rannpháirteach sa sásra sin a bheith ach ar údaráis inniúla a dhéanann maoirseacht ar mhargaí a bhfuil ardleibhéal gníomhaíochta trasteorann ag baint leo. Ba cheart don Choimisiún leibhéal na ngnéithe trasteorann a chinneadh i ngníomh tarmligthe. Ina theannta sin, níor cheart baint a bheith ag an sásra um sonraí **ordaithe** a mhalartú ach le scaireanna, bannaí agus todhchaíochtaí ar dtús, agus ábharthacht na n-ionstraimí airgeadais sin á cur san áireamh i gcomhthéacs trádáil trasteorann agus cúbláil mhargaidh araon. Lena áirithiú, áfach, go gcuirfear san áireamh sa sásra sin chun

sonraí ■ ordaithe a mhalartú forbairtí i margaí airgeadais agus cumas na n-údarás inniúil sonraí nua a phróiseáil, ba cheart é a thabhairt de chumhacht don Choimisiún raon feidhme na n-ionstraimí ar féidir na sonraí ■ ordaithe díobh a mhalartú tríd an sásra sin a leathnú.

- (70) Tá sé ríthábhachtach go ndéanfaidh na húdaráis inniúla faireachán ar shonraí ■ ordaithe chun maoirseacht *éifeachtach* a dhéanamh ar na margaí *agus chun sláine an mhargaidh a áirithiú*. Chun feabhas a chur ar an bhfaireachán sin trí fhorbairtí teicneolaíochta, ba cheart do na húdaráis inniúla bheith in ann rochtain a fháil ar shonraí ■ ordaithe *a bhaineann le haon ionstraim airgeadais, lena n-áirítear sonraí a bhfuil gné thrasteorann ag baint leo*, ní hamháin ar iarratas ad hoc, ach ar bhonn leanúnach freisin. Thairis sin, chun próiseáil sonraí ■ ordaithe ag údaráis inniúla náisiúnta a éascú, is gá formáid sonraí den sórt sin a chomhchuihbhiú. *Ba cheart go gcumhdófaí le sonraí ordaithe ar a laghad sonraí ordaithe ó ionaid trádála agus léirithe spéise agus luachana ó inmheánaitheoirí córasacha.*
- (71) Déantar smachtbhannaí riaracháin a fhorchuirtear i gcásanna sáruite a bhaineann leis an gcóras nochtá (nochtadh poiblí faisnéise ón taobh istigh, liostaí de dhaoine ar an taobh istigh agus idirbhearta bainisteoirí) a leagan amach mar íosmhéid den uasmhéid, rud a chuireann ar chumas na mBallstát leibhéal níos airde de na smachtbhannaí uasta a shocrú sa dlí náisiúnta. Is toisc thábhachtach é an riosca go sárófaí na ceanglais maidir le nochtadh ar bhealach neamhaireach faoi Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus na smachtbhannaí riaracháin lena mbaineann lena ndíspreagtar cuideachtaí ligean chun trádála a iarraidh. Chun ualach iomarcach ar chuideachtaí a sheachaint, go háirithe FBManna, ba cheart na smachtbhannaí ar sháruite arna ndéanamh ag daoine dlítheanacha i ndáil le ceanglais maidir le nochtadh a bheith comhréireach le méid na cuideachta, agus na himthosca ábhartha uile faoi Airteagal 31 de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 á gcur san áireamh. Ba cheart na smachtbhannaí sin a chinneadh bunaithe ar láimhdeachas bliantúil iomlán na cuideachta. Ba cheart na smachtbhannaí arna gcinneadh bunaithe ar dhearbhmhéideanna a chur i bhfeidhm ■ i gcás in measann na húdaráis inniúla go mbeadh méid an smachtbhanna riaracháin a bhunaítear ar an láimhdeachas bliantúil díréireach i bhfianaise na gcúinsí a leagtar amach in Airteagal 31 de Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus sa chás sin amháin. Sna cásanna sin, is iomchuí freisin leibhéal íosta leibhéal uasta na smachtbhannaí a laghdú do FBManna, a léirítear i ndearbhmhéideanna, lena áirithiú go gcaithfear go comhréireach leo.
- (72) Dá bhrí sin, ba cheart Rialacháin (AE) Uimh. 596/2014, (AE) Uimh. 600/2014 agus (AE) Uimh. 2017/1129 a leasú dá réir sin.
- (73) Agus sonraí pearsanta á bpróiseáil ag na húdaráis inniúla faoi chuimsiú Rialachán (AE) Uimh. 596/2014, ba cheart dóibh Rialachán (AE) 2016/679 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle a chomhlíonadh<sup>19</sup>. Maidir leis an bpróiseáil sonraí pearsanta a dhéanann ESMA faoi chuimsiú an Rialacháin sin, ba cheart do ESMA Rialachán (AE) Uimh. 2018/1725 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle a chomhlíonadh<sup>20</sup>. Go

<sup>19</sup> Rialachán (AE) 2016/679 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 27 Aibreán 2016 maidir le daoine nádúrtha a chosaint i ndáil le sonraí pearsanta a phróiseáil agus maidir le saorghluaiseacht sonraí den sórt sin, agus lena n-aisghairtear Treoir 95/46/CE (An Rialachán Ginearálta maidir le Cosaint Sonraí) (IO L 119, 4.5.2016, lch. 1).

<sup>20</sup> Rialachán (AE) 2018/1725 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 23 Deireadh Fómhair 2018 maidir le daoine nádúrtha a chosaint i ndáil le sonraí pearsanta a

sonrach, *ba cheart* do ESMA agus údaráis náisiúnta inniúla sonraí pearsanta *a choinneáil* ar feadh tréimhse nach faide ná mar is gá chun na gcríoch sin dá ndéantar na sonraí pearsanta a phróiseáil.

- (74) Chun na ceanglais a leagtar amach sa Rialachán seo a shonrú, i gcomhréir lena chuspóirí, 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 le formáid agus ábhar an réamheolaire a athbhreithniú, *lena sonrúfar inneachar laghdaithe agus formáid chaighdeánaithe an réamheolaire Leantaigh AE agus réamheolaire Fáis de chuid AE*, cóineasú a chothú i ngrinnscrúdú agus i bhformheas an réamheolaire ag údaráis inniúla, critéir choibhése ghinearálta maidir le réamheolairí arna ndruchtú ag eisitheoirí tríú tíortha a shonrú tuilleadh, ábhar íosta na socrúithe comhair idir ESMA agus údaráis mhaoirseachta tríú tír a chinneadh, de bhun Rialachán (AE) 2017/1129, chomh maith le hathbhreithniú a dhéanamh ar an teimpléad maolaithe ina leagtar amach an liosta daoine a bhfuil rochtain acu ar fhaisnéis ón taobh istigh, agus an liosta ionstraimí airgeadais a leathnú chun gur féidir leis na húdaráis inniúla sonraí ordaithe a fháil, de bhun Rialachán (AE) Uimh. 596/2014. Tá sé tábhachtach, go háirithe, go rachadh an Coimisiún i mbun comhairliúcháin iomchuí le linn a chuid oibre ullmhúcháin, lena n-áirítear ar leibhéal na saineolaithe, agus go ndéanfaí na comhairliúcháin sin i gcomhréir leis na prionsabail a leagtar síos i gComhaontú Idirinstitiúideach an 13 Aibreán 2016 maidir le Reachtóireacht Níos Fearr<sup>21</sup>. Go sonrach, chun rannpháirtíocht chombhionann in ullmhú na ngníomhartha tarmligthe a áirithiú, faigheann Parlaimint na hEorpa agus an Chomhairle na doiciméid uile ag an am céanna leis na saineolaithe sna Ballstáit, agus bíonn rochtain chórasach ag a gcuid saineolaithe ar chruinnithe ghrúpaí saineolaithe an Choimisiúin a bhíonn ag déileáil le hullmhú na ngníomhartha tarmligthe. *Sna cúraimí a chuireann sé i gcrích, ba cheart go mbeifí ag dréim leis go ndéanfadh ESMA ról ceannasach, níos mó agus níos mó, a ghlacadh air féin maidir le treoirlínte agus caighdeáin theicniúla rialála a bhunú d'fhonn solúbthacht agus freagairt ar thorthaí an mhargaidh a bhaint amach, agus é ag leanúint freisin de chosaint infheisteoirí a ráthú.*
- (75) Ós rud é nach féidir leis na Ballstáit cuspóirí an Rialacháin seo a bhaint amach go leordhóthanach, toisc go n-éilítear leis na bearta a tugadh isteach comhchuíbhíú iomlán ar fud an Aontais, ach de bharr fairsinge agus éifeachtaí, gur fearr is féidir iad a bhaint amach ar leibhéal an Aontais, féadfaidh an tAontas bearta a ghlacadh, i gcomhréir le prionsabal na coimhdeachta a leagtar amach 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,

TAR ÉIS AN RIALACHÁN SEO A GHLACADH:

*Airteagal 1*

**Leasuithe ar Rialachán (AE) 2017/1129**

Leasaítear Rialachán (AE) 2017/1129 mar a leanas:

---

phróiseáil ag institiúidí, comhlachtaí, oifigí agus gníomhaireachtaí an Aontais agus maidir le saorghluaiseacht sonraí den sórt sin, agus lena n-aisghairtear Rialachán (CE) Uimh. 45/2001 agus Cinneadh Uimh. 1247/2002/CE (IO L 295, 21.11.2018, lch. 39).

<sup>21</sup> IO L 123, 12.5.2016, lch. 1.

- (1) Leasaítear Airteagal 1 mar a leanas:
- (a) scriostar mír 3;
  - (b) leasaítear mír 4 mar a leanas:
    - (i) cuirtear isteach na pointí (da) agus (db) seo a leanas:
      - ‘(da) tairiscint urrús atá le ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna agus atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh céanna, ar choinníoll:
        - (i) gur lú iad, thar thréimhse 12 mhí, ná **30 %** den líon urrús a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh céanna; **agus**
        - (ii) ***nach bhfuil eisitheoir na n-urrús faoi réir imeachtaí dócmhainneachta nó athstruchtúraíthe;***
      - (db) tairiscint urrús atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBM go leanúnach ar feadh 18 mí ar a laghad roimh thairiscint na n-urrús nua, ar choinníoll go gcomhlíontar na coinníollacha uile seo a leanas:
        - (i) nach n-eisítear na hurrúis a thairgtear don phobal i dtaca le táthcheangal trí bhíthin tairiscint malartaíthe, cumaisc nó deighilte;
        - (ii) nach bhfuil eisitheoir na n-urrús faoi nós imeachta dócmhainneachta nó nós imeachta athstruchtúraíthe;
        - (iii) go ndéanfar doiciméad ina mbeidh an fhaisnéis a leagtar amach in Iarscríbhinn IX a chomhdú le húdarás inniúil an Bhallstáit baile agus go gcuirfear ar fáil don phobal é i gcomhréir leis na socrúithe a leagtar amach in Airteagal 21(2).’;
    - (ii) i bpointe (j), cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:
      - ‘(j) urrúis neamhchothromais arna n-eisiúint ag institiúid chreidmheasa ar bhealach leanúnach nó arís agus arís eile, i gcás inar lú an chomaoin chomhiomlán iomlán san Aontas i leith na n-urrús a thairgtear ná EUR 150 000 000 in aghaidh na hinstiúide creidmheasa arna ríomh thar thréimhse 12 mhí, ar choinníoll.’;
    - (iii) scriostar pointe (l);
    - (iv) cuirtear isteach na fomhíreanna seo a leanas:
      - ‘Beidh uasfhad 10 leathanach de pháipéar A4 sa doiciméad dá dtagraítear i bpointe (db)(iii) nuair a phriontáilfear é, agus leagfar amach ar bhealach atá éasca le léamh é, ag baint úsáid as carachtair de mhéid inléite agus dréachtófar é i dteanga oifigiúil an Bhallstáit baile, nó i gceann amháin ar a laghad dá theangacha oifigiúla, nó i dteanga eile a nglacann údarás inniúil an Bhallstáit sin léi.
- Cuirfear san áireamh i gcomaoin chomhiomlán na dtairiscintí urrús don phobal dá dtagraítear sa chéad fhomhír, pointe (j), comaoin chomhiomlán

iomlán na dtairiscintí urrús uile don phobal a rinneadh sa 12 mhí roimh dháta tosaithe tairisceana nua urrús don phobal, cé is moite de na tairiscintí urrús sin don phobal a bhí faoi réir aon díolúine eile ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú i gcomhréir leis an gcéad fhomhír, nó de bhun Airteagal 3(2)';

(c) leasaítear mír 5 mar a leanas:

(i) leasaítear an chéad fhomhír mar a leanas:

(1) cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointí (a) agus (b):

‘(a) urrúis atá idirmhalartach le hurrúis a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna, ar choinníoll gur lú iad, thar thréimhse 12 mhí, ná **30** % den líon urrús a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna;

(b) scaireanna atá mar thoradh ar chomhshó nó malartú urrús eile nó ar fheidhmiú na gcearta a thugtar le hurrúis eile, i gcás ina bhfuil na scaireanna sin den aicme chéanna leis na scaireanna a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna, ar choinníoll gur lú na scaireanna sin, thar thréimhse 12 mhí, ná **30** % den líon scaireanna den aicme chéanna a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna, faoi réir an tríú fhomhír;

■

(ba) urrúis atá idirmhalartaithe le hurrúis a ligeadh isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte go leanúnach ar feadh 18 mí roimhe sin ar a laghad roimh ligean isteach na n-urrús nua chun a dtrádála, ■ ar choinníoll go gcomhlíontar gach ceann de na coinníollacha seo a leanas:

(i) nach n-eisítear na hurrúis atá le ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte i dtaca le táthcheangal trí bhíthin tairiscint malartaithe, cumaisc nó deighilte;

(ii) nach bhfuil eisitheoir na n-urrús faoi nós imeachta dócmhainneachta nó nós imeachta athstruchtúraithe;

(iii) go gcomhdaítear doiciméad ina bhfuil an fhaisnéis a leagtar amach in Iarscríbhinn IX le húdarás inniúil an Bhallstáit baile agus cuirtear ar fáil don phobal é i gcomhréir leis na socruithe a leagtar amach in Airteagal 21(2).’;

(3) i bpointe (i), cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘(i) urrúis neamhchothromais arna n-eisiúint ag institiúid chreidmheasa ar bhealach leanúnach nó arís agus arís eile, i gcás inar lú an chomhchomhiomlán iomlán san Aontas i leith na n-urrús a thairgtear ná EUR 150 000 000 in aghaidh na hinstitiúide creidmheasa arna ríomh thar thréimhse 12 mhí, ar choinníoll.’;

(4) scriostar pointí (j) agus (k);

(ii) sa dara fhomhír, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Maidir leis an gceanglas gur lú na scaireanna a thiocfaidh as sin, thar thréimhse 12 mhí, ná **30 %** den líon scaireanna den aicme chéanna a ligeadh isteach chun a dtrádála ar an margadh rialáilte céanna dá dtagraítear sa chéad fhomhír, pointe (b), ní bheidh feidhm aige maidir le haon cheann de na cásanna seo a leanas:’;

(iii) cuirtear an **fhomhír** seo a leanas isteach:

‘Beidh uasfhad 10 dtaobh de leathanaigh A4 sa doiciméad dá dtagraítear i bpointe (ba)(iii) nuair a phriontáilfear é, agus leagfar amach ar bhealach atá éasca le léamh é, ag baint úsáid as carachtair de mhéid inléite agus dréachtófar é i dteanga oifigiúil an Bhallstáit baile, nó i gceann amháin ar a laghad dá theangacha oifigiúla, nó i dteanga eile a nglacann údarás inniúil an Bhallstáit sin léi.

█’;

(d) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 6:

‘6. Maidir leis na díolúintí ón oibleagáid réamheolaire a leagtar amach i míreanna 4 agus 5 a fhoilsiú, féadfar iad a chomhcheangal. Mar sin féin, **ní fhéadfar na díolúintí sin a chomhcheangal leis an díolúine a leagtar amach in Airteagal 3(2). Thairis sin**, ní dhéanfar na díolúintí i mír 5, an chéad fhomhír, pointí (a) agus (b) a chomhcheangal más rud é go bhféadfadh, mar thoradh ar chomhcheangal den sórt sin, ligean isteach láithreach nó ligean isteach iarchurtha chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte a bheith ann thar thréimhse 12 mhí maidir le breis agus **30 %** den líon scaireanna den aicme chéanna a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar an margadh rialaithe céanna, gan réamheolaire a fhoilsiú.’;

(da) cuirtear an mhír seo a leanas isteach:

**‘7a. Chun coinníollacha aonfhoirmeacha a áirithiú maidir le cur i bhfeidhm an Airteagail seo, forbróidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla rialála chun sonrú a dhéanamh ar an gcaoi a ríomhfar méid carntha na dtairiscintí a rinneadh le linn an 12 mhí roimhe sin nuair a bheidh fíorú á dhéanamh ar shroicheadh na dtairseach airgeadaíochta a leagtar amach i mír 4, pointe (j) agus mír 5, pointe (i).**

**Tairiscintí urrús don phobal a bhí faoi réir díolúine ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú de bhun mhír 4, an chéad fhomhír, den Airteagal seo agus de bhun Airteagal 3(2), ní chuirfear san áireamh iad agus an ríomh sin á dhéanamh.**

**Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoin... [12 mhí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo].**

**Déantar cumhacht a tharmligean chuig an gCoimisiún chun an Rialachán seo a fhorlionadh trí 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 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*.**

---

\* **Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 24 Samhain 2010 lena mbunaítear Údarás Maoirseachta**

*Eorpach (An tÚdarás Eorpach um Urrúis agus Margái), lena leasaítear Cinneadh Uimh. 716/2009/CE agus lena n-aisghairtear Cinneadh 2009/77/CE ón gCoimisiún (IO L 331, 15.12.2010, lch. 84).’;*

(2) Leasaítear Airteagal 2 mar a leanas:

(a) scriostar pointe (z);

(b) Cuirtear **na pointí** seo a leanas isteach:

‘(za) ciallaíonn ‘formáid leictreonach’ formáid leictreonach mar a shainmhínítear in Airteagal 4(1), pointe (62a) de Threoir 2014/65/AE;’.

(zb) **ciallaíonn ‘laethanta gnó’ laethanta gnó an údaráis inniúil ábhartha, gan an Domhnach ná laethanta saoire poiblí a áireamh, mar a shainmhínítear sa dlí náisiúnta is infheidhme maidir leis an údarás inniúil sin;**

(zc) **ciallaíonn ‘athstruchtúró’ athstruchtúró mar a shainmhínítear in Airteagal 2(1), pointe (1) de Threoir (AE) 2019/1023 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*;**

(zd) **ciallaíonn ‘imeachtaí dócmhainneachta’ imeachtaí dócmhainneachta mar a shainmhínítear in Airteagal 2, pointe (4), de Rialachán (AE) 2015/848 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*\*;**

---

\* **Treoir (AE) 2019/1023 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 20 Meitheamh 2019 maidir le creataí um athstruchtúró coisctheach, maidir le hurscaoileadh fiachais, agus maidir le dícháliúcháin agus maidir le bearta chun éifeachtúlacht nósanna imeachta a bhaineann le hathstruchtúró, dócmhainneacht agus urscaoileadh fiachais a fheabhsú, agus lena leasaítear Treoir (AE) 2017/1132. (IO L 172, 26.6.2019, lch. 18).**

\*\* **Rialachán (AE) 2015/848 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 20 Bealtaine 2015 maidir le himeachtaí dócmhainneachta (athmhúnlú) (IO L 141, 5.6.2015, lch. 19).’;**

(3) in Airteagal 3, cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhíreanna 1 agus 2:

1. Gan dochar d’Airteagal 1(4) agus do mhír 2 den Airteagal seo, ní thairgfear urrúis don phobal san Aontas ach i ndiaidh réamhfhóilsíú réamheolaire i gcomhréir leis an Rialachán seo.

2. Gan dochar d’Airteagal 4, **díolmhófar** tairiscintí urrús don phobal ón oibleagáid réamheolaire a leagtar amach i mír 1 a fhóilsíú ar choinníoll:

(a) nach bhfuil na tairiscintí sórt sin faoi réir fógra a thabhairt ina leith i gcomhréir le hAirteagal 25;

- (b) gur lú ná EUR 12 000 000 in aghaidh an eisitheora nó an tairgeora an chomaoín chomhiomlán iomlán san Aontas i leith na n-urrús a tairgeadh, arna ríomh thar thréimhse 12 mhí.

***De mhaolú ar phointe (b) den chéad fhomhír den mhír seo, féadfaidh na Ballstáit tairiscintí urrús don phobal a dhíolmhú ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú a leagtar amach i mír 1 ar choinníoll gur lú ná EUR 5 000 000 an chomaoín chomhiomlán san Aontas i leith na n-urrús a thairgtear in aghaidh an eisitheora nó an tairgeora arna ríomh in imeacht tréimhse 12 mhí.***

***Tabharfaidh na Ballstáit fógra don Choimisiún agus do ESMA i gcás ina gcinntfidh siad an tairseach díolúine EUR 5 000 000 a chur i bhfeidhm a leagtar síos sa dara fomhír. Tabharfaidh na Ballstáit fógra freisin don Choimisiún agus do ESMA i gcás ina gcinntfidh siad ina dhiaidh sin an tairseach díolúine EUR 12 000 000 dá dtagraítear sa chéad fomhír, pointe (b) a ghlacadh ina ionad sin.***

Maidir leis an gcomaoín chomhiomlán iomlán i leith na n-urrús a thairgtear ***don phobal***, dá dtagraítear sa chéad fomhír, pointe (b) ***agus sa dara fomhír***, cuirfear san áireamh inti comaoín chomhiomlán iomlán na dtairiscintí agus na dtairiscintí urrús uile ***atá ar siúl faoi láthair a rinneadh*** don phobal ***le linn*** an 12 mhí roimh roimh dháta tosaigh na tairisceana nua urrús don phobal, cé is moite ***de*** na tairiscintí urrús sin don phobal ***ar foilsíodh réamheolaire ina leith nó*** a bhí faoi réir aon díolúine ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú de bhun Airteagal 1(4), an chéad fomhír.

I gcás ina ndíolmhaítear tairiscint urrús don phobal ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú de bhun na chéad fomhíre ***nó na dara fomhíre***, féadfaidh Ballstát ***a cheangal ar an eisitheoir achoimre a nochtadh ina bhfuil an fhaisnéis a leagtar amach in Airteagal 7(3) go (12) agus í a chur ar fáil don phobal i gcomhréir leis na socruithe a leagtar amach in Airteagal 21(2).***’,

- (4) in Airteagal 4, cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 1:

‘1. I gcás ina ndíolmhaítear tairiscint urrús don phobal nó tairiscint urrús a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsiú i gcomhréir le hAirteagal 1(4) nó (5) nó le hAirteagal 3 (2), beidh eisitheoir, tairgeoir nó duine atá ag iarraidh go ligfí isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte é i dteideal réamheolaire a dhréachtú go deonach i gcomhréir leis an Rialachán seo.’;

- (5) in Airteagal (5)1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na chéad fomhíre:

‘Maidir le haon athdhíol urrús ina dhiaidh sin a bhí faoi réir ceann amháin nó níos mó de na cineálacha tairisceana urrús don phobal a liostaítear in Airteagal 1(4), pointe (a) go pointe (db), measfar gur tairiscint ar leithligh é agus beidh feidhm ag an sainmhíniú a leagtar amach in Airteagal 2, pointe (d), chun a chinneadh an tairiscint urrús don phobal é an t-athdhíol sin. Beidh láithriú urrús trí idirghabhálaithe airgeadais faoi réir réamheolaire a fhoilsiú mura bhfuil feidhm ag ceann de na díolúintí a liostaítear in Airteagal 1(4), pointe (a) go pointe (db) maidir leis an láithriú deiridh.’

- (6) Leasaítear Airteagal 6 mar a leanas:

- (a) i mír 1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Gan dochar d’Airteagal 14b(2), d’Airteagal 15a(2) agus d’Airteagal 18(1), cuimseofar i réamheolaire an fhaisnéis is gá atá ábhartha d’infheisteoir chun measúnú eolasach a dhéanamh ar an méid seo a leanas:’;



(b) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 2:

‘2. Beidh an réamheolaire i bhformáid chaighdeánaithe agus déanfar an fhaisnéis a nochtfar i réamheolaire a chur i láthair in ord caighdeánaithe, i gcomhréir leis na gníomhartha tarmligthe dá dtagraítear in Airteagal 13(1). Scríobhfar agus cuirfear i láthair an fhaisnéis i réamheolaire i bhfoirm sho-inanailisithe, ghonta agus shothuigthe, agus cuirfear san áireamh inti na tosca a leagtar amach i mír 1, an dara fomhír, den Airteagal seo.’;

(c) cuirtear na míreanna seo a leanas isteach:

‘4. Maidir le réamheolaire a bhaineann le scaireanna nó le hurrúis inaistrithe eile atá coibhéiseach le scaireanna i gcuideachta, beidh fad uasta 300 taobh de pháipéar A4 ann nuair a bheidh sé priontáilte agus déanfar é a chur i láthair agus a leagan amach sa dóigh is go mbeidh sé éasca a léamh, ag baint úsáid as carachtair atá inléite ó thaobh méide de.

*5. De mhaolú ar mhír 2 agus ar mhír 4, i gcás ina bhfuil urrúis den aicme chéanna le lígean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte san Aontas agus ina ndéantar iad a thairiscint go comhuaineach le haghaidh suibscríbhíne le hinfheisteoirí cáilithe, nó a chur go príobháideach leo, i ndlínse tríú tír lena gceanglaítear doiciméad tairisceana ag a bhfuil formáid chaighdeánaithe a fhoilsiú, ní bheidh feidhm ag ceanglais na formáide caighdeánaithe, an oird chaighdeánaithe agus an fhad uasta maidir leis an réamheolaire chun na hurrúis sin a lígean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte.*

*I gcás ina bhfuil feidhm ag an maolú a leagtar amach sa chéad fhomhír den mhír seo, beidh tábla comhghaoil sa réamheolaire ina léireofar an áit a bhfuil na htitimí ar cuid iad d’fhormáid chaighdeánaithe agus de sheicheamh an réamheolaire dá dtagraítear i mír 2 le fáil.*

*6. Forbróidh ESMA treoirlínte maidir le sothuigtheacht agus maidir le teanga shimplí a úsáid i réamheolairí chun a áirithiú go mbeidh an fhaisnéis a sholáthraítear iontu gonta, soiléir agus soláimhsithe don úsáideoir;*

*Forbróidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla cur chun feidhme chun teimpléad agus leagan amach na réamheolairí a shonrú, lena n-áirítear na ceanglais maidir le clómhéid agus stíl.*

*Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoin ... [XX mí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo].*

*Déantar an chumhacht a tharmligean chuig an gCoimisiún an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na caighdeáin theicniúla cur chun feidhme dá dtagraítear sa chéad fhomhír a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 15 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.’;*

\*1 Rialachán Tarmligthe (AE) 2019/980 ón gCoimisiún an 14 Márta 2019 lena bhforlíonantar Rialachán (AE) 2017/1129 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle maidir le formáid, ábhar, grinnscrúdú agus formheas an réamheolaire atá le foilsiú nuair a thairgtear urrúis don phobal nó nuair a ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, agus lena n-

aisghairtear Rialachán (CE) Uimh. 809/2004 ón gCoimisiún (IO L 166, 21.6.2019, lch. 26).’;

(7) Leasaítear Airteagal 7 mar a leanas:

(a) i mír 3, cuirtear isteach an fhomhír seo a leanas:

‘Gan dochar don chéad fhomhír den mhír seo, d’fhéadfaí faisnéis a chur i láthair nó a achoimriú i bhfoirm cairteacha, graf nó táblaí.’;

(b) i mír 4, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Beidh na ceithre rainn seo a leanas san achoimre san ord seo a leanas.’;

(c) leasaítear mír 5 mar a leanas:

(i) sa chéad fhomhír, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Beidh an fhaisnéis seo a leanas san áireamh sa roinn dá dtagraítear i mír 4, pointe (a), san ord seo a leanas.’;

(ii) sa dara fomhír:

- cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Beidh na rabhaidh seo a leanas inti san ord seo a leanas.’;

**- cuirtear an pointe seo a leanas isteach:**

***‘(fa) i gcás inarb infheidhme, fógra gur shainaithe an chuideachta saincheisteanna comhshaoil mar fhachtóir riosca ábhartha i gcomhréir le hAirteagal 16.’;***

(d) ■ leasaítear mír 6 **mar seo a leanas**,

(i) cuirtear an méid seo a leanas in ionad na habairte tosaigh:

‘Beidh an fhaisnéis seo a leanas san ord seo a leanas sa roinn dá dtagraítear i mír 4, pointe (b).’;

**(ii) i bpointe (a), cuirtear an pointe seo a leanas isteach:**

***‘(vi) i gcás ina bhfuil an t-eisitheoir faoi réir Airteagal 8 de Rialachán (AE) 2020/852 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*, faisnéis faoi ghníomhaíochtaí an ghnóthais a cháilíonn mar ghníomhaíochtaí atá inbhuanaithe ó thaobh an chomhshaoil de faoi Airteagail 3 agus 9 den Rialachán sin.’;***

**(iii) cuirtear isteach na fomhíreanna seo a leanas:**

***Forbróidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla rialála chun ábhar agus formáid chur i láthair ailíniú tacsanomaíochta an eisitheora a shonrú i mír 6, pointe (a), pointe (vi), agus na cineálacha éagsúla gnóthas agus eisitheoirí á gcur san áireamh agus chun a áirithiú go bhfuil an fhaisnéis a tháirgtear inchomparáide, gonta agus intuigthe.***

*Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoin ... [12 mhí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo].*

*Tarmligtear an chumhacht chuig an gCoimisiún chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na caighdeáin theicniúla rialála dá dtagraítear sa chéad fhomhír a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagail 10 go 14 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.*

\* *Rialachán (AE) 2020/852 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 18 Meitheamh 2020 maidir le creat a bhunú chun infheistiocht inbhuanaithe a éascú, agus lena leasaítear Rialachán (AE) 2019/2088 (IO L 198, 22.6.2020, lch. 13).’;*

(e) leasaítear mír 7 mar a leanas:

(i) cuirtear an méid seo a leanas in ionad na habairte tosaigh:

‘Beidh an fhaisnéis seo a leanas san ord seo a leanas sa roinn dá dtagraítear i mír 4, pointe (c):’;

(ii) cuirtear an méid seo a leanas in ionad an chúigiú fomhír:

‘I gcás ina mbeidh an fhaisnéis dá dtagraítear sa chéad fhomhír, pointe (c), san achoimre, déanfar an t-uasfhad a leagtar amach i mír 3 a leathnú le taobh breise amháin de pháipéar A4, i gcás nach mbeidh ach ráthóir amháin ann, nó le 3 thaobh breise de pháipéar A4 i gcás ina mbeidh níos mó ráthóirí ann.’;

(f) i mír 8, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na habairte réamhráití:

‘Beidh an fhaisnéis seo a leanas san ord seo a leanas sa roinn dá dtagraítear i mír 4, pointe (d):’;

(g) scriostar mír 12a;

(h) cuirtear an mhír **■** seo a leanas *isteach*:

‘12b. De mhaolú ar mhír 3 go mír 12 den Airteagal seo, beidh achoimre arna dréachtú i gcomhréir leis an mír seo i réamheolaire Leantach AE arna dhréachtú i gcomhréir le hAirteagal 14b nó i *réamheolaire* AE arna dhréachtú i gcomhréir le hAirteagal 15a.

Déanfar achoimre ar réamheolaire Leantach AE nó ar *réamheolaire* Fáis de chuid AE a dhréachtú mar dhoiciméad gairid a scríobhfar ar bhealach gonta agus a mbeidh uasfhad 7 thaobh de pháipéar A4 ann nuair a bheidh sé priontáilte.

Ní bheidh crostagairtí san achoimre ar réamheolaire Leantach AE ná ar *réamheolaire* Fáis de chuid AE chuig ranna eile den réamheolaire ná ní bheidh faisnéis corpraithe inti trí thagairí agus comhlíonfaidh sí na ceanglais seo a leanas:

(a) beidh sé curtha i láthair agus leagtha amach ar bhealach soléite, ag baint úsáid as carachtair atá inléite ó thaobh méid de;

- (b) beidh sé scríofa i dteanga a bheidh soiléir, neamhtheicniúil, gonta agus intuigthe d'infheisteoirí agus i stíl a éascóidh an tuiscint ar an bhfaisnéis;
- (c) beidh na ceithre rainn seo a leanas ann san ord seo a leanas:
  - (i) réamhrá, ina bhfuil an fhaisnéis uile dá dtagraítear i mír 5 den Airteagal seo, lena n-áirítear rabhaidh agus dáta formheasta réamheolaire **Leantach** AE nó doiciméad eisiúna Fáis de chuid AE;
  - (ii) bhunriachtanach faoin eisitheoir;
  - (iii) faisnéis bhunriachtanach maidir leis na hurrúis, lena n-áirítear na cearta a ghabhann leis na hurrúis sin agus aon teorainneacha ar na cearta sin;
  - (iv) faisnéis bhunriachtanach faoin tairiscint urrús don phobal nó faoi na hurrúis a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáil, nó faoin dá rud;
  - (v) i gcás ina bhfuil ráthaíocht ag gabháil leis na hurrúis, faisnéis bhunriachtanach faoin ráthóir agus faoi chineál agus raon feidhme na ráthaíochta.

Gan dochar don tríú fómhír, pointe (a) agus pointe (b), d'fhéadfaí faisnéis a chur i láthair nó a achoimriú in achoimre ar réamheolaire Leantach AE nó ar **réamheolaire** Fáis de chuid AE i bhfoirm cairteacha, graf nó táblaí.

I gcás ina mbeidh an fhaisnéis dá dtagraítear sa tríú fómhír, pointe (c)(v) san achoimre ar Réamheolaire Leantach AE nó ar **réamheolaire** Fáis de chuid AE, déanfar an t-uasfhad dá dtagraítear sa dara fómhír a leathnú le taobh breise amháin de leathanaigh A4, i gcás nach mbeidh ach ráthóir amháin ann, nó le 3 thaobh breise de leathanaigh A4 i gcás ina mbeidh níos mó ráthóirí ann.’;

**(ha) cuirtear an mhír seo a leanas isteach:**

*‘13a. Forbróidh ESMA treoirlínte maidir le sothuigtheacht agus maidir le teanga shimplí a úsáid in achoimrí chun a áirithiú go mbeidh an fhaisnéis a sholáthraítear iontu gonta, soiléir agus soláimhsithe don úsáideoir.*

*Chun coinníollacha aonfhoirmeacha a áirithiú maidir le cur i bhfeidhm an Airteagail seo, forbróidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla cur chun feidhme chun teimpléad agus leagan amach na n-achoirí a shonrú, lena n-áirítear na ceanglais chlómhéide agus stíle.*

*Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoin ... [XX mí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo].*

*Déantar an chumhacht a tharmligean chuig an gCoimisiún an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na caighdeáin theicniúla cur chun feidhme dá dtagraítear sa chéad fómhír a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 15 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.’;*

- (8) in Airteagal 9(2), cuirtear an méid seo a leanas in ionad an dara fómhír:

‘Tar éis don údarás inniúil doiciméad clárúcháin uilíoch an eisitheora a fhorpheas le haghaidh bliain airgeadais amháin, féadfar doiciméid clárúcháin uilíocha ina dhiaidh sin a chomhdú leis an údarás inniúil gan formheas a fháil roimh ré.’;

- (9) in Airteagal 11(2), an dara fomhír, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na coda réamhráití:

'Áiritheoidh na Ballstáit, áfach, nach mbeidh aon dliteanas sibhialta ar aon duine ar bhonn na hachóimre de bhun Airteagal 7 amháin, lena n-áirítear aon aistriúchán uirthi, mura rud é:';

- (10) Leasaítear Airteagal 13 mar a leanas:

- (a) leasaítear mír 1 mar a leanas:

- (i) cuirtear an méid seo a leanas in ionad na chéad fhomhíre:

***Faoin... [18 mí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe sin], 'glacfaidh an Coimisiún gníomhartha tarmligthe i gcomhréir le hAirteagal 44 chun an Rialachán seo a fhorlíonadh maidir le formáid chaighdeánaithe agus ord caighdeánaithe an réamheolaire, an réamheolaire bunaidh agus na téarmaí críochnaitheacha, agus na sceidil lena sainítear an fhaisnéis shonrach atá le cur san áireamh i réamheolaire, lena n-áirítear LEInna agus ISINanna, lena seachnófar dúbailt faisnéise nuair a bhíonn réamheolaire comhdhéanta de dhoiciméid ar leithligh.'***;

- (ii) sa dara fomhír, cuirtear isteach na pointí (f) agus (g) seo a leanas:

'(f) an gceanglaítear ar eisitheoir ***na n-urrús cothromais*** tuairisciú inbhuanaitheachta a sholáthar, mar aon leis an tuairim dearbhaithe ghaolmhar, i gcomhréir le ***Treoir 2004/109/CE*** agus le ***Treoir 2013/34/AE*** ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*\*;

(g) an ndéantar urrúis neamhchothromais a thairgtear don phobal nó a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte fógartha mar thosca comhshaoil, sóisialta nó rialachais (ESG) nó a thugann faoi chuspóirí ESG a chur san áireamh.

- (ii) cuirtear an fhomhír seo a leanas isteach:***

***'Chun críocha an dara fomhír, pointe (g), déanfaidh an Coimisiún aon cheanglais maidir le nochtadh ESG a ailíniú leis na forálacha a áirítear i Rialachán (AE) 2023/... ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*\*\*.'***;

- (b) i mír 2, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na chéad fhomhíre:

'Glacfaidh an Coimisiún gníomhartha tarmligthe i gcomhréir le hAirteagal 44 chun an Rialachán seo a fhorlíonadh tríd an sceideal a leagan amach ina sonrúfar an fhaisnéis íosta a chuirfear sa doiciméad clárúcháin uilíoch.';

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

'3. Comhlíonfaidh na gníomhartha tarmligthe dá dtagraítear i mír 1 agus i mír 2 Iarscríbhinn I, Iarscríbhinn II agus Iarscríbhinn III a ghabhann leis an Rialachán seo.';

- \* *Treoir 2004/109/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 15 Nollaig 2004 maidir le comhchuíbhiú ceanglas trédhearcachta i ndáil le faisnéis i dtaobh eisitheoirí a ligtear isteach a gcuid urrús chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte agus lena leasaítear Treoir 2001/34/CE (IO L 390, 31.12.2004, lch. 38).*
- \*\* *Treoir 2013/34/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 26 Meitheamh 2013 maidir leis na ráitis airgeadais bhliantúla, na ráitis airgeadais chomhdhlúite agus na tuarascálacha gaolmhara de chuid cineálacha áirithe gnóthas, lena leasaítear Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus lena n-aisghairtear Treoracha 78/660/CEE agus 83/349/CEE ón gComhairle (IO L 182, 29.6.2013, lch. 19).*
- \*\*\* *Rialachán (AE) 2023/... ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle maidir le bannaí glasa Eorpacha agus nochtaí roghnacha le haghaidh bannaí a mhargaítear mar bhannaí atá inbhuanaithe ó thaobh an chomhshaoil de agus le haghaidh bannaí atá nasctha le hinbhuanaitheacht (IO L ... ELI:...);*

- (11) Scriostar Airteagal 14 agus Airteagal 14a;
- (12) cuirtear isteach Airteagal 14b mar a leanas:

*‘Airteagal 14b*

**Réamheolaire leantach AE**

1. Féadfaidh na daoine seo a leanas réamheolaire leantach AE a dhréachtú i gcás tairiscint urrús don phobal nó i gcás ligean isteach urrús chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte:

- (a) eisitheoirí a bhfuil a gcuid urrús ligthe isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna go leanúnach ar feadh 18 mí ar a laghad roimh na hurrúis nua a thairiscint don phobal nó roimh na hurrúis nua a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte;
- (b) tairgeoirí urrús a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna go leanúnach ar feadh 18 mí ar a laghad roimh urrúis a thairiscint don phobal.

De mhaolú ar an gcéad fhomhír, eisitheoir nach bhfuil aige ach urrúis neamhchothromais a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna, ní cheadófar dó réamheolaire leantach AE a dhréachtú chun urrúis chothromais a ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte.

2. De mhaolú ar Airteagal 6(1), agus gan dochar d'Airteagal 18 (1), cuimseofar i réamheolaire Leantach AE an fhaisnéis ar fad is gá d'infheisteoirí a thuiscint maidir leis an méid seo a leanas:

- (a) ionchais agus feidhmíocht airgeadais an eisitheora agus na hathruithe suntasacha ar staid airgeadais agus ghnó an eisitheora a tharla ó dheireadh na bliana airgeadais seo caite, más ann dóibh;
- (b) an fhaisnéis riachtanach maidir leis na hurrúis, lena n-áirítear na cearta a ghabhann leis na hurrúis sin agus aon teorainn ar na cearta sin;

(c) na cúiseanna atá leis an eisiúint agus an tionchar a bheidh aige ar an eisitheoir, lena n-áirítear ar a struchtúr foriomlán caipitil an eisitheora, agus an úsáid a bhaintear as na fáiltais.

3. Déanfar an fhaisnéis i réamheolaire Leantach an Aontais a scríobh agus a chur i láthair i bhfoirm sho-inanailisithe, ghonta agus intuigthe agus lena gcuirfear ar chumas infheisteoirí cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh, agus an fhaisnéis rialáilte a nochtadh don phobal cheana de bhun Threoir 2004/109/CE, i gcás inarb infheidhme, Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus, i gcás inarb infheidhme, an fhaisnéis dá dtagraítear i Rialachán Tarmligthe (AE) 2017/565<sup>1</sup> ón gCoimisiún á cur san áireamh.

4. Déanfar réamheolaire leantach an Aontais a dhréachtú mar dhoiciméad aonair ina bhfuil an t-íosmhéid faisnéise a leagtar amach in Iarscríbhinn IV nó in Iarscríbhinn V, ag brath ar na cineálacha urrús.

5. Maidir le réamheolaire Leantach AE a bhaineann le scaireanna nó le hurrúis inaistrithe eile atá coibhéseach le scaireanna i gcuideachta, beidh fad uasta 50 taobh de pháipéar A4 ann nuair a bheidh sé priontáilte agus déanfar é a chur i láthair agus a leagan amach sa dóigh is go mbeidh sé éasca a léamh, ag baint úsáid as carachtair atá inléite ó thaobh méide de.

6. Ní chuirfear san áireamh an achoimre, an fhaisnéis a chorpraítear trí thagairtí i gcomhréir le hAirteagal 19 den Rialachán seo nó an fhaisnéis bhreise atá le soláthar i gcás ina bhfuil stair chasta airgeadais ag an eisitheoir nó i gcás ina bhfuil gealltanais suntasach airgeadais déanta ag an eisitheoir, amhail dá dtagraítear in Airteagal 18 de Rialachán Tarmligthe (AE) 2019/980, san uasfhad dá dtagraítear i mír 5 den Airteagal seo.

7. Beidh réamheolaire Leantach AE ina dhoiciméad i bhformáid chaighdeánaithe agus cuirfear an fhaisnéis a nochtfar i réamheolaire Leantach AE i láthair in ord caighdeánaithe bunaithe ar ord an nochtá a leagtar amach in Iarscríbhinn IV nó in Iarscríbhinn V, ag brath ar na cineálacha urrús.

***7a. Faoin ... [12 mí tar éis dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo], déanfaidh an Coimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 44 chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí lánas, formáid agus seicheamh réamheolaire Leantach an Aontais a shonrú, agus chun sonrú a dhéanamh ar an lánas laghdaithe a bheidh san achoimre shonrach agus ar an bhformáid chaighdeánaithe ina mbeidh an achoimre shonrach.***

***Beidh na gníomhartha tarmligthe sin bunaithe ar Iarscríbhinn IV agus ar Iarscríbhinn V.***

---

<sup>1</sup> Rialachán Tarmligthe (AE) 2017/565 ón gCoimisiún an 25 Aibreán 2016 lena bhforlíontar Treoir 2014/65/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle maidir le ceanglais eagraíochtúla agus coinníollacha oibriúcháin do ghnólachtaí infheistíochta agus téarmaí sainithe chun críoch na Treorach sin (IO L 87, 31.3.2017, lch. 1)';

(13) scriostar Airteagal 15;

(14) cuirtear isteach an tAirteagal 15a seo a leanas:

*‘Airteagal 15a*  
***Réamheolaire Fáis de chuid AE***

1. Gan dochar d'Airteagal 1(4) agus d'Airteagal 3 (2), féadfaidh na daoine seo a leanas **réamheolaire** Fáis de chuid AE a dhréachtú i gcás ina ndéantar urrúis a thairiscint don phobal, ar choinníoll nach bhfuil aon urrúis acu a ligeadh isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte:

- (a) FBManna;
- (b) eisitheoirí, seachas FBManna, a ligtear isteach a gcuid urrús, nó a ligfear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh fáis FBManna;
- (c) eisitheoirí, seachas iad siúd dá dtagraítear i bpointe (a) agus i bpointe (b), i gcás ina bhfuil an chomaoin chomhiomlán iomlán san Aontas i leith na n-urrús arna dtairiscint don phobal níos lú ná EUR 50 000 000 arna ríomh thar thréimhse 12 mhí, agus ar choinníoll nach bhfuil aon urrúis arna dtrádáil ar MTF ag eisitheoirí den sórt sin agus go raibh meánlíon fostaithe suas le 499 acu le linn na bliana airgeadais roimhe sin;
- (d) tairgeoirí urrúis arna n-eisiúint ag eisitheoirí dá dtagraítear i bpointí (a) agus (b).

De mhaolú ar an gcéad fhomhír, féadfaidh na daoine dá dtagraítear i bpointe (a) agus i bpointe (b) den fhomhír sin, a ligeadh a n-urrúis isteach chun a dtrádála ar mhargadh fáis FBManna go leanúnach ar feadh 18 mí roimhe sin ar a laghad, réamheolaire Leantach AE a dhréachtú i gcás ina dtairgtear urrúis don phobal nó ina ligtear isteach iad chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, ar choinníoll nach bhfuil aon urrúis ag na heisitheoirí sin a ligeadh isteach cheana chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte.

Cuirfear san áireamh sa chomaoin chomhiomlán le haghaidh na n-urrús a thairgtear don phobal dá dtagraítear sa chéad fhomhír, pointe (c), comaoin chomhiomlán iomlán **na dtairiscintí urrús uile atá ar siúl faoi láthair** agus na dtairiscintí urrús **a rinneadh** don phobal **le linn** an 12 mhí roimh dháta tosaithe na dtairiscintí nua urrús don phobal, cé is moite de na tairiscintí urrús **sin** don phobal a bhí faoi réir aon díolúine ón oibleagáid réamheolaire a fhoilsíú i gcomhréir le hAirteagal 1(4), an héad fhomhír, nó de bhun Airteagal 3(2) **agus tairiscintí dá bhfuil réamheolaire foilsithe ina leith**.

2. De mhaolú ar Airteagal 6(1) agus gan dochar d'Airteagal 18(1), cuimseofar i **réamheolaire** Fáis de chuid AE an fhaisnéis ábhartha laghdaithe agus chomhréireach is gá chun go dtuigfidh infheisteoirí an méid seo a leanas:

- (a) ionchais agus feidhmíocht airgeadais an eisitheora agus na hathruithe nach beag ar staid airgeadais agus ghnó an eisitheora ó dheireadh na bliana airgeadais roimhe sin, más ann dóibh, chomh maith lena straitéis fáis;
- (b) an fhaisnéis riachtanach maidir leis na hurrúis, lena n-áirítear na cearta a ghabhann leis na hurrúis sin agus aon teorainn ar na cearta sin;
- (c) na cúiseanna atá leis an eisiúint agus an tionchar a bheidh aige ar an eisitheoir, ar struchtúr foriomlán caipitil an eisitheora, agus ar an úsáid a bhaintear as na fáiltais.

3. Déanfar an fhaisnéis atá sa **réamheolaire** Fáis de chuid AE a scríobh agus a chur i láthair i bhfoirm sho-inanailísithe, ghonta agus shothuigthe agus cabhróidh sí le hinfeisteoirí, go háirithe infheisteoirí miondíola, cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh.

4. Déanfar an **réamheolaire** Fáis de chuid AE a dhréachtú mar dhoiciméad aonair ina mbeidh an fhaisnéis a leagtar amach in Iarscríbhinn VII nó in Iarscríbhinn VIII, ag brath ar na cineálacha urrús.



5. Maidir le **réamheolaire** Fáis de chuid AE a bhaineann le scaireanna nó le hurrúis inaistrithe eile atá coibhéiseach le scaireanna i gcuideachta, beidh fad uasta 75 thaobh de leathanaigh A4 ann nuair a bheidh sé priontáilte agus déanfar é a chur i láthair agus a leagan amach ar bhealach atá éasca le léamh, ag baint úsáid as carachtair de mhéid inléite.

6. Ní chuirfear san áireamh an achoimre, an fhaisnéis a chorpraítear trí thagairtí i gcomhréir le hAirteagal 19 nó an fhaisnéis bhreise atá le soláthar i gcás ina bhfuil stair chasta airgeadais ag an eisitheoir nó i gcás ina bhfuil gealltanais suntasach airgeadais déanta ag an eisitheoir, dá dtagraítear in Airteagal 18 de Rialachán Tarmiligthe (AE) 2019/980, don uasfhad dá dtagraítear i mír 5 den Airteagal seo.

7. Beidh an **réamheolaire** Fáis de chuid AE ina dhoiciméad i bhformáid chaighdeánaithe agus cuirfear an fhaisnéis a nochtfar i **réamheolaire** Fáis de chuid AE i láthair in ord caighdeánaithe bunaithe ar ord an nochtfa a leagtar amach in Iarscríbhinn VII nó in Iarscríbhinn VIII, ag brath ar na cineálacha urrúis.’;

**7a. Faoin ... [12 mí tar éis dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo], déanfaidh an Coimisiún gníomhartha tarmiligthe a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 44 chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí lánas laghdaithe, formáid chaighdeánaithe agus seicheamh réamheolaire Fáis de chuid AE a shonrú, agus chun sonrú a dhéanamh ar an lánas laghdaithe a bheidh san achoimre shonrach agus ar an bhformáid chaighdeánaithe ina mbeidh an achoimre shonrach.**

**Déanfar na gníomhartha tarmiligthe sin a bhunú ar Iarscríbhinn VII agus ar Iarscríbhinn VIII.’;**

(15) in Airteagal 16, cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 1:

‘1. Ní luafar sa réamheolaire ach na tosca riosca sin a bhaineann go sonrach leis an eisitheoir agus leis na hurrúis agus atá ábhartha maidir le cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh, de réir mar a thagann sé le hábhar an réamheolaire.

Ní chuimseofar tosca riosca cineálacha i réamheolaire, tosca nach bhfeidhmíonn ach mar shéanadh, nó nach dtugtear léargas sách soiléir leo ar na tosca sonracha riosca ar cheart d’infheisteoirí a bheith ar an eolas fúthu.

Agus an réamheolaire á dhréachtú ag an eisitheoir, an tairgeoir nó an daoine atá ag iarraidh go ligfí urrúis isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte déanfaidh sé ábharthacht na dtosca riosca a mheasúnú ar bhonn dhóchúlacht a dtarlaithe agus mhéid a dtionchair diúltaigh.

Déanfaidh an t-eisitheoir, an tairgeoir nó an duine atá ag iarraidh go ligfí isteach chun trádála iad ar mhargadh rialáilte tuairisc leordhóthanach a thabhairt ar gach toisc riosca, agus míneoidh sé conas a dhéantar difear leis an toisc riosca sin don eisitheoir, nó conas a dhéantar difear léi do na hurrúis atá á dtairiscint nó atá le ligean isteach chun a dtrádála. Féadfaidh eisitheoirí, tairgeoirí nó daoine atá ag iarraidh go ligfí isteach chun trádála iad ar mhargadh rialáilte an measúnú ar ábharthacht na dtosca riosca dá dtagraítear sa tríú fomhír a nochtadh freisin trí úsáid a bhaint as scála cáilíochtúil íseal, meánach nó ard, dá rogha féin.

Cuirfear na tosca riosca i láthair freisin i líon teoranta catagóirí riosca, ag brath ar a gcineál. **I ngach catagóir, déanfar na tosca riosca is ábhartha a lua i dtús de réir an mheasúnaithe dá bhforáiltear sa tríú fomhír.’;**

(16) Leasaítear Airteagal 17 mar a leanas:

(a) i mír 1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (a):

‘(a) féadfar glacadh le ceannach nó suibscríobh urrús a tharraingt siar ar feadh **dhá lá gnó** ar a laghad tar éis praghas na tairisceana deiridh nó méid na n-urrús atá le tairiscint don phobal a chomhdú; nó’;



(17) Leasaítear Airteagal 19 mar a leanas:

(a) leasaítear mír 1, an chéad fhomhír, mar a leanas:

(i) cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Aon fhaisnéis a chuimseofar i réamheolaire de bhun an Rialacháin seo agus de bhun na ngníomhartha tarmligthe arna nglacadh ar bhonn an Rialacháin seo, **féadfar** í a chorprú trí thagairtí sa réamheolaire sin i gcás inár foilsíodh an fhaisnéis sin go leictreonach cheana nó ina bhfoilsítear go leictreonach í an tráth céanna, i dteanga a chomhlíonann ceanglais Airteagal<sup>o</sup>27 agus i gcás ina bhfuil sí cuimsithe i gceann de na doiciméid seo a leanas:’;

(ii) cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (b):

‘(b) na doiciméid dá dtagraítear sa chéad fhomhír d'Airteagal 1(4), i bpointí (db) agus (f) go (i), agus in Airteagal 1(5), sa chéad fhomhír, i bpointí (ba) agus (e) go (h);’;

(iii) cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (f):

‘(f) tuarascálacha bainistíochta dá dtagraítear i gCaibidlí 5 agus 6 de Threoir 2013/34/AE lena n-áirítear, i gcás inarb infheidhme, an tairisciú maidir le hinbhuanaitheacht;’;

(b) **cuirtear** an mhír 1a seo a leanas isteach:

‘1a. Féadfar faisnéis nach bhfuil le háireamh i réamheolaire a chorprú trí thagairtí sa réamheolaire sin ar bhonn deonach fós, i gcás inár foilsíodh an fhaisnéis sin go leictreonach cheana nó ina bhfoilsítear go leictreonach í an tráth céanna, arna dhréachtú i dteanga a chomhlíonann ceanglais Airteagal 27 agus i gcás ina gcuimsítear í i gceann de na doiciméid dá dtagraítear i mír 1 den chéad fhomhír. ’;



**(ba) cuirtear an mhír seo a leanas isteach**

**‘4a. Tugtar de chumhacht don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 44 chun an Rialachán seo a fhorlíonadh maidir leis an bhfaisnéis dá dtagraítear i mír 1 a áireamh sna réamheolairí i ndáil le hurrúis a lígean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte i gcásanna ina dtairgtear urrúis den aicme chéanna lena suibscríobh agus ina ndéantar iad a chur go príobháideach ag an am céanna.’;**

(18) Leasaítear Airteagal 20 mar a leanas:

(a) scriostar mír 6a;

(b) cuirtear an mhír ■ seo a leanas isteach:

‘6b. De mhaolú ar mhír 2 agus ar mhír 4, laghdófar na teorainneacha ama a leagtar amach i mír 2, an chéad fhomhír, agus i mír 4 go dtí 8 lá **gnó** i gcás réamheolaire Leantach de chuid an Aontais. Cuirfidh an t-eisitheoir an t-údarás inniúil ar an eolas 5 lá **gnó** ar a laghad roimh an dáta atá beartaithe an t-iarraitas ar fhortheas a chur isteach.’;

(c) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 11:

‘11. Tugtar de chumhacht don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 44 chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na critéir maidir le réamheolairí a ghrinnscrúdú a shonrú, go háirithe iomláine, intuigtheacht agus comhsheasmhacht na faisnéise atá ann, agus na nósanna imeachta maidir leis an réamheolaire a fhortheas, agus gach ceann díobh seo a leanas:

- (a) na cúinsí faoina gceadaítear d’údarás inniúil critéir bhreise a úsáid chun grinnscrúdú a dhéanamh ar an réamheolaire, i gcás ina meastar gur gá sin ar mhaithe le cosaint infheisteoirí, agus an cineál faisnéise breise a d’fhéadfadh a bheith ag teastáil sna cúinsí sin;
- (b) na hiarmhairtí d’údarás inniúil a mhainníonn cinneadh a dhéanamh maidir leis an réamheolaire dá dtagraítear sa dara fómhír de mhír 2;
- (c) an tréimhse uasta ama d’údarás inniúil chun grinnscrúdú an réamheolaire a thabhairt chun críche agus teacht ar chinneadh i dtaobh ar formheasadh an réamheolaire sin nó ar diúltaíodh an formheas, agus ar cuireadh deireadh leis an bpróiseas athbhreithnithe;

*Ní dhéanfaidh údaráis inniúla doiciméadacht bhreise a éileamh de bhreis ar an méid a cheanglaítear in Airteagal 6, in Airteagal 14b agus in Airteagal 15a chun réamheolaire, réamheolaire Leantach de chuid AE, agus réamheolaire Fáis de chuid AE, faoi seach, a tharraingt suas ná de bhreis ar an méid a cheanglaítear leis na himthosca dá dtagraítear i bpointe (a) sa chéad fhomhír den mhír seo.*

Áireofar san uastréimhse ama dá dtagraítear i bpointe (c) iarratais aon údaráis inniúil d’eisitheoirí an réamheolaire a athrú nó faisnéis fhorlíontach a sholáthar, mar a thagraítear i mír 4.’;

(d) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 13:

‘13. Gan dochar d’Airteagal 30 de Rialachán (AE) Uimh 1095/2010, eagróidh agus seolfaidh ESMA, uair amháin gach **dhá** bhliain ar a laghad, athbhreithniú píaraí amháin ar nósanna imeachta grinnscrúdaithe agus formheasta na n-údarás inniúil, lena n-áirítear fógraí maidir le formheas idir údaráis inniúla. Déanfar measúnú freisin san athbhreithniú píaraí ar thionchar na gcineálacha éagsúla cur chuige maidir le grinnscrúdú agus formheas na n-údarás inniúil ar an gcumas atá ag eisitheoirí caipiteal a thiomsú san Aontas. Foilseofar an t-athbhreithniú píaraí seo faoin ... [**dhá** bhliain **tar éis** dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo], agus gach **dhá** bhliain ina dhiaidh sin. I gcomhthéacs an athbhreithnithe píaraí, cuirfidh ESMA an chomhairle ón nGrúpa Geallsealbhóirí um Urrúis agus Margaí dá dtagraítear in Airteagal 37 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 san áireamh.’;

(19) Leasaítear Airteagal 21 mar a leanas:

(a) i mír 1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad an dara fómhír:

'I gcás ina ndéantar aicme scaireanna a ligtear isteach chun a trádála ar mhargadh rialáilte den chéad uair a thairiscint don phobal den chéad uair, cuirfear an réamheolaire ar fáil don phobal 3 lá *gnó* ar a laghad roimh dheireadh na tairisceana.';

(b) scriostar mír 5a;

(c) cuirtear isteach na míreanna 5b agus 5c seo a leanas:

'5b. Déanfar réamheolaire Leantach AE a aicmiú ar leithligh sa sásra stórála dá dtagraítear i mír 6.

5c. Déanfar *réamheolaire* Fáis de chuid AE a aicmiú sa sásra stórála dá dtagraítear i mír 6 ar bhealach ina n-idirdhealófar é ó na cineálacha eile réamheolairí.';

(d) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 11:

'11. Tabharfaidh an t-eisitheoir, an tairgeoir, an duine atá ag iarraidh go ligfí urrúis isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte nó na hidirghabhálaithe airgeadais a bhfuil na hurrúis á dtairiscint nó á ndíol acu, cóip saor in aisce den réamheolaire i bhformáid leictreonach, d'aon infheisteoir ionchasach arna iarraidh sin dó.';

(20) Leasaítear Airteagal 23 mar a leanas:

(a) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 2:

'2. I gcás ina mbaineann an réamheolaire le tairiscint urrús don phobal, beidh sé de cheart ag infheisteoirí a d'aontaigh na hurrúis a cheannach nó a shuibscríobh sular foilsíodh an forlíonadh a nglacadh a tharraingt siar, laistigh de *dhá lá gnó* tar éis an forlíonadh a fhoilsiú, ar choinníoll gur tháinig an toisc thábhachtach nua, an botún substainte nó an míchruinneas substainte dá dtagraítear i mír 1 chun cinn nó gur tugadh faoi deara é roimh dhúnadh thréimhse na tairisceana nó roimh sheachadadh na n-urrús, cibé acu is túisce a tharlóidh. Féadfaidh an t-eisitheoir nó an tairgeoir an tréimhse sin a fhadú. Luafar san fhorlíonadh dáta deiridh an chirt tarraingt siar.

Beidh san fhorlíonadh ráiteas feiceálach maidir leis an gceart chun tarraingt siar, ina luaitear go soiléir an méid seo a leanas:

(a) ní thugtar ceart chun tarraingt siar ach amháin do na hinfeisteoirí sin a d'aontaigh na hurrúis a cheannach nó a shuibscríobh sular foilsíodh an forlíonadh agus i gcás nach raibh na hurrúis tugtha do na hinfeisteoirí fós an tráth ar tháinig an toisc thábhachtach nua, an botún substainte nó an míchruinneas substainte chun solais nó an tráth ar tugadh faoi deara é;

(b) an tréimhse ina bhféadann infheisteoirí an ceart chun tarraingt siar a fheidhmiú;

(c) cé leis a bhféadann na hinfeisteoirí dul i dteagmháil i gcás inar mian leo an ceart chun tarraingt siar a fheidhmiú.';

(b) scriostar mír 2a;

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

'3. I gcás ina gceannaíonn nó ina suibscríobhann infheisteoirí urrúis trí idirghabhálaí airgeadais idir an tráth a fhorhmeastar an réamheolaire do na hurrúis

sin agus an tráth a dhúnfar an tréimhse tairisceana tosaigh, déanfaidh an t-idirghabhálaí airgeadais sin an méid seo a leanas:

- (a) a chur in iúl do na hinfheisteoirí sin gur féidir forlíonadh a fhoilsiú, an áit agus an uair a fhoilseofar é, lena n-áirítear ar a shuíomh gréasáin, agus go gcuideoidh an t-idirghabhálaí airgeadais leo a gceart chun glacadh a aistarraingt i gcás den sórt sin a fheidhmiú;
- (b) cuirfidh sé na hinfheisteoirí sin ar an eolas agus sa chás sin rachadh an t-idirghabhálaí airgeadais i dteagmháil leo trí mhodh leictreonach de bhun an dara fomhír chun fógra a thabhairt go bhfuil forlíonadh foilsithe agus faoi réir a gcomhaontaithe go rachfar i dteagmháil leo trí mheán leictreonach;
- (c) gan rogha an diúltaithe do theagmháil leictreonach a dhéanamh ach do na hinfheisteoirí sin a aontaíonn nach ndéanfar teagmháil leo ach trí mhodhanna eile seachas modhanna leictreonacha, d'aon toisc chun an fógra maidir le foilsiú forlíonaidh a fháil;
- (d) rabhadh do na hinfheisteoirí sin nach n-aontaíonn go rachfaí i dteagmháil leo trí mhodh leictreonach agus a dhiúltaíonn an rogha maidir le teagmháil leictreonach dá dtagraítear i bpointe (c) chun faireachán a dhéanamh ar shuíomh gréasáin an eisitheora nó an idirghabhálaí airgeadais go dtí go gcuirfear deireadh leis an tréimhse tairisceana nó go dtí go seachadfar na hurrúis, cibé acu is túisce, lena sheiceáil ar foilsíodh forlíonadh.

I gcás ina bhfuil an ceart tarraingt siar dá dtagraítear i mír 2 ag na hinfheisteoirí dá dtagraítear sa chéad fhomhír den mhír seo, rachaidh an t-idirghabhálaí airgeadais i dteagmháil leis na hinfheisteoirí sin trí mheán leictreonach faoi dheireadh an chéad lae **gnó** tar éis an lae a bhfoilsítear an forlíonadh.

I gcás ina mbeidh na hurrúis á gceannach nó á suibscríobh go díreach ón eisitheoir, cuirfidh an t-eisitheoir sin na hinfheisteoirí ar an eolas go bhféadfaí forlíonadh a fhoilsiú agus cá háit a mbeadh sé á fhoilsiú agus go bhféadfadh go mbeadh ceart acu a nglacadh a tharraingt siar i gcás den sórt sin.’;

(d) scriostar mír 3a;

(e) cuirtear an mhír 4a seo a leanas isteach:

‘4a. Ní úsáidfear forlíonadh ar réamheolaire chun cineál nua slándála a thabhairt isteach nach bhfuil an fhaisnéis riachtanach ina leith cuimsithe sa réamheolaire sin ***mura rud é go gceanglaítear le himeachtaí dlíthiúla.***’;

(f) Cuirtear an mhír 8 seo a leanas isteach:

‘8. Forbróidh ESMA treoirilínte faoin ... [***18 mí tar éis*** dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo] chun sonrú a dhéanamh ar na himthosca ina measfar go dtugtar isteach le forlíonadh cineál nua urrúis nach bhfuil tuairisc air cheana i réamheolaire bunaidh.’;

(21) Leasaítear Airteagal 27 mar a leanas:

(a) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 1 agus mhír 2:

‘1. I gcás ina ndéanfar urrús a thairiscint don phobal nó i gcás ina lorgaítear ligean isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte sa Bhallstát baile amháin, déanfar an réamheolaire a dhréachtú i dteanga lena nglacann údarás inniúil an Bhallstáit

baile nó i dteanga eile teanga a úsáidtear de ghnáth sa réimse airgeadais idirnáisiúnta, de réir rogha an eisitheora, an tairgeora nó an duine atá ag iarraidh go ligfí isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte.

Beidh an achoimre dá dtagraítear in Airteagal 7 ar fáil i dteanga oifigiúil an Bhallstáit baile, nó i gceann amháin ar a laghad dá theangacha oifigiúla, nó i dteanga eile lena nglacann údarás inniúil an Bhallstáit sin. Ní éileoidh an t-údarás inniúil sin aon chuid eile den réamheolaire a aistriú.

2. I gcás ina ndéanfar urrúis a thairiscint don phobal nó ina lorgaítear ligean isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte nó i gcás ina lorgaítear sin i mBallstát amháin nó níos mó, déanfar an réamheolaire a dhréachtú i dteanga lena nglacann údarás inniúla gach ceann de na Ballstáit sin nó i dteanga a úsáidtear de ghnáth sa réimse airgeadais idirnáisiúnta, de rogha an eisitheora, an tairgeora nó an duine atá ag iarraidh go ligfí isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte.

Beidh an achoimre dá dtagraítear in Airteagal 7 ar fáil i dteanga oifigiúil gach Ballstáit, nó i gceann amháin ar a laghad de theangacha oifigiúla gach Ballstáit, nó i dteanga eile lena nglacann údarás inniúil gach Ballstáit. Ní éileoidh na Ballstáit go ndéanfaí aon chuid eile den réamheolaire a aistriú’;

(b) scriostar mír 3;

(c) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 4:

‘4. Déanfar na téarmaí críochnaitheacha a dhréachtú sa teanga chéanna le teanga an réamheolaire bunaidh fhormheasta.

Beidh an achoimre ar an tsaincheist ar leith ar fáil i dteanga oifigiúil an Bhallstáit baile, nó i gceann amháin dá theangacha oifigiúla ar a laghad, nó i dteanga eile lena nglacann údarás inniúil an Bhallstáit sin.

Nuair a chuirtear na téarmaí críochnaitheacha in iúl, i gcomhréir le hAirteagal 25(4), d’údarás inniúil an Bhallstáit óstaigh nó, má tá níos mó ná Ballstát óstach amháin ann, d’údarás inniúla na mBallstát ostach, beidh achoimre ar an tsaincheist aonair atá i gceangal leis na téarmaí críochnaitheacha ar fáil i dteanga oifigiúil an Bhallstáit óstaigh nó i gceann amháin ar a laghad de theangacha oifigiúla an Bhallstáit óstaigh, nó i dteanga eile lena nglacann údarás inniúil an Bhallstáit óstaithe i gcomhréir leis an dara fómhír de mhír 2.’;

(22) cuirtear an méid seo a leanas in ionad Airteagal 29:

*‘Airteagal 29*

### **Coibhéis**

1. Féadfaidh eisitheoir tríú tír ligean isteach urrús chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte atá bunaithe san Aontas a lorg i ndiaidh réamheolaire arna dhréachtú agus arna fhormheas i gcomhréir le dlíthe náisiúnta, agus faoi réir dhlíthe náisiúnta, an eisitheora tríú tír a fhoilsiú, ar choinníoll go comhlíonfar na coinníollacha seo a leanas go léir:

(a) go bhfuil gníomh cur chun feidhme glactha ag an gCoimisiún i gcomhréir le mír 5;

(b) go bhfuil an réamheolaire comhdaithe ag an eisitheoir tríú tír le húdarás inniúil a Bhallstáit baile;

- (c) gur sholáthair an t-eisitheoir í dtríú tír deimhniú i scríbhinn gur fhorpheas údarás maoirseachta tríú tír an réamheolaire agus gur sholáthair sé sonraí teagmhála an údaráis sin;
  - (d) go gcomhlíonann an réamheolaire na ceanglais teanga a leagtar amach in Airteagal 27;
  - (e) go gcomhlíonann na fógraí ábhartha uile a scaipeann an eisitheoir tríú tír san Aontas na ceanglais a leagtar amach in Airteagal 22(2) go (5);
  - (f) Tá socruithe comhair tugtha i gcrích ag ESMA le húdaráis mhaoirseachta ábhartha tríú tír i gcomhréir le hAirteagal 30.
2. Féadfaidh eisitheoir tríú tír úrrúis a thairiscint don phobal san Aontas freisin i ndiaidh foilsíú roimhe ré réamheolaire arna dhréachtú agus arna fhorpheas i gcomhréir le dlíthe náisiúnta tríú tír, agus atá faoi réir dhlíthe náisiúnta an eisitheora tríú tír, ar choinníoll go gcomhlíontar na coinníollacha uile dá dtagraítear i bpointí (a) go (f) de mhír 1 agus go bhfuil ligean isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte nó ar mhargadh fáis FBManna atá bunaithe san Aontas ag gabháil le tairiscint úrrús don phobal.
3. Más rud é, i gcomhréir le mír 1 agus le mír 2, go dtairgeann eisitheoir tríú tír úrrúis don phobal nó go n-iarrann sé go ligfí isteach chun trádála ar mhargadh rialáilte é i mBallstát seachas an Ballstát baile, beidh feidhm ag na ceanglais a leagtar amach in Airteagail 24, 25 agus 27.
4. I gcás ina gcomhlíontar na critéir go léir a leagtar síos i mír 1 agus i mír 2, beidh na cearta ag an eisitheoir tríú tír agus beidh sé faoi réir na n-oibleagáidí go léir i gcomhréir leis an Rialachán seo faoi mhaoirseacht údarás inniúil an Bhallstáit baile.
5. Féadfaidh an Coimisiún gníomh cur chun feidhme a ghlacadh, i gcomhréir leis an nós imeachta scrúdúcháin dá dtagraítear in Airteagal 45(2), lena gcinnfear go n-áirithítear le creat dlíthiúil agus maoirseachta tríú tír go gcomhlíonann réamheolaire arna dhréachtú i gcomhréir le dlí náisiúnta an tríú tír sin ('réamheolaire tríú tír' anseo feasta) ceanglais atá ceangailteach ó thaobh dlí agus atá coibhéiseach leis na ceanglais dá dtagraítear sa Rialachán seo, ar choinníoll go gcomhlíonfar gach ceann de na coinníollacha seo a leanas:
- (a) go n-áirithítear le ceanglais cheangailteacha dlí an tríú tír go gcuimseofar i réamheolaire an tríú tír an fhaisnéis is gá chun go mbeidh infheisteoirí ábalta cinneadh infheistíochta eolasach a dhéanamh ar bhealach a bheidh coibhéiseach leis na ceanglais a leagtar síos sa Rialachán seo;
  - (b) i gcás ina mbeidh infheisteoirí miondíola ábalta infheistíocht a dhéanamh in úrrúis a bhfuil réamheolaire tríú tír dréachtaithe ina leith, go mbeidh achoimre sa réamheolaire sin ina dtugtar an fhaisnéis bhunriachtanach is gá d'infheisteoirí miondíola chun go dtuigfidh siad cineál agus rioscaí an eisitheora, na n-úrrús agus, i gcás inarb infheidhme, an ráthóra, agus ní mór é sin a léamh in éineacht le ranna eile an réamheolaire sin;
  - (c) beidh feidhm ag dlíthe, rialacháin agus forálacha riaracháin an tríú tír maidir le dliteanas sibhialta maidir leis na daoine atá freagrach as an bhfaisnéis a thugtar sa réamheolaire, lena n-áirítear ar a laghad don eisitheoir nó dá chomhlachtaí riaracháin, bainistíochta nó maoirseachta, an tairgeoir, an duine atá ag iarraidh go ligfí úrrúis isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte agus, i gcás inarb infheidhme, don ráthóir;

- (d) sonrófar i gceanglas ceangailteach dlí an tríú tír bailíocht réamheolaire an tríú tír agus an oibleagáid maidir le réamheolaire an tríú tír a fhorlíonadh i gcás ina bhféadfadh toisc shuntasach nua, botún ábhartha nó míchruinneas ábhartha na faisnéise atá sa réamheolaire sin dul i gcion ar mheasúnú na n-urrús, chomh maith leis na coinníollacha d'infheisteoirí chun a gcearta chun tarraingt siar a fheidhmiú i gcás den sórt sin;
- (e) tá éifeacht choibhéseach ag creat maoirseachta an tríú tír maidir le grinnscrúdú agus formheas réamheolairí tríú tír agus ag na socruithe maidir le réamheolairí tríú tír a fhoilsiú leis na forálacha dá dtagraítear in Airteagal 20 agus in Airteagal 21.

Féadfaidh an Coimisiún cur i bhfeidhm an ghnímh cur chun feidhme sin a chur faoi réir chomhlíonadh éifeachtach agus leanúnach tríú tír maidir le haon cheanglais a leagtar amach sa ghníomh cur chun feidhme sin.

6. Tugtar de chumhacht don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh, i gcomhréir le hAirteagal 44, chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na critéir dá dtagraítear i mír 5 a shonrú tuilleadh.’;

(23) Leasaítear Airteagal 30 mar a leanas:

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

‘1. Chun críche Airteagal 29 agus, i gcás ina meastar gur gá, chun críche Airteagal 28, bunóidh ESMA socruithe comhair le húdaráis mhaoirseachta tríú tíortha maidir le malartú faisnéise idir ESMA agus údaráis mhaoirseachta na dtríú tíortha lena mbaineann agus maidir le forfheidhmiú na n-oibleagáidí a eascraíonn as an Rialachán seo i dtríú tíortha, ach amháin más rud é go bhfuil an tríú tír sin, i gcomhréir le gníomh tarmligthe dá dtagraítear in Airteagal 9(2) de Threoir (AE) 2015/849 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>\*I</sup>, ar an liosta de na dlínsí a bhfuil easnaimh straitéiseacha ina gcóras náisiúnta i réimse an fhrithsciúrtha airgid agus an chomhraic i gcoinne maoiniú sceimhlitheoireachta agus ar bagairt shuntasach iad ar chóras airgeadais an Aontais ***nó mura bhfuil an tríú tír sin liostaithe in Iarscríbhinn I nó II a ghabhann le liosta an Aontais de na dlínsí atá neamh-chomhoibríoch chun críocha cánach***. Áiríteofar leis na socruithe comhair seo malartú éifeachtúil faisnéise, lena chuirfear ar chumas na n-údarás inniúil a ndualgais a chomhlíonadh faoin Rialachán seo.

---

\*I Treoir (AE) 2015/849 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 20 Bealtaine 2015 maidir le cosc a chur le húsáid an chórais airgeadais chun críocha sciúrtha airgid agus maoinithe sceimhlitheoirí, 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).’;

(b) scriostar mír 2;

(c) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 3 agus mhír 4:

‘3. Ní bhunóidh ESMA socruithe comhair maidir le malartú faisnéise le húdaráis mhaoirseachta tríú tíortha ach amháin i gcás ina bhfuil an fhaisnéis a nochtar faoi réir ráthaíochtaí rúndachta gairmiúla atá coibhéseach ar a laghad leis na



ráthaíochtaí a leagtar amach in Airteagal 35. Beidh malartú faisnéise den sórt sin beartaithe chun cúraimí na n-údarás inniúil a chur i gcrích.

4. Tugtar de chumhacht don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 44 chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí ábhar íosta na socruithe comhair dá dtagraítear i mír 1 agus sa doiciméad teimpléid atá le húsáid le haghaidh socruithe comhair den sórt sin a chinneadh.’;

(24) in Airteagal 38(1), sa chéad fhomhír, cuirtear an méid seo a leanas in ionad pointe (a):

‘(a) sárúithe ar Airteagal 3, Airteagal 5 agus Airteagal 6, Airteagal 7(1) go (11) agus (12b), Airteagail 8 go 10, Airteagal 11(1) agus (3), Airteagal 14b (1), Airteagal 15a (1), Airteagal 16(1), (2) agus (3), Airteagal 17 agus Airteagal 18, Airteagal 19(1) go (3), Airteagal 20(1), Airteagal 21(1) go (4) agus (7) go (11), Airteagal 22(2) go (5), Airteagal 23 (1), (2), (3), (4a) agus (5), agus Airteagal 27;’;

(25) in Airteagal 40, cuirtear an méid seo a leanas in ionad an dara fhomhír:

‘Chun críocha Airteagal 20, beidh feidhm ag ceart achomhairc freisin i gcás nach mbeidh cinneadh glactha ag an údarás inniúil chun iarratas ar fhormheas a fhormheas nó a dhiúltú nó i gcás ina mbeidh iarratas ar bith ar athruithe nó ar fhaisnéis fhorlíontach déanta aige laistigh de na teorainneacha ama a leagtar amach in Airteagal 20(2), (3), (6) agus (6b) i ndáil leis an iarratas sin.’;

(26) Leasaítear Airteagal 44 mar a leanas:

(a) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 2 agus mhír 3:

‘2. Tabharfar an chumhacht don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh dá dtagraítear in Airteagal 1(7), Airteagal 9(14), Airteagal 13(1) agus (2), Airteagal 16(5), Airteagal 20(11), Airteagal 29(6) agus Airteagal 30(4) go ceann tréimhse neamhchinntithe ón 20 Iúil 2017.

3. Féadfaidh Parlaimint na hEorpa nó an Chomhairle tarmligeán na gcumhachtaí dá dtagraítear in Airteagal 1(7), Airteagal 9(14), Airteagal 13 (1) agus (2), Airteagal 16(5), Airteagal 20(11), Airteagal 29(6) agus Airteagal 30(4) a chúlghairm tráth ar bith. Le cinneadh chun cúlghairm a dhéanamh, cuirfear deireadh le tarmligeán na cumhachta atá sonraithe sa chinneadh sin. Beidh éifeacht leis an lá i ndiaidh fhoilsiú an chinnidh in *Iris Oifigiúil an Aontais Eorpaigh* nó ar dháta níos déanaí a shonrófar sa chinneadh. Ní dhéanfaidh sé difear do bhailíocht aon gníomhartha tarmligthe atá i bhfeidhm cheana féin.’;

(b) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 6:

‘6. Ní thiocfaidh gníomh tarmligthe a ghlactar de bhun Airteagal 1(7), Airteagal 9(14), Airteagal 13(1) agus (2), Airteagal 16(5), Airteagal 20(11), Airteagal 29(6) agus Airteagal 30(4) i bhfeidhm ach amháin mura mbeidh aon agóid curtha in iúl ag Parlaimint na hEorpa ná ag an gComhairle laistigh de thréimhse 3 mhí i ndiaidh fógra faoin ngníomh sin a thabhairt do Pharlaimint na hEorpa agus don Chomhairle nó más rud é, roimh dhul in éag na tréimhse sin, gur chuir Parlaimint na hEorpa agus an Chomhairle in iúl don Choimisiún nach ndéanfaidh siad aon agóid. Déanfar an tréimhse sin a shíneadh trí mhí ar thionscnamh Parlaimint na hEorpa nó na Comhairle.’;

(27) Leasaítear Airteagal 47 mar a leanas:

- (a) i mír 1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (a):  
'(a) na cineálacha eisitheoirí, go háirithe na catagóirí daoine dá dtagraítear in Airteagal 15a(1), pointí (a) go (d);';
- (b) i mír 2, cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (a):  
'(A) anailís ar a mhéid a úsáidtear ar fud an Aontais na córais noхта a leagtar amach in Airteagal<sup>o</sup>14b, Airteagal 15a, an doiciméad clárúcháin uilíoch dá dtagraítear in Airteagal 9;';
- (c) Cuirtear an mhír seo a leanas isteach ■ :
- '3. Sa bhreis ar na ceanglais a leagtar amach i mír 1 agus i mír 2, cuirfidh ESMA an fhaisnéis seo a leanas sa tuarascáil dá dtagraítear i mír 1:
- (a) anailís ar a mhéid a úsáidtear ar fud an Aontais na díolúintí dá dtagraítear sa chéad fhomhír d'Airteagal 1(4), pointe (db), agus sa chéad fhomhír d'Airteagal 1(5), pointe (ba), lena n-áirítear staidreamh ar na doiciméid dá dtagraítear sna hAirteagail sin a comhdaíodh leis na húdaráis inniúla;
- (b) staidreamh maidir leis na doiciméid chlárúcháin uilíocha dá dtagraítear in Airteagal 9 a comhdaíodh leis na húdaráis inniúla.';

(28) Scriostar Airteagal 47a;

(29) in Airteagal 48, cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhíreanna 1 agus 2:

'1. Faoi 31 Nollaig...[trí bliana ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo] cuirfidh an Coimisiún tuarascáil faoi bhráid Pharlaimint na hEorpa agus na Comhairle maidir le cur i bhfeidhm an Rialacháin seo, agus, más iomchuí, beidh togra reachtach ag gabháil leis an tuarascáil sin.

2. Beidh measúnú sa tuarascáil, inter alia, ar an bhfuil achoimre an réamheolaire, na córais noхта a leagtar amach in Airteagal 14b, Airteagal 15a agus an doiciméad clárúcháin uilíoch dá dtagraítear in Airteagal 9 iomchuí fós i bhfianaise na gcuspóirí a bhféachtar leo. Beidh an méid seo a leanas ar fad sa tuarascáil:

- (a) líon dhoiciméid eisiúna Fáis de chuid AE na ndaoine atá i ngach ceann de na catagóirí dá dtagraítear in Airteagal 15a(1), pointe (a) go pointe (d), agus anailís ar fhorbairt gach lín den sórt sin agus ar na treohtáí i roghnú ionad trádála ag na daoine atá i dteideal úsáid a bhaint as doiciméid eisiúna Fáis de chuid AE;
- (b) anailís ar cibé acu a aimsítear nó nach n-aimsítear, a bhuí le *réamheolaire* Fáis de chuid AE, cothromaíocht chúí idir cosaint infheisteoirí agus na hualaí riaracháin a laghdú do na daoine atá i dteideal é a úsáid;
- (c) líon na réamheolairí Leantacha AE arna bhformheas agus anailís ar fhorbairt an lín sin;
- (d) anailís ar an aimsítear, a bhuí le réamheolaire Leantach AE, an chothromaíocht chúí idir cosaint infheisteoirí agus na hualaí riaracháin a laghdú do na daoine atá i dteideal é a úsáid;
- (e) an costas a bhaineann le réamheolaire leantach AE agus *réamheolaire* Fáis de chuid AE a ullmhú agus a fhorbairt i gcomparáid leis na costais reatha a bhaineann le réamheolaire caighdeánach a ullmhú agus a fhorbairt, mar aon le léiriú ar an gcoigilteas airgeadais a baineadh amach ar an iomlán agus na costais a d'fhéadfaí a

laghdú tuilleadh i gcás réamheolaire leantach AE agus an doiciméid eisiúna Fáis de chuid AE;

- (f) anailís ar cibé acu a aimsítear leis an doiciméad a leagtar amach in Iarscríbhinn IX, cothromaíocht chúil idir cosaint infheisteoirí agus an t-ualach riaracháin a laghdú do na daoine atá i dteideal é a úsáid.

**2a. Déanfaidh an Coimisiún, faoin 31 Nollaig 2025, tuarascáil a thíolacadh do Pharlaimint na hEorpa agus don Chomhairle lena ndéanfar anailís ar shaincheist an dlíteanais i leith na faisnéise a thugtar i réamheolaire, lena measúnófar an bhféadfaí údar a thabhairt le dlíteanas an réamheolaire a chomhchuíbhiú tuilleadh san Aontas agus, más ábhartha, molfaidh sé leasuithe ar na forálacha dlíteanais a leagtar amach in Airteagal 11 den Rialachán seo.’;**

- (30) cuirtear isteach an *t-airteagal* seo a leanas:

*‘Airteagal 50*

#### **Forálacha idirthréimhseacha**

1. Beidh feidhm fós ag Airteagal 14 de Rialachán (AE) 2017/1129 de réir mar is infheidhme an... [dáta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithigh seo lúide lá amháin] maidir le réamheolairí arna dhréachtú i gcomhréir leis an Airteagal 14 sin agus arna bhformheas roimh an dáta sin go dtí deireadh a mbailíochta.
  2. Beidh feidhm fós ag Airteagal 15 de Rialachán (AE) 2017/1129 de réir mar is infheidhme an... [dáta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaitigh seo lúide lá amháin] maidir le réamheolairí Fáis de chuid AE arna fhorghéas roimh an dáta sin go dtí deireadh a mbailíochta.’;
- (31) Cuirtear an téacs atá in Iarscríbhinn I a ghabhann leis an Rialachán seo in ionad Iarscríbhinní I go V.
- (32) scriostar Iarscríbhinn Va;
- (33) cuirtear an téacs a leagtar amach in Iarscríbhinn II a ghabhann leis an Rialachán seo isteach mar Iarscríbhinn VII go hIarscríbhinn IX.’.

*Airteagal 2*

#### **Leasuithe ar Rialachán (AE) Uimh. 596/2014**

Leasaítear Rialachán (AE) Uimh 596/2014 mar a leanas:

**(-1) cuirtear an pointe seo a leanas le hAirteagal 3:**

**‘(35a) ciallaíonn ‘inmheánaitheoir córasach’ inmheánaitheoir córasach mar a shainmhínítear in Airteagal 4(1), pointe (20) de Threoir 2014/65/AE.’;**

**(1) Leasaítear Airteagal 5 mar a leanas:**

(a) i mír 1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (b):

‘(b) nuair a dhéantar trádálacha a thuirisciú d’údarás inniúil an ionaid trádála mar chuid den chlár aiscéannaigh i gcomhréir le mír 3 agus nuair a nochtar iad don phobal ina dhiaidh sin i bhfoirm chomhiomlán;’;

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

‘3. Chun tairbhe a bhaint as an díolúine a leagtar síos i mír 1, déanfaidh an t-eisitheoir gach idirbheart a bhaineann leis an gclár aisceannaigh a thuairisciú d’údarás inniúil an mhargaidh is ábhartha i dtéarmaí leachtachta dá dtagraítear in Airteagal 26(1) de Rialachán (AE) Uimh. 600/2014. Cuirfidh an t-údarás inniúil is faighteoir, arna iarraidh sin air, an fhaisnéis ar aghaidh chuig údarás inniúla an ionaid trádála inar ligeadh na scaireanna isteach chun a dtrádála agus ina dtrádáiltear iad.’;

(2) cuirtear an méid seo a leanas in ionad Airteagal 7(1), pointe (d):

‘(d) faisnéis arna cur in iúl ag cliant nó ag daoine eile a ghníomhaíonn thar ceann an chliaint nó faisnéis atá ar eolas de bhua cuntas dílseánach nó ciste bainistithe a bhainistiú a agus a bhaineann le horduithe ar feitheamh in ionstraimí airgeadais, atá de chineál beacht, a bhaineann, go díreach nó go hindíreach, le heisitheoir nó níos mó nó le hionstraim airgeadais amháin nó níos mó, agus, dá bpoibleofaí í, ar dhócha go mbeadh tionchar suntasach aici ar phraghsanna na n-ionstraimí airgeadais sin, ar phraghas na gconarthaí spot-tráchtearraí gaolmhara, nó ar phraghas na n-ionstraimí airgeadais díorthacha lena mbaineann.’;

(3) Leasaítear Airteagal 11 mar a leanas:

(a) i mír 1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Is ionann sondáil margaidh agus faisnéis a bheith curtha in iúl, sula bhfógrófar idirbheart, más ann dó, d’fhonn leas infheisteoirí ionchasacha in idirbheart féideartha a thomhas agus na coinníollacha a bhaineann leis amhail a mhéid ionchasach nó a phraghsáil, d’infheisteoir ionchasach trí.’;

(b) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 4:

‘4. **Comhlionfaidh** rannpháirtí margaidh gach ceann de na coinníollacha seo a leanas:

- (a) go bhfuil toiliú faighte aige ón duine a fhaigheann an tsondáil margaidh chun faisnéis ón taobh istigh a fháil;
- (b) go bhfuil sé curtha in iúl aige don duine a fhaigheann an tsondáil margaidh go bhfuil sé toirmisceithe ón bhfaisnéis sin a úsáid, nó féachaint leis an bhfaisnéis sin a úsáid, trí ionstraimí airgeadais atá gaolmhar don fhaisnéis sin a fháil nó a dhiúscairt ar a chuntas féin nó ar chuntas tríú páirtí, go díreach nó go hindíreach;
- (c) go bhfuil sé curtha in iúl aige don duine a fhaigheann an tsondáil margaidh go bhfuil sé toirmisceithe ón bhfaisnéis sin a úsáid, nó féachaint leis an bhfaisnéis sin a úsáid, trí ordú a rinneadh cheana i dtaca le hionstraim airgeadais lena mbaineann an fhaisnéis a chealú nó a leasú;
- (d) go bhfuil sé bheith curtha in iúl aige don duine a fhaigheann an tsondáil margaidh go bhfuil oibleagáid air, an fhaisnéis a choimeád ar mhodh rúin;
- (e) go bhfuil taifead déanta agus coinnithe aige den fhaisnéis go léir arna tabhairt don duine a fhaigheann an tsondáil margaidh, lena n-áirítear an fhaisnéis a thugtar i gcomhréir le pointí (a) go (d), agus de chéannacht na n-infheisteoirí ionchasacha chuig ar nochtadh an fhaisnéis, lena n-áirítear, ach gan a bheith teoranta dóibh, daoine dlítheanacha agus daoine nádúrtha a bhíonn ag

gníomhú thar ceann an infheisteora ionchasaigh, agus de dháta agus am gach nochtadh;

- (f) go bhfuil an taifead sin soláthartha aige don údarás inniúil arna iarraidh sin dó.

I gcás ina gcomhlíonfar na coinníollacha sin go léir, measfar gur nocht an rannpháirtí margaidh faisnéis ón taobh istigh a rinneadh i gcúrsa sondála margaidh i ngnáthfheidhmiú fostaíochta, gairme nó dualgas duine chun críocha Airteagal 10(1).';

- (c) scriostar mír 5;

- (d) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 6 agus mhír 7:

6. Más rud é go ndéanfar faisnéis a nochtadh le linn sondáil mhargaidh de bhun mhír 4 agus nach faisnéis ón taobh istigh i gcomhréir le measúnú an rannpháirtí margaidh a dhéanann an nochtadh atá san fhaisnéis a nochtadh a thuilleadh, déanfaidh an rannpháirtí margaidh a dhéanann an nochtadh, a luaithe agus is féidir, a chur in iúl don duine sin nach faisnéis ón taobh istigh atá san fhaisnéis a fuair sé a thuilleadh. Ní bheidh feidhm ag an oibleagáid sin i gcásanna ina mbeidh an fhaisnéis fógartha go poiblí ar shlí eile.

Déanfaidh an rannpháirtí margaidh a dhéanann an nochtadh taifead a choimeád den fhaisnéis a tugadh i gcomhréir leis an mír seo agus dhéanfaidh sé, arna iarraidh ag an údarás sin air, an fhaisnéis sin a sholáthar don údarás inniúil a luaithe agus is féidir.

7. D'ainneoin an Airteagail seo, déanfaidh an duine a fhaigheann an tsondail mhargaidh a mheasúnú dó féin an bhfuil faisnéis ón taobh istigh aige nó aici.';

- (4) cuirtear an méid seo a leanas in ionad Airteagal 13(12), pointe (d):

'(d) admhaíonn oibreoir an mhargaidh nó an gnólacht infheistíochta a oibríonn an margadh fáis FBManna i scríbhinn don eisitheoir go bhfuil cóip den chonradh leachtachta faighte aige.';

- (5) Leasaítear Airteagal 17 mar a leanas:

- (a) i mír 1, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na chéad fhomhíre:

'Cuirfidh eisitheoir an pobal ar an eolas a luaithe agus is féidir maidir le faisnéis ón taobh istigh, a bhaineann go díreach leis an eisitheoir sin. Ní bheidh feidhm ag an gceanglas sin maidir le céimeanna idirmheánacha i bpróiseas fadtréimhseach dá dtagraítear in Airteagal 7(2) agus (3). ***Gan dochar do mhír 11 den Airteagal seo, i bpróiseas fadtréimhseach, ní cheanglófar ach an teagmhas deiridh a nochtadh a luaithe is féidir tar éis dó tarlú.***';

- (b) cuirtear isteach ***an mhír*** seo a leanas:

1b. Áiritheoidh eisitheoir rúndacht na faisnéise lena gcomhlíontar na critéir maidir le faisnéis ón taobh istigh a leagtar amach in Airteagal 7 go dtí go nochtfar an fhaisnéis sin de bhun mhír 1. I gcás nach n-áirithítear rúndacht na faisnéise ón taobh istigh sin a thuilleadh, nochtfaidh an t-eisitheoir an fhaisnéis ón taobh istigh sin don phobal a luaithe is féidir.';

(d) i mír 5, cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Féadfaidh eisitheoir ar institiúid creidmheasa nó institiúid airgeadais nó eisitheoir ar máthairghnóthas nó gnóthas gaolmhar de chuid institiúide den sórt sin é, ar a fhreagracht féin, moill a chur ar nochtadh poiblí faisnéise ón taobh istigh, lena n-áirítear faisnéis a bhaineann le fadhb shealadach leachtachta, agus go háirithe an gá cúnaimh leachtachta sealadach a fháil ó bhanc ceannais nó ó iasachtóir na rogha deiridh, ar choinníoll go gcomhlíonfar gach ceann de na coinníollacha seo a leanas:’;

(e) i mír 7, cuirtear an méid seo a leanas in ionad an dara fomhír:

‘Áirítear sa mhír seo cásanna ina mbaineann ráfla go sainráite le faisnéis ón taobh istigh ar cuireadh moill ar a nochtadh i gcomhréir le mír 4 nó le mír 5, i gcás ina bhfuil an ráfla sin cruinn go leor chun a léiriú nach n-áirithítear rúndacht na faisnéise sin a thuilleadh.’;

(f) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 11:

11. ***Forbróidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla rialála chun liosta neamh-uileghabhálach a bhunú de chásanna inar dócha go gcuirfeadh moilleanna i nochtadh faisnéise ón taobh istigh, nó in éagmais nochtadh den sórt sin, an pobal ar míthreoír, dá dtagraítear i mír 1 agus i mír 4.***

***Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoin...[12 mhí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithigh seo].***

***Déantar cumhacht a tharmligean chuig an gCoimisiún chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na caighdeáin theicniúla rialála dá dtagraítear sa chéad mhír a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 10 go hAirteagal 14 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*.***

---

\* ***Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 24 Samhain 2010 lena mbunaítear Údarás Maoirseachta Eorpach (An tÚdarás Eorpach um Urrúis agus Margai), lena leasaítear Cinneadh Uimh. 716/2009/CE agus lena n-aisghairtear Cinneadh 2009/77/CE ón gCoimisiún (IO L 331, 15.12.2010, lch. 84).’;***

(7) Leasaítear Airteagal 19 mar a leanas:

(-a) ***cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 5:***

***‘5. Eisitheoirí agus rannpháirtithe sa mhargadh lamháltas astaíochtaí, tabharfaidh siad fógra i scríbhinn faoina n-oibleagáidí faoin Airteagal seo don duine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta. Eisitheoirí agus rannpháirtithe sa mhargadh lamháltas astaíochtaí, tarraingeoidh siad suas liosta***

*de na daoine go léir a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta agus de na daoine a bhfuil dlúthbhaint acu leo.’;*

(a) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 8 agus mhír 9:

‘8. Beidh feidhm ag mír 1 maidir le haon idirbheart ina dhiaidh sin a thúisce a bheidh méid iomlán de EUR 20 000 sroichte laistigh de bhliain féilire. Déanfar an tairseach de EUR 20 000 a ríomh trí na hidirbhearta uile dá dtagraítear i mír 1 a shuimiú d’uireasa glanluachála. **Déanfar tairseacha le haghaidh urrús éagsúil a ríomh ar leithligh.**

9. Féadfaidh údarás inniúil a chinneadh an tairseach a leagtar amach i mír 8 a **laghdú** go EUR 10 000 agus cuirfidh sé an ESMA ar an eolas faoina chinneadh agus faoin údar lena chinneadh, agus tagairt shonrach á déanamh do dhálaí an mhargaidh, chun an tairseach níos **íse** a ghlacadh sula gcuirfear i bhfeidhm é. Foilseoidh ESMA ar a shuíomh gréasáin an liosta de na tairseacha a bhfuil feidhme acu i gcomhréir leis an Airteagal seo mar aon leis na réasúin do na tairseacha sin a bheidh soláthraithe ag na húdaráis inniúla.’;

(aa) *i mír 11, cuirtear an fhomhír seo a leanas isteach:*

*‘Ní bheidh feidhm ag an mír seo maidir le hidirbhearta nó gníomhaíochtaí trádála nach mbaineann le cinntí infheistíochta gníomhacha nó rannpháirtíocht ghníomhach an duine ar a bhfuil freagrachtaí bainistíochta, nó a eascraíonn go heisiach as tosca seachtracha nó as tríú páirtithe, nó arb idirbhearta nó gníomhaíochtaí trádála iad, lena n-áirítear feidhmiú díorthach, bunaithe ar théarmaí réamhshocráithe.’;*

(b) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 12:

‘12. Gan dochar d’Airteagal 14 agus d’Airteagal 15, féadfaidh eisitheoir ceadú do dhuine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta trádáil nó idirbhearta a dhéanamh ar a shon féin nó ar chuntas tríú páirtí le linn tréimhse dhúnta dá dtagraítear i mír 11:

- (a) de réir an cháis mar gheall ar dhálaí eisceachta, amhail deacrachtaí tromchúiseacha airgeadais, a bheith ann lena n-éilítear go ndéanfaí scaireanna a dhíol láithreach; nó
- (b) i ngeall ar shaintréithe na trádála atá i gceist maidir le hidirbhearta a dhéantar faoi, nó a bhaineann le, scéim scaireanna nó coigiltis d’fhostaithe agus scéimeanna fostaithe a bhaineann le hionstraimí airgeadais seachas scaireanna, cáilíocht nó teidlíocht scaireanna agus cáilíochtaí nó teidlíochtaí ionstraimí airgeadais seachas scaireanna, nó idirbhearta i gcás nach n-athraíonn an leas tairbhiúil san urrús ábhartha; nó
- (c) i gcás nach léirítear leis na hidirbhearta nó na gníomhaíochtaí trádála sin go bhfuil cinntí gníomhacha infheistíochta déanta ag an duine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta, nó go bhfuil siad mar thoradh **go heisiach** ar thosca seachtracha nó ar thríú páirtithe, nó gur feidhmiú díorthach bunaithe ar théarmaí réamhshocráithe atá iontu.’;

(8) in Airteagal 23(2), cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (g):

‘(g) taifid atá ann cheana de chomhráite teileafóin, de chumarsáidí leictreonacha nó de thrácht sonraí eile atá i seilbh gnólachtaí infheistíochta, institiúidí creidmheasa nó

institiúidí airgeadais a éileamh chomh maith le riarthóirí tagarmhairc nó ranníocóirí maoirsithe a éileamh;’;

(9) Leasaítear Airteagal 25 mar a leanas:

(a) cuirtear an mhír 1a seo a leanas isteach:

‘1a. Déanfaidh ESMA an comhar agus an malartú faisnéise idir údaráis inniúla agus údaráis rialála i mBallstáit eile agus i dtríú tíortha a éascú agus a chomhordú. Nuair a bheidh údar maith leis sin de bharr chineál an cháis, agus arna iarraidh sin don údarás inniúil, rannchuideoidh ESMA leis an imscrúdú a dhéanfaidh an t-údarás inniúil ar an gcás.’;

(b) i mír 6, cuirtear an méid seo a leanas in ionad an dara fomhír:

‘Féadfaidh údarás inniúil iarrthach ESMA a chur ar an eolas faoi aon iarraidh dá dtagraítear sa chéad fomhír. I gcás imscrúdaithe nó cigireachta a bhfuil éifeacht trasteorann leis nó léi, féadfaidh ESMA a chinneadh an t-imscrúdú nó an chigireacht a chomhordú.’;

(10) cuirtear *na hairteagail* a leanas ■ isteach:

*‘Airteagal 25a*

### **Sásra chun sonraí ordaithe a mhalartú**

1. Déanfaidh údaráis inniúla a dhéanann maoirseacht ar ionaid trádála **agus ar inmheánaitheoirí córasacha** a bhfuil gné thábhachtach thrasteorann ag baint leo, faoin [12 mhí ó dháta theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo], sásra a chur ar bun ionas go bhféadfar sonraí ■ ordaithe dá dtagraítear i mír 2 a mhalartú go leanúnach agus go tráthúil, ar sonraí iad a bhailítear ó na hionaid trádála sin **agus ó na himmheánaitheoirí córasacha** sin i gcomhréir le hAirteagal 25 de Rialachán (AE) Uimh. 600/2014 i dtaca leis na hionstraimí a thrádáiltear sa mhargadh sin. Féadfaidh na húdaráis inniúla cur ar bun an tsásra a tharmligean chuig ESMA.

I gcás ina gcuirfidh údarás inniúil iarratas ar shonraí isteach faoi mhír 2, **soláthróidh an t-ionad trádála ábhartha nó an t-inmheánaitheoir córasach na sonraí sin don údarás inniúil iarrtha** ar bhealach tráthúil agus tráth nach déanaí ná **dhá lá** féilire ó dháta an iarratais. **Cuirfidh an t-údarás inniúil iarrtha na sonraí sin ar aghaidh a luaithe a gheobhaidh sé iad.** Féadfar an t-iarratas ar shonraí leanúnacha ó údarás inniúil a chur isteach le haghaidh sraith ionstraimí ar leith.

2. Féadfaidh údarás inniúil sonraí ordaithe ■ de thionscnamh ionad trádála nó **ó inmheánaitheoir córasach** lena ngabhann gné thrasteorann a fháil nuair is é an t-údarás inniúil sin údarás inniúil an mhargaidh is ábhartha dá dtagraítear in Airteagal 26 de Rialachán (AE) Uimh. 600/2014 le haghaidh na n-ionstraimí airgeadais seo a leanas:

(a) scaireanna;

(b) bannaí;

(c) todhchaíochtaí.

3. Féadfaidh Ballstát cinneadh a dhéanamh go bhfuil a údarás inniúil rannpháirteach sa sásra arna chur ar bun de bhun mhír 1 fiú mura ngabhann gné shuntasach thrasteorann le haon cheann de na hionaid trádála **agus na himmheánaitheoirí córasacha** atá faoi mhaoirseacht an údaráis inniúil sin. Cuirfear an cinneadh sin in iúl do ESMA agus cuirfidh ESMA ar fáil ar a shuíomh gréasáin é.



I gcás nach bhfuil údarás inniúil ina chuid den sásra arna chur ar bun de bhun mhír 1, cloífidh sé fós le hiarratas ar mhalartú sonraí ordaithe leanúnacha de bhun Airteagal 25 in am agus i dtráth nach déanaí ná 5 lá féilire ó dháta an iarratais.

4. Forbróidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla cur chun feidhme chun an sásra iomchuí chun sonraí ordaithe a mhalartú a shonrú. Go sonrach, leis na caighdeáin theicniúla cur chun feidhme, leagfar síos na socrúithe oibríochtúla chun tarchur tapa faisnéise idir údaráis inniúla a áirithiú.

Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla cur chun feidhme sin faoi bhráid an Choimisiúin faoin [9 mí i ndiaidh chur i bhfeidhm/theacht i bhfeidhm an Rialacháin seo].

Tarmligtear an chumhacht chuig an gCoimisiún an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na caighdeáin theicniúla cur chun feidhme dá dtagraítear sa chéad fhomhír a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 10 go hAirteagal 14 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

5. Tugtar de chumhacht don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh chun liosta a bhunú d'ionaid trádála ainmnithe agus *d'innheánaitheoirí córasacha ainmnithe* lena ngabhann gné shuntasach thrasteorann maidir le drochúsáid margaidh a mhaoirsiú, trí sciar margaidh na n-ionad trádála *agus na n-innheánaitheoirí córasacha* maidir leis na hionstraimí a chur san áireamh ar a laghad. Athbhreithneoidh an Coimisiún an liosta sin gach 4 bliana ar a laghad.

6. Tugtar de chumhacht don Choimisiún gníomhartha tarmligthe a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagal 35 chun mír 2 a leasú trí na hionstraimí airgeadais a nuashonrú, agus forbairtí sna margaí airgeadais agus cumas na n-údarás inniúil na sonraí maidir leis na hionstraimí airgeadais sin a phróiseáil á gcur san áireamh.

#### *Airteagal 25b*

#### **Ardáin Chomhoibrithe**

1. Féadfaidh ESMA, as a stuaim féin nó arna iarraidh sin d'údarás inniúil amháin nó níos mó, i gcás inní faoi shláine an mhargaidh nó faoi dhea-fheidhmiú margaí, ardán comhoibrithe a chur ar bun agus a chomhordú.

2. Gan dochar d'Airteagal 35 de Rialachán (AE) Uimh 1095/2010, déanfaidh na húdaráis inniúla ábhartha, arna iarraidh sin do ESMA, an fhaisnéis uile is gá a sholáthar go tráthúil.

3. I gcás ina n-easaontaíonn dhá údarás inniúla ardáin comhoibrithe nó níos mó faoi nós imeachta nó ábhar gníomhaíochta atá le déanamh, nó neamhghníomhú, féadfaidh ESMA, arna iarraidh sin d'aon údarás inniúil ábhartha nó as a stuaim féin, cuidiú leis na húdaráis inniúla teacht ar chomhaontú i gcomhréir le hAirteagal 19(1) de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

Féadfaidh ESMA a chinneadh freisin cigireachtaí ar an láthair a thionscnamh agus a chomhordú. Iarrfaidh sé ar údarás inniúil an Bhallstáit baile mar aon le húdaráis inniúla ábhartha eile ón ardán comhair páirt a ghlacadh sna cigireachtaí sin ar an láthair.

Féadfaidh ESMA ardán comhoibrithe a bhunú freisin i gcomhar le ACER agus leis na comhlachtaí poiblí a dhéanann faireachán ar mhargaí mórdhíola tráchtarraí i gcás ina dtéann na hábhair inní maidir le sláine an mhargaidh agus dea-fheidhmiú na margaí i gcion ar mhargaí airgeadais agus ar spotmhargaí.';

(11) Scriostar Airteagal 28

(12) cuirtear an méid seo a leanas in ionad Airteagal 29:

**Sonraí pearsanta a nochtadh do thríú tíortha**

1. Féadfaidh údaráis inniúla Ballstáit sonraí pearsanta a aistriú chuig tríú tír ar choinníoll go gcomhlíonfar ceanglais Rialachán (AE) 2016/679 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle<sup>\*1</sup> agus de réir an cháis amháin. Áiritheoidh údaráis inniúla gur gá aistriú mar sin chun críche an Rialacháin seo agus nach n-aistroidh an tríú tír na sonraí chuig tríú tír eile mura rud é go dtugtar údarú sainráite i scríbhinn di agus go gcomhlíonann sí na coinníollacha a bheidh sonraithe ag údarás inniúil an Bhallstáit.
2. Ní dhéanfaidh údaráis inniúla Ballstáit na sonraí pearsanta a fhaightear ó údarás inniúil Ballstáit eile a nochtadh d’údarás maoirseachta tríú tír ach amháin más rud é go bhfuil comhaontú sainráite faighte ag údarás inniúil an Bhallstáit lena mbaineann ón údarás inniúil a tharchuir na sonraí agus, i gcás inarb infheidhme, ar choinníoll go ndéanfar na sonraí a nochtadh chun na gcríoch lenar thug an t-údarás inniúil sin a chomhaontú, agus chun na gcríoch sin amháin.’

---

<sup>\*1</sup> Rialachán (AE) 2016/679 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 27 Aibreán 2016 maidir le daoine nádúrtha a chosaint i ndáil le sonraí pearsanta a phróiseáil agus maidir le saorghluaiseacht sonraí den sórt sin, agus lena n-aisghairtear Treoir 95/46/CE (An Rialachán Ginearálta maidir le Cosaint Sonraí) (IO L 119, 4.5.2016, lch. 1).’;

**(13)** Leasaítear Airteagal 30 mar a leanas:

(a) leasaítear mír 2 mar a leanas:

(i) cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (e) go pointe (g):

‘(e) cosc sealadach ar aon duine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta i ngnólacht infheistíochta, nó ar aon duine nádúrtha eile a chinntear a bheith freagrach as an sárú, feidhmeanna bainistíochta a fheidhmiú i ngnólachtaí infheistíochta chomh maith le riarthóirí tagarmhairc nó ranníocóirí faoi mhaoirseacht;

(f) i gcás sáruithe leantacha ar Airteagal 14 nó ar Airteagal 15, cosc buan ar aon duine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta i ngnólacht infheistíochta, nó ar aon duine nádúrtha eile a chinntear a bheith freagrach as an sárú, feidhmeanna bainistíochta a fheidhmiú i ngnólachtaí infheistíochta chomh maith le riarthóirí tagarmhairc nó ranníocóirí faoi mhaoirseacht;

(g) cosc sealadach ar dhuine a chomhlíonann freagrachtaí bainistíochta i ngnólacht infheistíochta, nó ar aon duine nádúrtha eile a chinntear a bheith freagrach as an sárú, déileáil ar a chuntas féin chomh maith le riarthóirí tagarmhairc nó ranníocóirí faoi mhaoirseacht;’;

(ii) cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (j):

‘(j) maidir le duine nádúrtha, smachtbhannaí airgid riaracháin uasta arb ionann iad agus na méideanna seo a leanas ar a laghad:

(i) i gcás sáruithe ar Airteagal 14 agus ar Airteagal 15, 15 % de láimhdeachas bliantúil iomlán an duine dhlítheanaigh de réir na gcuntas deireanach atá ar fáil agus atá formheasta ag an gcomhlacht bainistíochta nó EUR 15 000 000 nó, sna Ballstáit

nach bhfuil an euro mar airgeadra acu, an luach comhfhreagrach san airgeadra náisiúnta an 2 Iúil 2014;

- (ii) i gcás sáruihte ar Airteagal 16, 2 % dá láimhdeachas bliantúil iomlán de réir na gcuntas deireanach atá ar fáil agus atá formheasta ag an gcomhlacht bainistíochta, nó EUR 2 500 000 nó sna Ballstáit nach bhfuil an euro mar airgeadra acu, an luach comhfhreagrach san airgeadra náisiúnta an 2 Iúil 2014;
- (iii) i gcás sáruihte ar Airteagal 17, 2 % dá láimhdeachas bliantúil iomlán de réir na gcuntas deireanach atá ar fáil agus atá formheasta ag an gcomhlacht bainistíochta. In ionad an íosmhéid atá bunaithe ar an láimhdeachas bliantúil iomlán, féadfaidh na húdaráis inniúla smachtbhannaí riaracháin EUR 2 500 000 ar a laghad a fhorchur ■, nó, i gcás gur FBM é an duine dlítheanach, EUR 1 000 000 nó, sna Ballstáit nach bhfuil an euro mar airgeadra acu, na luachanna comhfhreagracha san airgeadra náisiúnta an 2 Iúil 2014 má mheasann siad go mbeadh an méid don smachtbhanna riaracháin atá bunaithe ar an láimhdeachas bliantúil iomlán thar a bheith íseal i ndáil leis na himthosca dá dtagraítear in Airteagal 31(1), i bpointí (a), (b), (d), (e), (f), (g) agus (h);
- (iv) i gcás sáruihte ar Airteagal 18 agus ar Airteagal 19, 0,8 % dá láimhdeachas bliantúil iomlán de réir na gcuntas deireanach atá ar fáil agus atá formheasta ag an gcomhlacht bainistíochta. In ionad an íosmhéid atá bunaithe ar an láimhdeachas bliantúil iomlán, féadfaidh na húdaráis inniúla smachtbhannaí riaracháin dar luach EUR 1 000 000 ar a laghad a fhorchur ■, nó i gcás gur FBM é an duine dlítheanach, EUR 400 000 nó sna Ballstáit nach bhfuil an euro mar airgeadra acu, na luachanna comhfhreagracha san airgeadra náisiúnta an 2 Iúil 2014 má mheasann siad go mbeadh an méid don smachtbhanna riaracháin atá bunaithe ar an láimhdeachas bliantúil iomlán thar a bheith íseal i ndáil leis na himthosca dá dtagraítear in Airteagal 31(1), i bpointí (a), (b), (d), (e), (f), (g) agus (h);
- (v) i gcás sáruihte ar Airteagal 20, 0,8 % dá láimhdeachas bliantúil iomlán de réir na gcuntas deireanach atá ar fáil agus atá formheasta ag an gcomhlacht bainistíochta, nó EUR 1 000 000 nó sna Ballstáit nach bhfuil an euro mar airgeadra acu, na luachanna comhfhreagracha san airgeadra náisiúnta an 2 Iúil 2014.’;

**(iia) Cuirtear an méid seo a leanas in ionad an tríú fomhír:**

***‘Chun críocha phointe (j) den chéad fhomhír, i gcás ina bhfuil an duine dlítheanach ina mháthairghnóthas nó ina fhochuideachta de mháthairghnóthas nach mór dó cuntais airgeadais chomhdhlúite a ullmhú de bhun Threoir 2013/34/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*, is é a bheidh sa láimhdeachas bliantúil iomlán ábhartha ná an láimhdeachas bliantúil iomlán nó an cineál ioncaim comhfhreagrach de réir na dtreoracha ábhartha cuntasáíochta – Treoir 86/635/CEE\*\* maidir le bainc agus Treoir 91/674/CEE ón***

***gComhairle\*\*\* maidir le gnóthais árachais de réir na gcuntas deireanach comhdhlúite atá ar fáil agus iad formheasta ag comhlacht bainistíochta an mháthairghnóthais deiridh.***;

(b) Cuirtear an mhír 4 seo a leanas isteach:

‘4. Chun críche an Airteagail seo, ciallaíonn 'fiontar beag agus meánmhéide' nó 'FBM' micrifhiontar, fiontar beag nó fiontar meánmhéide de réir bhrí Airteagal 2 den Iarscríbhinn a ghabhann le Moladh 2003/361/CE ón gCoimisiún\*\*\*\*.’

---

\* ***Treoir 2013/34/AE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 26 Meitheamh 2013 maidir leis na ráitis airgeadais bhliantúla, na ráitis airgeadais chomhdhlúite agus na tuarascálacha gaolmhara de chuid cineálacha áirithe gnóthas, lena leasaítear Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus lena n-aisghairtear Treoracha 78/660/CEE agus 83/349/CEE ón gComhairle (IO L 182, 29.6.2013, lch. 19).***

\*\* ***Treoir 86/635/CEE ón gComhairle an 8 Nollaig 1986 maidir le cuntais bhliantúla agus cuntais chomhdhlúite banc agus institiúidí airgeadais eile (IO L 372, 31.12.1986, lch. 1).***

\*\*\* ***Treoir 91/674/CE ón gComhairle an 19 Nollaig 1991 maidir le cuntais bhliantúla agus cuntais chomhdhlúite ghnóthais árachais (IO L 374, 31.12.1991, lch. 7).***\*\*\*\*

\*\*\*\* ***Moladh 2003/361/CE ón gCoimisiún an 6 Bealtaine 2003 maidir le micrifhiontair agus fiontair bheaga agus mheánmhéide a shainmhíniú (IO L 124, 20.5.2003, lch. 36).***;

(14) in Airteagal 31, cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 1:

‘1. Áiríteoidh na Ballstáit agus cinneadh á dhéanamh acu ar an gcineál agus ar an leibhéal smachtbhannaí riaracháin, go gcuirfidh údaráis inniúla gach cúinse ábhartha san áireamh, chun smachtbhannaí comhréireacha a chur i bhfeidhm, lena n-áirítear i gcás inarb iomchuí:

- (a) tromchúis agus fad an tsáraithe;
- (b) méid freagrachta an duine atá freagrach as an sárú;
- (c) láidreacht airgeadais an duine atá freagrach as an sárú, arna léiriú, mar shampla, le láimhdeachas iomlán an duine dhlítheanaigh nó le hioncam bliantúil pearsanta an duine nádúrtha;
- (d) tábhacht na mbrabús a ghnóthaigh an duine atá freagrach as an sárú, nó tábhacht na gcaillteanas a sheachain an duine atá freagrach as an sárú, a mhéid is féidir iad a chinneadh;
- (e) a mhéid atá an duine atá freagrach as an sárú ag comhoibriú leis an údarás inniúil, gan dochar don ghá aisíoc na mbrabús a ghnóthaigh an duine sin nó aisíoc na gcaillteanas a sheachain sé a áirithiú;
- (f) sárúithe roimhe sin ag an duine atá freagrach as an sárú;
- (g) bearta arna nglacadh ag an duine atá freagrach as an sárú chun a áirithiú nach dtarlaíonn an sárú sin arís; agus

- (h) imeachtaí coiriúla agus riaracháin a dhúbailt agus pionóis i leith an tsáraithe chéanna i gcoinne an duine atá freagrach.’;

(15) Leasaítear Airteagal 35 mar a leanas:

- (a) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 2 agus mhír 3:

‘2. Tabharfar don Choimisiún an chumhacht chun gníomhartha tarmligthe a ghlacadh dá dtagraítear in Airteagal 6(5) agus (6), Airteagal 12(5), Airteagal 17(1), an dara fómhír, Airteagal 17(2), an tríú fómhír, Airteagal 17(3), Airteagal 19(13) agus (14), Airteagal 25a (6) agus Airteagal 38 go ceann tréimhse cúig bliana amhail ón 31 Nollaig 20XX. Déanfaidh an Coimisiún, tráth nach déanaí ná naoi mí roimh dheireadh na tréimhse cúig bliana, tuarascáil a dhréachtú maidir le tarmligeán na cumhachta. Déanfar tarmligeán na cumhachta a fhadú go hintuigthe go ceann tréimhsí comhfhaid, mura rud é go gcuireann Parlaimint na hEorpa nó an Chomhairle in aghaidh an fhadaithe sin tráth nach déanaí ná 3 mhí roimh dheireadh gach tréimhse.

3. Féadfaidh Parlaimint na hEorpa nó an Chomhairle tarmligeán na cumhachta dá dtagraítear in Airteagal 6(5) agus in Airteagal (6), in Airteagal 12(5), in Airteagal 17(1), an dara fómhír, in Airteagal 17(2), an tríú fómhír, in Airteagal 17(3), in Airteagal 19(13) agus (14), in Airteagal 25a(6) agus in Airteagal 38, a chúlghairm aon tráth. I gcás cinnidh maidir le cúlghairm, cuirfeadh le tarmligeán na cumhachta atá sonraithe sa chinneadh sin. Beidh éifeacht leis an lá i ndiaidh fhoilsíú an chinnidh in *Iris Oifigiúil an Aontais Eorpaigh* nó ar dháta níos déanaí a shonrófar sa chinneadh. Ní dhéanfaidh sé difear do bhailíocht aon ghníomhartha tarmligthe atá i bhfeidhm cheana féin.’;

- (b) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 5:

‘5. Ní thiocfaidh gníomh tarmligthe a ghlactar de bhun Airteagal 6(5) nó (6), Airteagal 12(5), Airteagal 17(1), an dara fómhír, Airteagal 17(2), an tríú fómhír, Airteagal 17(3), Airteagal 19(13) nó (14), Airteagal 25a(5), Airteagal 25a (6) nó Airteagal 38 i bhfeidhm ach i gcás nach mbeidh aon agóid curtha in iúl ag Parlaimint na hEorpa ná ag an gComhairle laistigh de thréimhse 3 mhí i ndiaidh fógra faoin ngníomh sin a thabhairt do Pharlaimint na hEorpa agus don Chomhairle nó más rud é, roimh dhul in éag na tréimhse sin, gur chuir Parlaimint na hEorpa agus an Chomhairle in iúl don Choimisiún nach ndéanfaidh siad aon agóid. Déanfar an tréimhse sin a fhadú trí mhí ar thionscnamh Pharlaimint na hEorpa nó na Comhairle.’;

(16) leasaítear Airteagal 38, an chéad fómhír mar a leanas:

- (a) cuirtear an méid seo a leanas in ionad na foclaíochta réamhráití:

‘Faoi ... [3 bliana *i ndiaidh* theacht i bhfeidhm an Rialacháin leasaithe seo], cuirfidh an Coimisiún tuarascáil faoi chur i bhfeidhm an Rialacháin seo, mar aon le togra reachtach chun é a leasú más iomchuí, faoi bhráid Pharlaimint na hEorpa agus na Comhairle. Sa tuarascáil sin déanfar measúnú ar, inter alia, na nithe seo a leanas.’;

- (b) cuirtear an méid seo a leanas in ionad phointe (d):

- (d) feidhmiú an tsásra um fhaireachas trasmhargaidh a dhéanamh ar an leabhar orduithe maidir le drochúsáid mhargaidh, lena n-áirítear moltaí chun an sásra sin a fhorfheidhmiú; agus’.

*Airteagal 3*

**Leasuithe ar Rialachán (AE) Uimh. 600/2014**

Leasaítear Airteagal 25 de Rialachán (AE) Uimh. 600/2014 mar a leanas:

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

***‘1. Coimeádfaidh gnólachtaí infheistíochta faoi réir an údaráis inniúil, ar feadh cúig bliana, na sonraí ábhartha a bhaineann le gach ordú agus le gach idirbheart in ionstraimí airgeadais a bheidh curtha i gcrích acu, bíodh sé ar a gcuntas féin nó ar son cliaint. Féadfaidh údarás inniúil an ionaid trádála na sonraí sin a iarraidh ar bhonn leanúnach. I gcás idirbheart a chuirfear i gcrích ar son cliant, beidh sna taifid an fhaisnéis agus na mionsonraí uile a bhaineann le céannacht an chliaint, agus an fhaisnéis is gá faoi Threoir(AE) 2015/849 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*.***

***Féadfaidh ESMA rochtain ar an bhfaisnéis sin a iarraidh i gcomhréir leis an nós imeachta agus faoi na coinníollacha a leagtar amach in Airteagal 35 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle\*\*.’;***

**(1) cuirtear an méid seo a leanas in ionad mhír 2:**

***‘2. Coimeádfaidh oibreoir ionaid trádála ar láimh an údaráis inniúil, ar feadh cúig bliana ar a laghad, na sonraí ábhartha a bhaineann le gach ordú in ionstraimí airgeadais a fhógrófar trína gcórais. Arna iarraidh sin d’údarás inniúil an ionaid trádála, déanfaidh oibreoir an ionaid trádála na sonraí sin a sholáthar saor in aisce ar bhonn leanúnach. Beidh sna taifid, na sonraí ábhartha is ionann agus saintréithe an ordaithe, lena n-áirítear na saintréithe sin a nascfaidh ordú leis na hidirbhearta forghníomhaithe a eascraíonn ón ordú sin agus a dhéanfar sonraí an ordaithe ina leith a thuairisciú i gcomhréir le hAirteagal 26(1) agus (3). Comhlíonfaidh ESMA ról éascaithe agus comhordaithe i ndáil le rochtain a bheith ag údaráis inniúla ar fhaisnéis faoin mír seo.’;***

**(1a) cuirtear an mhír seo a leanas isteach:**

***‘2 a. Beidh feidhm ag mír 2 freisin maidir le himmheánaitheoirí córasacha i leith sonraí luaite.’;***

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

***‘3. Tar éis dul i gcomhairle leis na geallsealbhóirí ábhartha, forbróidh ESMA dréachtchaighdeáin theicniúla rialála lena sonrófar mionsonraí agus formáidí na sonraí ordaithe ábhartha is gá a choimeád faoi mhír 2 den Airteagal seo agus nach dtagraítear dóibh in Airteagal 26.***

Cuirfidh ESMA na dréachtchaighdeáin theicniúla rialála sin faoi bhráid an Choimisiúin faoin [9 mí ó dháta ***theacht i bhfeidhm*** an Rialacháin seo].

Tarmilgítear an chumhacht chuig an gCoimisiún chun an Rialachán seo a fhorlíonadh trí na caighdeáin theicniúla rialála dá dtagraítear sa chéad fhomhír a ghlacadh i gcomhréir le hAirteagail 10 go 14 de Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010.

\* *Treoir (AE) 2015/849 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 20 Bealtaine 2015 maidir le cosc a chur le húsáid an chórais airgeadais chun críocha sciúrtha airgid agus maoinithe sceimhlitheoirí, 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).*

\*\* *Rialachán (AE) Uimh. 1095/2010 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 24 Samhain 2010 lena mbunaítear Údarás Maoirseachta Eorpach (An tÚdarás Eorpach um Urrúis agus Margat), lena leasaítear Cinneadh Uimh. 716/2009/CE agus lena n-aisghairtear Cinneadh 2009/77/CE ón gCoimisiún (IO L 331, 15.12.2010, lch. 84)'.*

#### *Airteagal 4*

#### **Teacht i bhfeidhm agus cur i bhfeidhm**

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

Beidh feidhm ag Airteagal 1, pointe (6)(b) agus (c), agus Airteagal 2, pointe (38)(a), ón ...[12 mhí ó dháta teacht i bhfeidhm].

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

Arna dhéanamh sa Bhruiséil,

*Thar ceann Pharlaimint na hEorpa  
An tUachtarán*

*Thar ceann na Comhairle  
An tUachtarán*

IARSCRÍBHINN I  
‘IARSCRÍBHINN I  
AN RÉAMHEOLAIRE

**I. Achoimre**

**II. Cuspóir, daoine atá freagrach, faisnéis tríú páirtí, tuarascálacha ó shaineolaithe agus formheas an údaráis inniúil**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar faoi na daoine atá freagrach as inneachar an réamheolaire agus infheisteoirí a chur ar a gcompond maidir le cruinneas na faisnéise a nochtar sa réamheolaire. Ina theannta sin, soláthraítear faisnéis sa roinn seo maidir le leasanna na ndaoine a bhfuil baint acu leis an tairiscint, chomh maith le cúiseanna na tairisceana, úsáid na bhfáltas agus speansais na tairisceana. Thairis sin, soláthraítear faisnéis sa roinn seo maidir le bunús dlí an réamheolaire agus maidir lena fhorghnó agus an údarás inniúil.

**III. Straitéis, feidhmíocht agus an timpeallacht ghnó**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a nochtadh maidir le céannacht an eisitheora, a ghnó, a straitéis agus a chuspóirí. Ba cheart tuiscint shoiléir a bheith ag infheisteoirí ar ghníomhaíochtaí an eisitheora agus ar na príomhthreochtaí a dhéanann difear dá fheidhmíocht, dá struchtúr eagraíochtúil agus dá infheistíochtaí ábhartha. I gcás inarb infheidhme, nochtfaidh an t-eisitheoir sa roinn seo meastacháin nó réamhaisnéisí ar a fheidhmíocht amach anseo.

**IV. Tuarascáil bhainistíochta, lena n-áirítear an tuairisciú inbhuanaitheachta (urrúis chothromais amháin)**

Is é is cuspóir don roinn seo *an rogha a sholáthar* na tuarascálacha bainistíochta agus na tuarascálacha bainistíochta comhdhlúite dá dtagraítear in Airteagal 4 de Threoir 2004/109/CE, i gcás inarb infheidhme, agus i gCaibidlí 5 agus 6 de Threoir 2013/34/AE a ionchorprú faoi threoir, le haghaidh na dtréimhsí a chumhdaítear leis an bhfaisnéis airgeadais stairiúil lena n-áirítear, i gcás inarb infheidhme, an tuairisciú inbhuanaitheachta.

**V. Ráiteas maidir leis an gcaipiteal oibre (urrúis chothromais amháin)**

Is é cuspóir na roinne seo faisnéis a sholáthar maidir le ceanglais chaipitil oibre an eisitheora.

**VI. Tosca riosca**

Is é is cuspóir don chuid seo tuairisc a thabhairt ar na príomhrioscaí nár mhór don eisitheoir aghaidh a thabhairt orthu agus ar an tionchar atá acu ar fheidhmíocht an eisitheora amach anseo, chomh maith leis na príomhrioscaí a bhaineann go sonrach leis na hurrúis a thairgtear don phobal nó atá le ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte.

**VII. Téarmaí agus coinníollacha na n-urrús**

Is é cuspóir na roinne seo téarmaí agus coinníollacha na n-urrús a leagan amach agus tuairisc mhionsonraithe a sholáthar ar a saintréithe.



## **VIII. Sonraí a bhaineann leis an tairiscint agus le hurrúis a ligean isteach chun a dtrádála**

Is é is cuspóir don roinn seo an fhaisnéis shonrach maidir le tairiscint na n-urrús, plean a ndáilte agus a leithroinnte, agus léiriú ar a bpraghsáil a leagan amach. Thairis sin, cuirtear faisnéis i láthair ann maidir le hurrúis a chur, aon chomhaontú frithgheallta agus aon socrú a bhaineann le hurrúis a ligean isteach chun a dtrádála. Leagtar amach ann freisin faisnéis faoi na daoine a dhíolann na hurrúis agus faoi chaolú maidir le sealúchais scairshealbhóirí atá ann cheana.

## **IX. Faisnéis a bhaineann le tagarmharc comhshaoil, sóisialta agus rialachais (ESG) (urrúis neamhchothromais amháin, i gcás inarb infheidhme)**

I gcás inarb infheidhme, faisnéis a bhaineann le ESG i gcomhréir leis an ngníomh tarmligthe dá dtagraítear in Airteagal 13(1), an dara fómhír, pointe (g).

## **X. Rialachas corparáideach**

Míneofar sa roinn seo riarachán an eisitheora agus ról na ndaoine a bhfuil baint acu le bainistiú na cuideachta. I gcás urrúis chothromais, soláthróidh sé faisnéis freisin faoi chúla na bainistíochta sinsearaí, faoina luach saothair agus faoin nasc a d'fhéadfadh a bheith aige le feidhmíocht an eisitheora.

## **XI. Faisnéis airgeadais**

Is é is cuspóir don chuid seo na ráitis airgeadais agus na príomhtháscairí feidhmíochta a shonrú, ráitis is gá a chur san áireamh sa doiciméad lena gcumhdaítear an dá bhliain airgeadais is déanaí (i gcás urrúis chothromais) nó an bhliain airgeadais deiridh (i gcás urrúis neamhchothromais) nó cibé tréimhse is giorra ar lena linn a raibh an t-eisitheoir ag feidhmiú. Na prionsabail cuntasaíochta agus iniúchóireachta a ghlacfar lena n-úsáid chun na ráitis airgeadais a ullmhú agus iniúchóireacht a dhéanamh orthu, cinnfear iad i gcomhréir le caighdeáin idirnáisiúnta cuntasaíochta agus iniúchóireachta.

A. Ráitis chomhdhlúite agus faisnéis eile airgeadais.

B. Athruithe suntasacha.

## **XII. Faisnéis faoin scairshealbhóir agus faoin sealbhóir urrús**

Soláthrófar sa roinn seo faisnéis maidir le mór-scairshealbhóirí an eisitheora, maidir le coinbhleachtaí leasa a d'fhéadfadh a bheith ann idir an lucht bainistíochta sinsearaí agus an t-eisitheoir, scairchaipiteal an eisitheora chomh maith le faisnéis maidir le hidirbhearta páirtí ghaolmhair, imeachtaí dlíthiúla agus eadrána agus conarthaí ábhartha.

## **XIII. Faisnéis faoin ráthóir (urrúis neamhchothromais amháin, i gcás inarb infheidhme)**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar maidir le ráthóir na n-urrús, más infheidhme, lena n-áirítear faisnéis fhíor-riachtanach faoin ráthaíocht a ghabhann leis na hurrúis, faoi na tosca riosca agus faoin bhfaisnéis airgeadais a bhaineann go sonrach leis an ráthóir.

## **XIV. Faisnéis faoi na hurrúis fholuiteacha agus faoi eisitheoir na n-urrús foluiteach (i gcás inarb infheidhme)**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar, i gcás inarb infheidhme, faoi na hurrúis fholuiteacha agus, i gcás inarb infheidhme, faoi eisitheoir na n-urrús foluiteach.

**XV. Faisnéis maidir le toiliú (i gcás inarb infheidhme)**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar maidir leis an toiliú i gcás ina dtoilíonn an t-eisitheoir nó an duine atá freagrach as réamheolaire a tharraingt suas lena úsáid i gcomhréir le hAirteagal 5(1).

**XVI. Na doiciméid atá ar fáil**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar maidir leis na doiciméid a bheidh ar fáil lena n-iniúchadh agus maidir leis an suíomh gréasáin inar féidir iad a iniúchadh.

IARSCRÍBHINN II  
DOICIMÉAD CLÁRÚCHÁIN

**I. Cuspóir, daoine atá freagrach, faisnéis tríú páirtí, tuarascálacha ó shaineolaithe agus formheas an údaráis inniúil**

Is é is cuspóir don roinn seo faisnéis a sholáthar faoi na daoine atá freagrach as inneachar an doiciméid clárúcháin agus infheisteoirí a chur ar a gcompond maidir le cruinneas na faisnéise a nochtar sa réamheolaire. Thairis sin, soláthraítear faisnéis sa roinn seo maidir le bunús dlí an réamheolaire agus maidir lena fhormheas ag an údarás inniúil.

**II. Straitéis, feidhmíocht agus an timpeallacht ghnó**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a nochtadh maidir le céannacht an eisitheora, a ghnó, a straitéis agus a chuspóirí. Tríd an roinn seo a léamh, ba cheart tuiscint shoiléir a bheith ag infheisteoirí ar ghníomhaíochtaí an eisitheora agus ar na príomhthreochtaí a dhéanann difear dá fheidhmíocht, dá struchtúr eagraíochtúil agus dá infheistíochtaí ábhartha. I gcás inarb infheidhme, nochtfaidh an t-eisitheoir sa roinn seo meastacháin nó réamhaisnéisí ar a fheidhmíocht amach anseo.

**III. Tuarascáil bhainistíochta, lena n-áirítear tuairisciú inbhuanaitheachta (urrúis chothromais amháin)**

Is é is cuspóir don roinn seo *an rogha a sholáthar* na tuarascálacha bainistíochta agus na tuarascálacha bainistíochta comhdhlúite dá dtagraítear in Airteagal 4 de Threoir 2004/109/CE, i gcás inarb infheidhme, agus i gCaibidlí 5 agus 6 de Threoir 2013/34/AE a ionchorprú faoi threoir, le haghaidh na dtréimhsí a chumhdaítear leis an bhfaisnéis airgeadais stairiúil lena n-áirítear, i gcás inarb infheidhme, an tuairisciú inbhuanaitheachta.

**IV. Tosca riosca**

Is é is cuspóir don roinn seo tuairisc a thabhairt ar na príomhrioscaí a bhíonn ag an eisitheoir agus ar a dtionchar ar fheidhmíocht an eisitheora amach anseo.

**V. Rialachas corparáideach**

Míneofar sa roinn seo riarachán an eisitheora agus ról na ndaoine a bhfuil baint acu le bainistiú na cuideachta. I gcás urrúis chothromais, soláthróidh sé faisnéis freisin faoi chúlra na bainistíochta sinsearaí, faoina luach saothair agus faoin nasc a d'fhéadfadh a bheith aige le feidhmíocht an eisitheora.

**VI. Faisnéis airgeadais**

Is é is cuspóir don chuid seo na ráitis airgeadais agus na príomhtháscairí feidhmíochta a shonrú, ráitis is gá a chur san áireamh sa doiciméad lena gcumhdaítear an dá bhliain airgeadais is déanaí (i gcás urrúis chothromais) nó an bhliain airgeadais deiridh (i gcás urrúis neamhchothromais) nó cibé tréimhse is giorra ar lena linn a raibh an t-eisitheoir ag feidhmiú. Na prionsabail cuntasaíochta agus iniúchóireachta a ghlacfar lena n-úsáid chun na ráitis airgeadais a ullmhú agus iniúchóireacht a dhéanamh orthu, cinnfear iad i gcomhréir le caighdeáin idirnáisiúnta cuntasaíochta agus iniúchóireachta.

A. Ráitis chomhdhlúite agus faisnéis eile airgeadais.

B. Athruithe suntasacha.

## **VII. Faisnéis faoin scairshealbhóir agus faoin sealbhóir urrús**

Soláthrófar sa roinn seo faisnéis maidir le mór-scairshealbhóirí an eisitheora, maidir le coimbhleachtaí leasa a d'fhéadfadh a bheith ann idir an lucht bainistíochta sinsearaí agus an t-eisitheoir, scairchaipiteal an eisitheora chomh maith le faisnéis maidir le hidirbhearta páirtí ghaolmhair, imeachtaí dlíthiúla agus eadrána agus conarthaí ábhartha.

## **VIII. Na doiciméid atá ar fáil**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar maidir leis na doiciméid a bheidh ar fáil lena n-iniúchadh agus maidir leis an suíomh gréasáin inar féidir iad a iniúchadh.

IARSCRÍBHINN III  
NÓTA MÍNITHE URRÚS

**I. Cuspóir, daoine atá freagrach, faisnéis tríú páirtí, tuarascálacha ó shaineolaithe agus formheas an údaráis inniúil**

Is é is cuspóir don roinn seo faisnéis a sholáthar faoi na daoine atá freagrach as inneachar an nóta urrús agus infheisteoirí a chur ar a gcompond maidir le cruinneas na faisnéise a nochtar sa réamheolaire. Ina theannta sin, soláthraítear faisnéis sa roinn seo maidir le leasanna na ndaoine a bhfuil baint acu leis an tairiscint, chomh maith le cúiseanna na tairisceana, úsáid na bhfáltas agus speansais na tairisceana. Thairis sin, soláthraítear faisnéis sa roinn seo maidir le bunús dlí an réamheolaire agus maidir lena fhorpheas ag an údarás inniúil.

**II. Ráiteas caipitil oibre**

Is é cuspóir na roinne seo faisnéis a sholáthar maidir le ceanglais chaipitil oibre an eistheora.

**III. Tosca riosca**

Is é is cuspóir don roinn seo tuairisc a thabhairt ar na príomhrioscaí a bhaineann go sonrach leis na hurrúis a thairgtear don phobal nó atá le ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte.

**IV. Téarmaí agus coinníollacha na n-urrús**

Is é cuspóir na roinne seo téarmaí agus coinníollacha na n-urrús a leagan amach agus tuairisc mhionsonraithe a sholáthar ar a saintréithe.

**V. Sonraí a bhaineann leis an tairiscint agus le hurrúis a ligean isteach chun a dtrádála**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar maidir leis an tairiscint nó, cead trádála ar mhargadh rialaithe nó ar MTF a thabhairt, lena n-áirítear praghas na tairisceana deiridh agus an méid urrús (cibé acu líon na n-urrús nó méid ainmniúil comhiomlán) a thairgfear, na cúiseanna atá leis an tairiscint, an plean maidir le dáileadh na n-urrús, úsáid fháltais na tairisceana, caiteachais na heisiúna agus na tairisceana, agus caolú (i gcás urrúis chothromais amháin).

**VI. Faisnéis a bhaineann le tagarmharc comhshaoil, sóisialta agus rialachais (ESG) (urrúis neamhchothromais amháin, i gcás inarb infheidhme)**

I gcás inarb infheidhme, faisnéis a bhaineann le ESG i gcomhréir leis an ngníomh tarmligthe dá dtagraítear in Airteagal 13(1), an dara fomhír, pointe (g).

**VII. Faisnéis faoin ráthóir (urrúis neamhchothromais amháin, i gcás inarb infheidhme)**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar maidir le ráthóir na n-urrús, más infheidhme, lena n-áirítear faisnéis fhíor-riachtanach faoin ráthaíocht a ghabhann leis na hurrúis, faoi na tosca riosca agus faoin bhfaisnéis airgeadais a bhaineann go sonrach leis an ráthóir.

**VIII. Faisnéis faoi na hurrúis fholuiteacha agus faoi eistheoir na n-urrús foluiteach (i gcás inarb infheidhme)**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar, i gcás inarb infheidhme, faoi na hurrúis fholuiteacha agus, i gcás inarb infheidhme, faoi eisitheoir na n-urrús foluiteach.

**IX. Faisnéis maidir le toiliú (i gcás inarb infheidhme)**

Is é is cuspóir don chuid seo faisnéis a sholáthar maidir leis an toiliú i gcás ina dtoilíonn an t-eisitheoir nó an duine atá freagrach as réamheolaire a tharraingt suas lena úsáid i gcomhréir le hAirteagal 5(1).

## IARSCRÍBHINN IV

### FAISNÉIS ATÁ LE CUR I RÉAMHEOLAIRE LEANTACH AE LE hAGHAIDH SCAIREANNA AGUS URRÚS INAISTRITHE EILE ATÁ COIBHÉISEACH LE SCAIREANNA I gCUIDEACHTAÍ

#### I. Achoimre

Ní mór achoimre arna tarraingt suas i gcomhréir le hAirteagal 7(12b) a áireamh i réamheolaire Leantach AE.

#### II. Ainm an eisitheora, an Ballstát corpraithe, nasc chuig suíomh gréasáin an eisitheora

An chuideachta atá ag eisiúint scaireanna a shainaitheint, lena n-áirítear an t-aitheantóir eintitis dhlítheanaigh (“LEI”) atá aici, a hainm dlíthiúil agus tráchtála, a tír chorpraithe agus an suíomh gréasáin inar féidir le hinfheisteoirí faisnéis a aimsiú faoi oibríochtaí gnó na cuideachta, na táirgí a dhéanann sí nó na seirbhísí a sholáthraíonn sí, na príomh-mhargáí ina mbíonn sí san iomaíocht, a príomh-scairshealbhóirí, comhdhéanamh a comhlachtaí riaracháin, bainistíochta agus maoirseachta agus a lucht bainistíochta sinsearaí agus, i gcás inarb infheidhme, faisnéis a ionchorpraítear trí thagairt (le séanadh nach cuid den réamheolaire í an fhaisnéis ar an suíomh gréasáin mura ndéantar an fhaisnéis sin a chorprú sa réamheolaire trí thagairt).

#### III. Ráiteas freagrachta agus ráiteas faoin údarás inniúil

##### 1. Ráiteas freagrachta

Na daoine atá freagrach as dréachtú réamheolaire Leantach AE a shainaitheint agus ráiteas ó na daoine sin a chur san áireamh ina ndeirtear, ar feadh a n-eolais féin, go bhfuil an fhaisnéis atá ar réamheolaire Leantach AE i gcomhréir leis na fíricí agus nach bhfuil aon easnamh ar réamheolaire Leantach AE a d’fhéadfadh difear a dhéanamh dá bhrí.

I gcás inarb infheidhme, ní mór faisnéis a bheith sa ráiteas ó thríú páirtithe, lena n-áirítear foinse/foinsí na faisnéise sin, agus ráitis nó tuarascálacha a luaitear le duine mar shaineolaí agus na sonraí seo a leanas ón duine sin:

- (a) ainm;
- (b) seoladh gnó;
- (c) cáilíochtaí; agus
- (d) leas ábhartha (más ann dó) i gcás an eisitheora.

##### 2. Ráiteas faoin údarás inniúil

Ní mór a léiriú sa ráiteas an t-údarás inniúil a rinne réamheolaire Leantach AE a fhormheas, i gcomhréir leis an Rialachán seo, sonrú ann nach formhuiniú de chuid an eisitheora é formheas den sórt sin ná ar cháilíocht na scaireanna lena mbaineann réamheolaire Leantach AE, nár fhormheas an t-údarás inniúil réamheolaire Leantach AE ach amháin as caighdeán na hiomláine, na sothuigtheachta agus na comhsheasmhachta a fhorchuirtear leis an Rialachán seo a bheith á gcomhlíonadh aici, agus sonrú ann gur tarraingíodh suas réamheolaire Leantach AE i gcomhréir le hAirteagal 14b.

#### **IV. Tosca riosca**

Tuairisc a thabhairt ar na rioscaí ábhartha a bhaineann go sonrach leis an eisitheoir agus tuairisc ar na riosca ábhartha a bhaineann go sonrach leis na scaireanna atá á dtairiscint don phobal agus/nó a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, i líon teoranta catagóirí, i roinn dar teideal “Tosca Riosca”.

Comhthacófar na rioscaí le hinneachar réamheolaire Leantach AE.

#### **V. Ráitis airgeadais**

Ní mór a áireamh sna ráitis airgeadais (bliantúil agus leathbhliantúil) a foilsíodh thar an tréimhse 12 mhí sula bhformheasfar réamheolaire Leantach AE. I gcás inar foilsíodh ráitis airgeadais bhliantúla agus leathbhliantúla araon, ní mór na ráitis bhliantúla agus iad sin amháin a cheangal i gcás ina bhfoilsítear iad tar éis na ráiteas airgeadais leathbhliantúil.

Ní mór iniúchóireacht neamhspleách a dhéanamh ar na ráitis airgeadais bhliantúla. Ullmhófar an tuarascáil iniúchóireachta i gcomhréir le Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle.

I gcás nach bhfuil feidhm ag Treoir 2006/43/CE agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014, ní mór iniúchóireacht a dhéanamh ar ráitis airgeadais bhliantúla nó iad a thuairisciú i dtaobh cé acu, chun críocha réamheolaire Leantach AE, an dtugann siad léargas firinneach cothrom i gcomhréir le caighdeáin iniúchóireachta is infheidhme i mBallstát nó caighdeán coibhéseach nó nach dtugann. Murach sin, ní mór an fhaisnéis seo a leanas a chur san áireamh i réamheolaire Leantach AE:

- (a) ráiteas soiléir ina nochtar cé na caighdeáin iniúchóireachta atá curtha i bhfeidhm;
- (b) míniú ar aon imeacht suntasach ó Chaighdeáin Idirnáisiúnta Iniúchóireachta.

I gcás ina bhfuil tuarascálacha iniúchóireachta ar ráitis airgeadais bhliantúla diúltaithe ag na hiniúcháirí reachtúla nó ina bhfuil cáilíochtaí, modhnuithe tuairime, séantaí nó béim ar ábhar iontu, ní mór an fáth a thabhairt, agus ní mór na cáilíochtaí, séantaí nó béim ar ábhar a atáirgeadh ina n-iomláine.

Ina theannta sin, ní mór a chur san áireamh tuairisc ar aon athrú mór ar riocht airgeadais an ghrúpa atá tarlaithe ó dheireadh na tréimhse airgeadais deireanaí ar ina leith a foilsíodh ráitis airgeadais iniúchta nó faisnéis airgeadais eatramhach, nó ní mór a chur san áireamh ráiteas airgeadais diúltach iomchuí.

I gcás inarb infheidhme, ní mór faisnéis pro forma a chur san áireamh freisin.

#### **VI. Beartas díbhinne**

Tuairisc ar bheartas an eisitheora maidir le dáileacháin díbhinne agus aon srian reatha orthu, agus maidir le hathcheannaigh scaireanna.

#### **VII. Faisnéis treochtaí**

Tuairisc ar an méid seo a leanas:



- (a) na treochtaí is suntasaí atá ann le déanaí sa táirgeadh, sa díolachán agus san fhardal, agus na costais agus na praghsanna díola ó dheireadh na bliana airgeadais deireanaí go dtí dáta réamheolaire Leantach AE;
- (b) faisnéis maidir le haon treocht aitheanta, éiginnteacht, éileamh, gealltanais nó teagmhas a bhfuil sé réasúnta dóchúil go mbeidh éifeacht ábhartha acu ar ionchais an eisitheora le haghaidh na bliana airgeadais atá ann faoi láthair, ar a laghad;
- (c) faisnéis faoi straitéis agus cuspóirí gnó airgeadais agus neamhairgeadais gearrthéarmacha agus fadtéarmacha an eisitheora.

Mura bhfuil aon athrú suntasach ar cheachtar de na treochtaí dá dtagraítear i bpointe (a) nó i bpointe (b) den roinn seo, tá gá le ráiteas á rá sin.

#### **VIIa. Réamhaisnéisí brabúis agus meastacháin**

*Faisnéis a sholáthar maidir le haon réamhaisnéis brabúis nó meastachán a d'fhoilsigh an t-eisitheoir roimhe seo agus atá ar fáil fós, lena léirítear cibé an bhfuil sé fós bailí agus, mura bhfuil, cén fáth nach bhfuil. Féadfaidh an t-eisitheoir a roghnú freisin réamhaisnéisí brabúis nó meastachán nua a chur san áireamh a mbeidh na príomhthoimhíd atá ceangailte leis ag gabháil léi.*

#### **VIII. Téarmaí agus coinníollacha na tairisceana, gealltanais dhaingne agus intinní chun suibscríobh agus príomhghnéithe na gcomhaontuithe agus na socrúcháin frithgheallta.**

Praghas na tairisceana, líon na scaireanna a thairgtear, méid na heisiúna/na tairisceana, na coinníollacha a bhfuil an tairiscint faoina réir a leagan amach, agus an nós imeachta chun aon cheart réamhcheannaigh a fheidhmiú.

A mhéid is eol don eisitheoir, faisnéis a sholáthar maidir le cibé an bhfuil sé ar intinn ag mór-scairshealbhóirí nó ag bail de chomhlachtaí bainistíochta, maoirseachta nó riaracháin an eisitheora suibscríobh le haghaidh na tairisceana, nó an bhfuil sé ar intinn ag aon duine suibscríobh le haghaidh níos mó ná 5 % den tairiscint.

Aon ghealltanais daingean a chur i láthair chun suibscríobh le haghaidh níos mó ná 5 % den tairiscint agus gach gné ábhartha de na comhaontuithe frithgheallta agus socrúcháin lena n-áirítear ainm agus seoladh na n-eintiteas a aontaíonn an eisiúint a fhrithghealladh ar bhonn gealltanais daingean nó faoi shocrúithe "seandícheall" agus na cuótaí.

#### **IX. Faisnéis fhíor-riachtanach maidir leis na scaireanna agus maidir lena suibscríobh**

An fhaisnéis fhíor-riachtanach seo a leanas a sholáthar maidir leis na scaireanna arna dtairiscint don phobal nó arna ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte:

- (a) an uimhir aitheantais urrús idirnáisiúnta (ISIN);
- (b) na cearta a ghabhann leis na scaireanna, an nós imeachta maidir leis na cearta sin a fheidhmiú agus aon teorainn ar na cearta sin;
- (c) cá háit ar féidir na scaireanna a shuibscríobh mar aon leis an tréimhse ama, lena n-áirítear aon leasú féideartha, ar lena linn a bheidh an

tairiscint ar oscailt agus tuairisc ar an bpróiseas iarratais mar aon le dáta eisiúna na scaireanna nua.

I gcás inarb infheidhme, faisnéis faoi na hurrúis fholuiteacha agus, i gcás inarb infheidhme, faoi eisitheoir na n-urrús foluiteach.

Rabhadh a thabhairt go bhféadfadh reachtaíocht chánach Bhallstát an infheisteora agus thír corpraithe an eisitheora tionchar a imirt ar an ioncam a fhaightear ó na scaireanna.

*I gcás saincheisteanna nua, ráiteas a thabhairt faoi na rúin, na húdaruithe agus na formheasanna ar dá mbua a cruthaíodh nó a chruthófar na hurrúis nó a eisíodh nó a eiseofar na hurrúis.*

#### **X. Na cúiseanna atá leis an tairiscint agus úsáid fáltas**

Faisnéis a sholáthar maidir leis na cúiseanna atá leis an tairiscint agus, i gcás inarb infheidhme, glanmhéid measta na bhfáltas arna mbriseadh i ngach príomhúsáid bheartaithe agus arna gcur i láthair in ord tosaíochta na n-úsáidí sin.

I gcás inarb eol don eisitheoir nach leordhóthanach a bheidh na fáltas a bhfuiltear ag súil leo chun na húsáidí beartaithe uile a chistiú, ní mór dó líon agus foinsí na gcistí eile atá ag teastáil a lua. Ina theannta sin, ní mór sonraí a thabhairt maidir le húsáid na bhfáltas, go háirithe i gcás ina bhfuil fáltas á n-úsáid chun sócmhainní a fháil, seachas i ngnáthchúrsa gnó, chun éadálacha fógartha ghnó eile a mhaoiniú, nó chun féichiúnas a urscaoileadh, a laghdú nó a aistarraingt.

#### **Xa. Comhaontuithe glasála**

*Maidir le comhaontuithe glasála, sonraí a thabhairt maidir leis an méid seo a leanas:*

*(a) na páirtithe atá páirteach;*

*(b) ábhar agus eisceachtaí an chomhaontaithe;*

*(c) tréimhse an ghlasála a léiriú.*

#### **XI. Ráiteas caipitil oibre**

Ráiteas ón eisitheoir gur leordhóthanach, dar leis, é an caipiteal oibre le haghaidh cheanglais reatha an eisitheora nó, mura bhfuil sé leordhóthanach, ráiteas i dtaobh conas atá sé beartaithe ag an eisitheoir an caipiteal oibre breise atá ag teastáil a sholáthar.

#### **XII. Coinbhleachtaí leasa**

Faisnéis a sholáthar faoi aon leas a bhaineann leis an eisiúint, lena n-áirítear coinbhleachtaí leasa, agus mionsonraí na ndaoine lena mbaineann agus cineál na leasanna.

#### **XIII. Caolú agus scairshealbhóireacht tar éis na heisiúna**

Comparáid a chur i láthair maidir leis an rannpháirtíocht i scairchaipiteal agus cearta vótála do scairshealbhóirí atá ann cheana roimh agus tar éis an mhéadaithe caipitil a eascraíonn as an tairiscint phoiblí, leis an toimhde nach suibscríobhann scairshealbhóirí atá ann cheana le haghaidh na scaireanna nua, agus, ar leithligh, leis an toimhde nach mbaineann siad leas as a dteidlíocht.

#### XIV. Na doiciméid atá ar fáil

Ráiteas gur féidir na doiciméid seo a leanas, i gcás inarb infheidhme, a iniúchadh ar feadh théarma réamheolaire Leantach AE:

- (a) meabhrán cothrom le dáta agus airteagail chomhlachais chothrom le dáta an eisitheora;
- (b) gach tuarascáil, litir, agus doiciméad, luacháil agus ráiteas eile arna n-ullmhú ag saineolaí arna iarraidh sin ag an eisitheoir, a bhfuil aon chuid díobh san áireamh nó a ndéantar tagairt díobh i réamheolaire Leantach AE.

Léiriú ar an suíomh gréasáin a bhféadfar na doiciméid a iniúchadh air.

---

\* Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 17 Bealtaine 2006 maidir le hiniúchtaí reachtúla ar chuntais bhliantúla agus ar chuntais chomhdhlúite, lena leasaítear Treoir 78/660/CEE agus Treoir 83/349/CEE ón gComhairle agus lena n-aisghairtear Treoir 84/253/CEE ón gComhairle (IO L 157, 9.6.2006, lch. 87).

\*\* Rialachán (AE) Uimh. 537/2014 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle an 16 Aibreán 2014 maidir le ceanglais shonracha a bhaineann le hiniúcháireacht reachtúil ar eintitis leasa phoiblí agus lena n-aisghairtear Cinneadh 2005/909/CE ón gCoimisiún (IO L 158, 27.5.2014, lch. 77).

## IARSCRÍBHINN V

### FAISNÉIS ATÁ LE CUR I RÉAMHEOLAIRE LEANTACH AE MAIDIR LE hURRÚIS SEACHAS SCAIREANNA NÓ URRÚIS INAISTRITHE ATÁ COIBHÉISEACH LE SCAIREANNA I gCUIDEACHTAÍ

#### I. Achoimre

Ní mór achoimre arna tarraingt suas i gcomhréir le hAirteagal 7(12b) a áireamh i réamheolaire Leantach AE.

#### II. Ainm an eisitheora, an Ballstát corpraithe, nasc chuig suíomh gréasáin an eisitheora

An chuideachta atá ag eisiúint na n-úrrús a shainaitheint, lena n-áirítear an t-aitheantóir eintitis dhlítheanaigh (“LEI”) atá aici, a hainm dlíthiúil agus tráchtála, a tír chorpraithe agus an suíomh gréasáin inar féidir le hinfheisteoirí faisnéis a aimsiú faoi oibríochtaí gnó na cuideachta, na táirgí a dhéanann sí nó na seirbhísí a sholáthraíonn sí, na príomh-mhargáí ina mbíonn sí san iomaíocht, a príomh-scairshealbhóirí, comhdhéanamh a comhlachtaí riaracháin, bainistíochta agus maoirseachta agus a lucht bainistíochta sinsearaí agus, i gcás inarb infheidhme, faisnéis a ionchorpraítear trí thagairt (le séanadh nach cuid den réamheolaire í an fhaisnéis ar an suíomh gréasáin mura ndéantar an fhaisnéis sin a chorprú sa réamheolaire trí thagairt).

#### III. Ráiteas freagrachta agus ráiteas faoin údarás inniúil

##### 1. Ráiteas freagrachta

Na daoine atá freagrach as dréachtú réamheolaire Leantach AE a shainaitheint agus ráiteas ó na daoine sin a chur san áireamh ina ndeirtear, ar feadh a n-eolais féin, go bhfuil an fhaisnéis atá ar réamheolaire Leantach AE i gcomhréir leis na fíricí agus nach bhfuil aon easnamh ar réamheolaire Leantach AE a d’fhéadfadh difear a dhéanamh dá bhrí.

I gcás inarb infheidhme, ní mór faisnéis a bheith sa ráiteas ó thríú páirtithe, lena n-áirítear foinse/foinsí na faisnéise sin, agus ráitis nó tuarascálacha a luaitear le duine mar shaineolaí agus na sonraí seo a leanas ón duine sin:

- (a) ainm;
- (b) seoladh gnó;
- (c) cáilíochtaí; agus
- (d) leas ábhartha (más ann dó) i gcás an eisitheora.

##### 2. Ráiteas faoin údarás inniúil

Ní mór a léiriú sa ráiteas an t-údarás inniúil a rinne réamheolaire Leantach AE a fhormheas, i gcomhréir leis an Rialachán seo, sonrú ann nach formhuiniú de chuid an eisitheora é formheas den sórt sin ná ar cháilíocht na n-urrús lena mbaineann réamheolaire Leantach AE, nár fhormheas an t-údarás inniúil réamheolaire Leantach AE ach amháin as caighdeán na hiomláine, na sothuigtheachta agus na comhsheasmhachta a fhorchuirtear leis an Rialachán seo a bheith á gcomhlíonadh aici, agus sonrú ann gur tarraingíodh suas réamheolaire Leantach AE i gcomhréir le hAirteagal 14a.

#### **IV. Tosca riosca**

Tuairisc a thabhairt ar na rioscaí ábhartha a bhaineann go sonrach leis an eisitheoir agus tuairisc ar na rioscaí ábhartha a bhaineann go sonrach leis na hurrúis atá á dtairiscint don phobal agus/nó a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, i líon teoranta catagóirí, i roinn dar teideal “Tosca Riosca”.

Comhthacófar na rioscaí le hinneachar réamheolaire Leantach AE.

#### **V. Ráitis airgeadais**

Ní mór a áireamh sna ráitis airgeadais (bliantúil agus leathbhliantúil) a foilsíodh thar an tréimhse 12 mhí sula bhformheasfar réamheolaire Leantach AE. I gcás inar foilsíodh ráitis airgeadais bhliantúla agus leathbhliantúla araon, ní mór na ráitis bhliantúla agus iad sin amháin a cheangal i gcás ina bhfoilsítear iad tar éis na ráiteas airgeadais leathbhliantúil.

Ní mór iniúchóireacht neamhspleách a dhéanamh ar na ráitis airgeadais bhliantúla. Ullmhófar an tuarascáil iniúchóireachta i gcomhréir le Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle.

I gcás nach bhfuil feidhm ag Treoir 2006/43/CE agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014, ní mór iniúchóireacht a dhéanamh ar ráitis airgeadais bhliantúla nó iad a thuairisciú i dtaobh cé acu, chun críocha réamheolaire Leantach AE, an dtugann siad léargas firinneach cothrom i gcomhréir le caighdeáin iniúchóireachta is infheidhme i mBallstát nó caighdeán coibhéseach nó nach dtugann. Murach sin, ní mór an fhaisnéis seo a leanas a chur san áireamh i réamheolaire Leantach AE:

- (a) ráiteas soiléir ina nochtar cé na caighdeáin iniúchóireachta atá curtha i bhfeidhm;
- (b) míniú ar aon imeacht suntasach ó Chaighdeáin Idirnáisiúnta Iniúchóireachta.

I gcás ina bhfuil tuarascálacha iniúchóireachta ar ráitis airgeadais bhliantúla diúltaithe ag na hiniúcháirí reachtúla nó ina bhfuil cáilíochtaí, modhnuithe tuairime, séantaí nó béim ar ábhar iontu, ní mór an fáth a thabhairt, agus ní mór na cáilíochtaí, séantaí nó béim ar ábhar a atáirgeadh ina n-iomláine.

Ina theannta sin, ní mór a chur san áireamh tuairisc ar aon athrú mór ar riocht airgeadais an ghrúpa atá tarlaithe ó dheireadh na tréimhse airgeadais deireanaí ar ina leith a foilsíodh ráitis airgeadais iniúchta nó faisnéis airgeadais eatramhach, nó ní mór a chur san áireamh ráiteas airgeadais diúltach iomchuí.

#### **VI. Faisnéis treochtaí**

Tuairisc ar an méid seo a leanas:

- (a) na treochtaí is suntasaí atá ann le déanaí sa táirgeadh, sa díolachán agus san fhardal, agus na costais agus na praghsanna díola ó dheireadh na bliana airgeadais deireanaí go dtí dáta réamheolaire Leantach AE;
- (b) faisnéis maidir le haon treocht aitheanta, éiginnteacht, éileamh, gealltanais nó teagmhas a bhfuil sé réasúnta dóchúil go mbeidh éifeacht

ábhartha acu ar ionchais an eisitheora le haghaidh na bliana airgeadais atá ann faoi láthair, ar a laghad;

Mura bhfuil aon athrú suntasach ar cheachtar de na treochoí dá dtagraítear i bpointe (a) nó i bpointe (b) den roinn seo, tá gá le ráiteas á rá sin.

## **VII. Téarmaí agus coinníollacha na tairisceana, gealltanais dhaingne agus intinní chun suibscríobh agus príomhghnéithe na gcomhaontuithe agus na socrúchán frithgheallta.**

Leag amach praghas na tairisceana, líon na n-urrús a thairgtear, méid na heisiúna/tairisceana agus na coinníollacha a bhfuil an tairiscint faoina réir. Mura bhfuil an méid socraithe, léiriú ar uasmhéid na n-urrús atá le tairiscint (má tá siad ar fáil) agus tuairisc ar na socruithe agus an tréimhse ama chun méid cinntitheach na tairisceana a fhógairt don phobal.

Ainm agus seoladh na n-eintiteas a chomhaontaíonn an tsaincheist a fhrithghealladh ar bhonn gealltanais dhaingean, agus ainm agus seoladh na n-eintiteas a chomhaontaíonn an tsaincheist a chur gan gealltanais daingean nó faoi shocrúithe ‘seandícheall’. Léiriú ar ghnéithe ábhartha na gcomhaontuithe, lena n-áirítear na cuótaí. I gcás nach bhfuil an tsaincheist go léir frithgheallta, ráiteas ar an gcuid nach bhfuil clúdaithe. Léiriú ar mhéid foriomlán an choimisiúin frithgheallta agus ar an gcoimisiún a chur.

## **VIII. Faisnéis fhíor-riachtanach maidir leis na hurrúis agus maidir lena suibscríobh**

An fhaisnéis fhíor-riachtanach seo a leanas a sholáthar maidir leis na hurrúis arna dtairiscint don phobal nó arna ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte:

- (a) an uimhir aitheantais urrús idirnáisiúnta (ISIN);
- (b) na cearta a ghabhann leis na hurrúis, an nós imeachta maidir leis na cearta sin a fheidhmiú agus aon teorainn ar na cearta sin;
- (c) faisnéis a sholáthar maidir leis an áit ar féidir na hurrúis a shuibscríobh mar aon leis an tréimhse ama, lena n-áirítear aon leasú féideartha, ar lena linn a bheidh an tairiscint ar oscailt agus tuairisc ar an bpróiseas iarratais mar aon le dáta eisiúna na hurrúis nua;
- (d) Léiriú ar an bpraghas ionchasach ar a dtairgfear na hurrúis nó, de rogha air sin, tuairisc ar an modh chun an praghas a chinneadh, de bhun Airteagal 17 de Rialachán (AE) 2017/1129 agus an próiseas chun é a nochtadh;
- (e) faisnéis a bhaineann le hús iníoctha nó tuairisc ar an ionstraim fholuiteach, lena n-áirítear an modh a úsáidtear chun nasc a dhéanamh idir an ionstraim fholuiteach agus an ráta, agus léiriú ar an áit ar féidir faisnéis a fháil faoi fheidhmíocht na hionstraime foluití roimhe seo agus amach anseo agus faoina luaineacht.

I gcás inarb infheidhme, faisnéis faoi na hurrúis fholuiteacha agus, i gcás inarb infheidhme, faoi eisitheoir na n-urrús foluiteach.

Rabhadh a thabhairt go bhféadfadh reachtaíocht chánach Bhallstát an infheisteora agus thír corpraithe an eisitheora tionchar a imirt ar an ioncam a fhaightear ó na hurrúis.

#### **IX. Cúiseanna leis an tairiscint, úsáid fáltas agus, i gcás inarb infheidhme, faisnéis a bhaineann le ESG**

Faisnéis a sholáthar maidir leis na cúiseanna atá leis an tairiscint agus, i gcás inarb infheidhme, glanmhéid measta na bhfáltas arna mbriseadh i ngach príomhúsáid bheartaithe agus arna gcur i láthair in ord tosaíochta na n-úsáidí sin.

I gcás inarb eol don eisitheoir nach leordhóthanach a bheidh na fáltas a bhfuiltear ag súil leo chun na húsáidí beartaithe uile a chistiú, ní mór dó líon agus foinsí na gcistí eile atá ag teastáil a lua. Ina theannta sin, ní mór sonraí a thabhairt maidir le húsáid na bhfáltas, go háirithe i gcás ina bhfuil fáltas á n-úsáid chun sócmhainní a fháil, seachas i ngnáthchúrsa gnó, chun éadálacha fógartha ghnó eile a mhaoiniú, nó chun féichiúnas a urscaoileadh, a laghdú nó a aistarraingt.

I gcás inarb infheidhme, faisnéis a bhaineann le ESG i gcomhréir leis an sceideal mar a shonraítear tuilleadh sa ghníomh tarmligthe dá dtagraítear in Airteagal 13(1), an chéad fhomhír, agus na coinníollacha a leagtar amach in Airteagal 13(1), an dara fhomhír, pointe (g) á gcur san áireamh.

#### **X. Coinbhleachtaí leasa**

Faisnéis a sholáthar faoi aon leas a bhaineann leis an eisiúint, lena n-áirítear coinbhleachtaí leasa, agus mionsonraí na ndaoine lena mbaineann agus cineál na leasanna.

#### **XI. Na doiciméid atá ar fáil**

Ráiteas gur féidir na doiciméid seo a leanas, i gcás inarb infheidhme, a iniúchadh ar feadh théarma réamheolaire Leantach AE:

- (a) meabhrán cothrom le dáta agus airteagail chomhlachais chothrom le dáta an eisitheora;
- (b) gach tuarascáil, litir, agus doiciméad, luacháil agus ráiteas eile arna n-ullmhú ag saineolaí arna iarraidh sin ag an eisitheoir, a bhfuil aon chuid díobh san áireamh nó a ndéantar tagairt díobh i réamheolaire Leantach AE.

Léiriú ar an suíomh gréasáin a bhféadfar na doiciméid a iniúchadh air.’

## IARSCRÍBHINN II

### ‘IARSCRÍBHINN VII

## **FAISNÉIS ATÁ LE HÁIREAMH I nDOICIMÉAD EISIÚNA FÁIS DE CHUID AN AONTAIS LE hAGHAIDH SCAIREANNA AGUS URRÚS INAISTRITHE EILE ATÁ COIBHÉISEACH LE SCAIREANNA I gCUIDEACHTAÍ**

### **I. Achoimre**

Ní mór achoimre arna tarraingt suas i gcomhréir le hAirteagal 7(12b) a áireamh i nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais.

### **II. Faisnéis faoin eisitheoir**

An chuideachta a eisiúnn na scaireanna a shaináithint, lena n-áirítear áit chlárúcháin an eisitheora, a uimhir chlárúcháin agus a aitheantóir eintitis dhlítheanaigh (‘LEI’), a hainm dlíthiúil agus tráchtála, an reachtaíocht faoina n-oibríonn an t-eisitheoir, tír a chorpraithe, seoladh, uimhir theileafóin a oifige cláraithe (nó a phríomháit ghnó murab ionann í agus a oifig chláraithe) agus an suíomh gréasáin, más ann dó, agus séanadh á chur leis nach cuid de dhoiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais an fhaisnéis ar an suíomh gréasáin mura ndéantar an fhaisnéis sin a chorprú faoi threoir i ndoiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais.

### **III. Ráiteas freagrachta agus ráiteas faoin údarás inniúil**

#### ***1. Ráiteas freagrachta***

Na daoine atá freagrach as dréachtú Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais a shaináithint agus ráiteas ó na daoine sin a chur san áireamh ina ndeirtear, ar feadh a n-eolais féin, go bhfuil an fhaisnéis atá ar Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais i gcomhréir leis na fíricí agus nach bhfuil aon easnamh ar Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais a d’fhéadfadh difear a dhéanamh dá bhrí.

I gcás inarb infheidhme, ní mór faisnéis a bheith sa ráiteas ó thríú páirtithe, lena n-áirítear foinse/foinsí na faisnéise sin, agus ráitis nó tuarascálacha a luaitear le duine mar shaineolaí agus na sonraí seo a leanas ón duine sin:

- (a) ainm;
- (b) seoladh gnó;
- (c) cáilíochtaí; agus
- (d) leas ábhartha (más ann dó) i gcás an eisitheora.

#### ***2. Ráiteas faoin údarás inniúil***

Ní mór a léiriú sa ráiteas an t-údarás inniúil a rinne Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais a fhormheas, i gcomhréir leis an Rialachán seo, sonrú ann nach formhuiniú de chuid an eisitheora é formheas den sórt sin ná ar cháilíocht na scaireanna lena mbaineann Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais, nár fhormheas an t-údarás inniúil Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais ach amháin as caighdeán na hiomláine, na sothuigtheachta agus na comhsheasmhachta a fhorchuirtear leis an Rialachán seo a bheith á



gcomhlíonadh aici, agus sonrúfar ann gur tarraingíodh suas Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais i gcomhréir le hAirteagal 15a.

#### **IV. Tosca riosca**

Tuairisc a thabhairt ar na rioscaí ábhartha a bhaineann go sonrú leis an eisitheoir agus tuairisc ar na riosca ábhartha a bhaineann go sonrú leis na scaireanna atá á dtairiscint don phobal agus/nó a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, i líon teoranta catagóirí, i roinn dar teideal “Tosca Riosca”.

Comhthacófar na riosca le hinneachar Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais.

#### **V. Straitéis fáis agus forbheathnú gnó**

##### ***1. Straitéis fáis agus cuspóirí***

Tuairisc ar straitéis ghnó an eisitheora, lena n-áirítear acmhainneacht fáis agus ionchais don todhchaí, agus cuspóirí straitéiseacha (idir chuspóirí airgeadais agus neamhairgeadais, más ann dóibh). Cuirfear san áireamh sa tuairisc sin na dúshlán agus na hionchais a bheidh roimh an eisitheoir amach anseo.

##### ***2. Príomhghníomhaíochtaí agus príomh-mhargáí***

Tuairisc ar phríomhghníomhaíochtaí an eisitheora, lena n-áirítear an méid seo a leanas: (a) príomhchatagóirí na dtáirgí a dhíoltar agus/nó na seirbhísí a dhéantar; (b) léiriú ar aon táirge, seirbhís nó gníomhaíocht nua suntasach a tugadh isteach ó foilsíodh na ráitis airgeadais iniúchta is déanaí. Tuairisc ar na príomh-mhargáí ina mbíonn an t-eisitheoir san iomaíocht, lena n-áirítear fás an mhargaidh, treochtaí agus staid iomaíoch.

##### ***3. Infheistíochtaí***

A mhéid nach gcumhdaítear in aon áit eile i ndoiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais, tuairisc a thabhairt, (lena n-áirítear an méid) ar infheistíochtaí ábhartha an eisitheora ó dheireadh na tréimhse a chumhdaítear leis an bhfaisnéis airgeadais stairiúil a áirítear i ndoiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais suas go dtí dáta dhoiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais agus, más ábhartha, tuairisc a thabhairt ar aon infheistíocht ábhartha de chuid an eisitheora atá idir lámha nó a bhfuil gealltanais dhaingne déanta ina leith cheana.

##### ***3a. Réamhaisnéisí brabúis agus meastacháin***

***Faisnéis a sholáthar maidir le haon réamhaisnéis brabúis nó meastachán a d’fhoilsigh an t-eisitheoir roimhe seo agus atá ar fáil fós, lena léirítear cibé an bhfuil sé fós bailí agus, mura bhfuil, cén fáth nach bhfuil. Féadfaidh an t-eisitheoir a roghnú freisin réamhaisnéis brabúis nó meastachán nua a chur san áireamh a mbeidh na príomhthoimhdí atá ceangailte leis ag gabháil léi.***

#### **VI. Struchtúr eagraíochtúil**

Más cuid de ghrúpa é an t-eisitheoir agus mura gcumhdaítear é in áit eile sa doiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais agus a mhéid is gá chun tuiscint a chur ar ghnó an eisitheora ina iomláine, léaráid den struchtúr eagraíochtúil.

#### **VII. Rialachas Corparáideach**

An fhaisnéis seo a leanas a sholáthar do chomhaltaí na gcomhlachtaí riaracháin, bainistíochta agus/nó maoirseachta, d'aon bhainisteoir sinsearach atá ábhartha maidir lena shuíomh go bhfuil an saineolas agus an taithí iomchuí ag an eisitheoir chun gnó an eisitheora a bhainistiú, agus, i gcás comhpháirtíocht theoranta le scairchaipiteal, comhpháirtithe ag a bhfuil dliteanas neamhtheoranta:

- (a) ainmneacha, seoltaí gnó agus feidhmeanna laistigh d'eisitheoir na ndaoine seo a leanas, mionsonraí maidir lena saineolas agus a dtaithí bainistíochta ábhartha agus léiriú ar na príomhghníomhaíochtaí a dhéanann siad lasmuigh den eisitheoir i gcás ina bhfuil siad suntasach i leith an eisitheora sin;
- (b) mionsonraí maidir le cineál aon ghaoil teaghlaigh idir aon duine de na daoine sin;
- (c) mionsonraí, le cúig bliana anuas ar a laghad, maidir le haon chiontú i ndáil le cionta calaoiseacha agus sonraí maidir le haon ionchoiriú poiblí oifigiúil agus/nó maidir le haon smachtbhanna oifigiúil lena mbaineann daoine den sórt sin ag údaráis reachtúla nó rialála (lena n-áirítear comhlachtaí gairmiúla ainmnithe) agus cibé acu a dhícháiligh cúirt riamh iad chun gníomhú mar chomhalta de chomhlachtaí riaracháin, bainistíochta nó maoirseachta eisitheora nó chun gníomhú i mbainistiú nó i stiúradh ghnóthaí aon eisitheora. Mura bhfuil aon fhaisnéis den sórt sin a cheanglaítear a nochtadh, tá ráiteas á rá sin le déanamh.

### **VIII. Ráitis airgeadais**

I nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais, ní mór a áireamh na ráitis airgeadais (bliantúil agus leathbhliantúil) a foilsíodh thar an tréimhse 12 mhí sula bhformheasfar Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais. I gcás inar foilsíodh ráitis airgeadais bhliantúla agus leathbhliantúla araon, ní mór na ráitis bhliantúla agus iad sin amháin a cheangal i gcás ina bhfoilsítear iad tar éis na ráiteas airgeadais leathbhliantúil.

Ní mór iniúchóireacht neamhspleách a dhéanamh ar na ráitis airgeadais bhliantúla. Ní mór an tuarascáil iniúchóireachta a ullmhú i gcomhréir le Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle.

I gcás nach bhfuil feidhm ag Treoir 2006/43/CE agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014, ní mór iniúchóireacht a dhéanamh ar ráitis airgeadais bhliantúla nó iad a thuairisciú i dtaobh cé acu, chun críocha Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais, an dtugann siad léargas firinneach cothrom i gcomhréir le caighdeáin iniúchóireachta is infheidhme i mBallstát nó caighdeán coibhéseach nó nach dtugann. Murach sin, ní mór an fhaisnéis seo a leanas a chur san áireamh i nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais:

- (a) ráiteas soiléir ina nochtar cé na caighdeáin iniúchóireachta atá curtha i bhfeidhm;
- (b) míniú ar aon imeacht suntasach ó Chaighdeáin Idirnáisiúnta Iniúchóireachta.

I gcás ina bhfuil tuarascálacha iniúchóireachta ar ráitis airgeadais bhliantúla diúltaithe ag na hiniúcháirí reachtúla nó ina bhfuil cáilíochtaí, modhnuithe

tuairime, séantaí nó béim ar ábhar iontu, ní mór an fáth a thabhairt, agus ní mór na cáilíochtaí, séantaí nó béim ar ábhar a atáirgeadh ina n-iomláine.

Ina theannta sin, ní mór a chur san áireamh tuairisc ar aon athrú mór ar riocht airgeadais an ghrúpa atá tarlaithe ó dheireadh na tréimhse airgeadais deireanaí ar ina leith a foilsíodh ráitis airgeadais iniúchta nó faisnéis airgeadais eatramhach, nó ní mór a chur san áireamh ráiteas airgeadais diúltach iomchuí.

I gcás inarb infheidhme, ní mór faisnéis pro forma a chur san áireamh freisin.

**IX. Tuarascáil bhainistíochta lena n-áirítear, i gcás inarb infheidhme, an tuairisciú inbhuanaitheachta (eistheoirí ag a bhfuil caipitliú margaidh os cionn EUR 200 000 000 amháin)**

*Féadfaidh* an tuarascáil bhainistíochta dá dtagraítear i gCaibidlí 5 agus 6 de Threoir 2013/34/AE le haghaidh na dtréimhsí a chumhdaítear leis an bhfaisnéis airgeadais stairiúil lena n-áirítear, i gcás inarb infheidhme, an tuairisciú inbhuanaitheachta, a ionchorprú de réir tagartha.

Níl feidhm ag an gceanglas sin ach amháin maidir le heistheoirí a bhfuil caipitliú margaidh os cionn EUR 200 000 000 acu.

**X. Beartas díbhinne**

Tuairisc ar bheartas an eistheora maidir le dáileacháin díbhinne agus aon srian reatha orthu, agus maidir le hathcheannaigh scaireanna.

**XI. Téarmaí agus coinníollacha na tairisceana, gealltanais dhaingne agus intinní chun suibscríobh agus príomhghnéithe na gcomhaontuithe agus na socrúcháin frithgheallta**

Praghas na tairisceana, líon na scaireanna a thairgtear, méid na heisiúna/na tairisceana, na coinníollacha a bhfuil an tairiscint faoina réir a leagan amach, agus an nós imeachta chun aon cheart réamhcheannaigh a fheidhmiú.

A mhéid is eol don eistheoir, faisnéis a sholáthar maidir le cibé an bhfuil sé ar intinn ag mór-scairshealbhóirí nó ag baill de chomhlachtaí bainistíochta, maoirseachta nó riaracháin an eistheora suibscríobh le haghaidh na tairisceana, nó an bhfuil sé ar intinn ag aon duine suibscríobh le haghaidh níos mó ná 5 % den tairiscint.

Aon ghealltanais daingean a chur i láthair chun suibscríobh le haghaidh níos mó ná 5 % den tairiscint agus gach gné ábhartha de na comhaontuithe frithgheallta agus socrúcháin lena n-áirítear ainm agus seoladh na n-eintiteas a aontaíonn an eisiúint a fhrithghealladh ar bhonn gealltanais daingean nó faoi shocruithe "seandícheall" agus na cuótaí.

I gcás inarb infheidhme, léirigh Margadh fáis FBManna nó MTF ina bhfuil na hurrúis le ligean isteach chun a dtrádála agus, más eol, na dátaí is luaithe ar a ligfeadh na hurrúis isteach chun a dtrádála.

I gcás inarb infheidhme, mionsonraí faoi aon eintiteas a thugann gealltanais daingean gníomhú mar idirghabhálaithe i dtrádáil thánaisteach, agus leachtacht á soláthar trí rátaí tairisceana agus ofrála agus tuairisc ar phríomhghnéithe a ngealltanais.

## **XII. Faisnéis fhíor-riachtanach maidir leis na scaireanna agus maidir lena suibscríobh**

An fhaisnéis fhíor-riachtanach seo a leanas a sholáthar maidir leis na scaireanna a thairgtear don phobal:

- (a) an uimhir aitheantais urrús idirnáisiúnta (ISIN);
- (b) na cearta a ghabhann leis na scaireanna, an nós imeachta maidir leis na cearta sin a fheidhmiú agus aon teorainn ar na cearta sin;
- (c) cá háit ar féidir na scaireanna a shuibscríobh mar aon leis an tréimhse ama, lena n-áirítear aon leasú féideartha, ar lena linn a bheidh an tairiscint ar oscailt agus tuairisc ar an bpróiseas iarratais mar aon le dáta eisiúna na scaireanna nua.

I gcás inarb infheidhme, faisnéis faoi na urrúis fholuiteacha agus, i gcás inarb infheidhme, eisitheoir na n-urrús foluiteach.

Rabhadh a thabhairt go bhféadfadh reachtaíocht chánach Bhallstát an infheisteora agus thír corpraithe an eisitheora tionchar a imirt ar an ioncam a fhaightear ó na scaireanna.

## **XIII. An chúis atá leis an tairiscint agus úsáid fáltas**

Faisnéis a sholáthar maidir leis na cúiseanna atá leis an tairiscint agus, i gcás inarb infheidhme, glanmhéid measta na bhfáltas arna mbriseadh i ngach príomhúsáid bheartaithe agus arna gcur i láthair in ord tosaíochta na n-úsáidí sin.

I gcás inarb eol don eisitheoir nach leordhóthanach a bheidh na fáltas a bhfuiltear ag súil leo chun na húsáidí beartaithe uile a chistiú, ní mór dó líon agus foinsí na gcistí eile atá ag teastáil a lua. Ina theannta sin, ní mór sonraí a thabhairt maidir le húsáid na bhfáltas, go háirithe i gcás ina bhfuil fáltas á n-úsáid chun sócmhainní a fháil, seachas i ngnáthchúrsa gnó, chun éadálacha fôgartha ghnó eile a mhaoiniú, nó chun féichiúnas a urscaoileadh, a laghdú nó a aistarraingt.

Míniú a sholáthar ar an gcaoi a n-ailíníonn na fáltas ón tairiscint leis an straitéis ghnó agus leis na cuspóirí straitéiseacha.

## **XIV. Ráiteas caipitil oibre**

Ráiteas ón eisitheoir gur leordhóthanach, dar leis, é an caipiteal oibre le haghaidh cheanglais reatha an eisitheora nó, mura bhfuil sé leordhóthanach, ráiteas i dtaobh conas atá sé beartaithe ag an eisitheoir an caipiteal oibre breise atá ag teastáil a sholáthar.

## **XV. Coinbhleachtaí leasa**

Faisnéis a sholáthar faoi aon leas a bhaineann leis an eisiúint, lena n-áirítear coinbhleachtaí leasa, agus mionsonraí na ndaoine lena mbaineann agus cineál na leasanna.

## **XVI. Caolú agus scairshealbhóireacht tar éis na heisiúna**

Comparáid a chur i láthair maidir leis an rannpháirtíocht i scairchaipiteal agus cearta vótála do scairshealbhóirí atá ann cheana roimh agus tar éis an mhéadaithe caipitil a eascraíonn as an tairiscint phoiblí, leis an toimhde nach suibscríobhann

scairshealbhóirí atá ann cheana le haghaidh na scaireanna nua, agus, ar leithligh, leis an toimhde nach mbaineann siad leas as a dteidlíocht.

## **XVII. Na doiciméid atá ar fáil**

Ráiteas gur féidir na doiciméid seo a leanas, i gcás inarb infheidhme, a iniúchadh ar feadh théarma Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais:

- (a) meabhrán cothrom le dáta agus airteagail chomhlachais chothrom le dáta an eisitheora;
- (b) gach tuarascáil, litir, agus doiciméad, luacháil agus ráiteas eile arna n-ullmhú ag saineolaí arna iarraidh sin ag an eisitheoir, a bhfuil aon chuid díobh san áireamh nó a ndéantar tagairt díobh i nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais.

Léiriú ar an suíomh gréasáin a bhféadfar na doiciméid a iniúchadh air.

## IARSCRÍBHINN VIII

### FAISNÉIS ATÁ LE hÁIREAMH I nDOICIMÉAD EISIÚNA FÁIS DE CHUID AN AONTAIS LE hAGHAIDH URRÚS SEACHAS SCAIREANNA NÓ URRÚIS INAISTRITHE ATÁ COIBHÉISEACH LE SCAIREANNA I gCUIDEACHTAÍ

#### I. Achoimre

Ní mór achoimre arna tarraingt suas i gcomhréir le hAirteagal 7(12b) a áireamh i nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais.

#### II. Faisnéis faoin eisitheoir

An chuideachta a eisiúnn na hurrúis a shainaithint, lena n-áirítear áit chlárúcháin an eisitheora, a uimhir chlárúcháin agus a aitheantóir eintitis dhlítheanaigh ('LEI'), a hainm dlíthiúil agus tráchtála, an reachtaíocht faoina n-oibríonn an t-eisitheoir, tír a chorpraithe, seoladh, uimhir theileafóin a oifige cláraithe (nó a phríomháit ghnó murab ionann í agus a oifig chláraithe) agus an suíomh gréasáin, más ann dó, agus séanadh á chur leis nach cuid de dhoiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais an fhaisnéis ar an suíomh gréasáin mura ndéantar an fhaisnéis sin a chorprú faoi threoir i ndoiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais.

Aon teagmhas a tharla le déanaí a bhaineann go sonrath leis an eisitheoir agus atá ábhartha a mhéid is ábhartha do mheastóireacht ar shócmhainneacht an eisitheora.

I gcás inarb infheidhme, rátálacha creidmheasa arna sannadh don eisitheoir arna iarraidh sin dó nó le comhoibriú an eisitheora sa phróiseas rátála.

#### III. Ráiteas freagrachta agus ráiteas faoin údarás inniúil

##### 1. Ráiteas freagrachta

Na daoine atá freagrach as dréachtú Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais a shainaithint agus ráiteas ó na daoine sin a chur san áireamh ina ndeirtear, ar feadh a n-eolais féin, go bhfuil an fhaisnéis atá ar Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais i gcomhréir leis na fíricí agus nach bhfuil aon easnamh ar Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais a d'fhéadfadh difear a dhéanamh dá bhrí.

I gcás inarb infheidhme, ní mór faisnéis a bheith sa ráiteas ó thríú páirtithe, lena n-áirítear foinse/foinsí na faisnéise sin, agus ráitis nó tuarascálacha a luaitear le duine mar shaineolaí agus na sonraí seo a leanas ón duine sin:

- (a) ainm;
- (b) seoladh gnó;
- (c) cáilíochtaí; agus
- (d) leas ábhartha (más ann dó) i gcás an eisitheora.

##### 2. Ráiteas faoin údarás inniúil

Ní mór a léiriú sa ráiteas an t-údarás inniúil a rinne Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais a fhormheas, i gcomhréir leis an Rialachán seo, sonrath ann nach formhuiniú de chuid an eisitheora é formheas den sórt sin ná ar cháilíocht na n-urrús lena mbaineann an Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais, nár

fhormheas an t-údarás inniúil Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais ach amháin as caighdeáin na hiomláine, na sothuigtheachta agus na comhsheasmhachta a fhorchuirtear leis an Rialachán seo a bheith á gcomhlíonadh aici, agus sonrúfar ann gur tarraingíodh suas Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais i gcomhréir le hAirteagal 15a.

#### **IV. Tosca riosca**

Tuairisc a thabhairt ar na rioscaí ábhartha a bhaineann go sonrúch leis an eisitheoir agus tuairisc ar na rioscaí ábhartha a bhaineann go sonrúch leis na hurrúis atá á dtairiscint don phobal agus/nó a ligtear isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, i líon teoranta catagóirí, i roinn dar teideal “Tosca Riosca”.

Comhthacófar na riosca le hinneachar Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais.

#### **V. Straitéis fáis agus forbheathnú gnó**

Tuairisc ghairid ar straitéis ghnó an eisitheora, lena n-áirítear acmhainneacht fáis.

Tuairisc ar príomhghníomhaíochtaí an eisitheora, lena n-áirítear an méid seo a leanas:

- (a) príomhchatagóirí na dtáirgí a dhíoltar agus/nó na seirbhísí a dhéantar;
- (b) léiriú ar aon táirg, seirbhís nó gníomhaíocht nua suntasach;
- (c) na príomh-mhargáí ina mbíonn an t-eisitheoir san iomaíocht.

#### **VI. Struchtúr eagraíochtúil**

Más cuid de ghrúpa é an t-eisitheoir agus mura gcumhdaítear é in áit eile sa doiciméad eisiúna Fáis de chuid an Aontais agus a mhéid is gá chun tuiscint a chur ar ghnó an eisitheora ina iomláine, léaráid den struchtúr eagraíochtúil.

#### **VII. Rialachas Corparáideach**

Tuairisc ghairid a sholáthar ar chleachtais an bhoird agus ar rialachas.

Ainmneacha, seoltaí gnó agus feidhmeanna laistigh d’eisitheoir na ndaoine seo a leanas a sholáthar mar aon le léiriú ar na príomhghníomhaíochtaí a dhéanann siad lasmuigh den eisitheoir sin i gcás ina bhfuil siad suntasach i leith an eisitheora sin:

- (a) comhaltaí na gcomhlachtaí riaracháin, bainistíochta agus/nó maoirseachta;
- (b) comhpháirtithe a bhfuil dliteanas neamhtheoranta acu, i gcás comhpháirtíocht theoranta le scairchaipiteal.

#### **VIII. Ráitis airgeadais**

I nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais, ní mór a áireamh na ráitis airgeadais (bliantúil agus leathbhliantúil) a foilsíodh thar an tréimhse 12 mhí sula bhformheasfar Doiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais. I gcás inar foilsíodh ráitis airgeadais bhliantúla agus leathbhliantúla araon, ní mór na ráitis bhliantúla agus iad sin amháin a cheangal i gcás ina bhfoilsítear iad tar éis na ráiteas airgeadais leathbhliantúil.

Ní mór iniúchóireacht neamhspleách a dhéanamh ar na ráitis airgeadais bhliantúla. Ní mór an tuarascáil iniúchóireachta a ullmhú i gcomhréir le Treoir 2006/43/CE ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014 ó Pharlaimint na hEorpa agus ón gComhairle.

I gcás nach bhfuil feidhm ag Treoir 2006/43/CE agus Rialachán (AE) Uimh. 537/2014, ní mór iniúchóireacht a dhéanamh ar ráitis airgeadais bhliantúla nó iad a thuairisciú i dtaobh cé acu, chun críocha Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais, an dtugann siad léargas fírinneach cothrom i gcomhréir le caighdeáin iniúchóireachta is infheidhme i mBallstát nó caighdeán coibhéseach nó nach dtugann. Murach sin, ní mór an fhaisnéis seo a leanas a chur san áireamh i nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais:

- (a) ráiteas soiléir ina nochtar cé na caighdeáin iniúchóireachta atá curtha i bhfeidhm;
- (b) míniú ar aon imeacht suntasach ó Chaighdeáin Idirnáisiúnta Iniúchóireachta.

I gcás ina bhfuil tuarascálacha iniúchóireachta ar ráitis airgeadais bhliantúla diúltaithe ag na hiniúcháirí reachtúla nó ina bhfuil cáilíochtaí, modhnuithe tuairime, séantaí nó béim ar ábhar iontu, ní mór an fáth a thabhairt, agus ní mór na cáilíochtaí, séantaí nó béim ar ábhar a atáirgeadh ina n-iomláine.

Ina theannta sin, ní mór a chur san áireamh tuairisc ar aon athrú mór ar riocht airgeadais an ghrúpa atá tarlaithe ó dheireadh na tréimhse airgeadais deireanaí ar ina leith a foilsíodh ráitis airgeadais iniúchta nó faisnéis airgeadais eatramhach, nó ní mór a chur san áireamh ráiteas airgeadais diúltach iomchuí.

#### **IX. Téarmaí agus coinníollacha na tairisceana, gealltanais dhaingne agus intinní chun subscríobh agus príomhghnéithe na gcomhaontuithe agus na socrúchán frithgheallta**

Leag amach praghas na tairisceana, líon na n-urrús a thairgtear, méid na heisiúna/tairisceana agus na coinníollacha a bhfuil an tairiscint faoina réir. Mura bhfuil an méid socraithe, léiriú ar uasmhéid na n-urrús atá le tairiscint (má tá siad ar fáil) agus tuairisc ar na socruithe agus an tréimhse ama chun méid cinntitheach na tairisceana a fhógairt don phobal.

Ainm agus seoladh na n-eintiteas a chomhaontaíonn an tsaincheist a fhrithghealladh ar bhonn gealltanais dhaingean, agus ainm agus seoladh na n-eintiteas a chomhaontaíonn an tsaincheist a chur gan gealltanais daingean nó faoi shocruithe ‘seandíochail’. Léiriú ar ghnéithe ábhartha na gcomhaontuithe, lena n-áirítear na cuótaí. I gcás nach bhfuil an tsaincheist go léir frithgheallta, ráiteas ar an gcuid nach bhfuil clúdaithe. Léiriú ar mhéid foriomlán an choimisiúin frithgheallta agus ar an gcoimisiún a chur.

I gcás inarb infheidhme, léirigh Margadh fáis FBManna nó MTF ina bhfuil na hurrúis le ligean isteach chun a dtrádála agus, más eol, na dátaí is luaithe ar a ligfeadh na hurrúis isteach chun a dtrádála.

Mionsonraí faoi aon eintiteas a thugann gealltanais daingean gníomhú mar idirghabhálaithe i dtrádáil thánaisteach, agus leachtacht á soláthar trí rátaí tairisceana agus ofrála agus tuairisc ar phríomhthéarmaí a ngealltanais.



## **X. Faisnéis fhíor-riachtanach maidir leis na hurrúis agus maidir lena suibscríobh**

- (a) an uimhir aitheantais urrús idirnáisiúnta (ISIN);
- (b) na cearta a ghabhann leis na hurrúis, an nós imeachta maidir leis na cearta sin a fheidhmiú agus aon teorainn ar na cearta sin;
- (c) faisnéis a sholáthar maidir leis an áit ar féidir na hurrúis a shuibscríobh mar aon leis an tréimhse ama, lena n-áirítear aon leasú féideartha, ar lena linn a bheidh an tairiscint ar oscailt agus tuairisc ar an bpróiseas iarratais mar aon le dáta eisiúna na hurrúis nua;
- (d) léiriú ar an bpraghas ionchasach ar a dtairgfear na hurrúis nó, de rogha air sin, tuairisc ar an modh chun an praghas a chinneadh, de bhun Airteagal 17 de Rialachán (AE) 2017/1129 agus an próiseas chun é a nochtadh;
- (d) faisnéis a bhaineann le hús iníoctha nó tuairisc ar an ionstraim fholuiteach, lena n-áirítear an modh a úsáidtear chun nasc a dhéanamh idir an ionstraim fholuiteach agus an ráta, agus léiriú ar an áit ar féidir faisnéis a fháil faoi fheidhmíocht na hionstraime foluití roimhe seo agus amach anseo agus faoina luaineacht.

I gcás inarb infheidhme, faisnéis faoi na hurrúis fholuiteacha agus, i gcás inarb infheidhme, faoi eisitheoir na n-urrús foluiteach.

Rabhadh a thabhairt go bhféadfadh reachtaíocht chánach Bhallstát an infheisteora agus thír corpraithe an eisitheora tionchar a imirt ar an ioncam a fhaightear ó na hurrúis.

## **XI. Cúiseanna leis an tairiscint, úsáid fáltas agus, i gcás inarb infheidhme, faisnéis a bhaineann le ESG**

Faisnéis a sholáthar maidir leis na cúiseanna atá leis an tairiscint agus, i gcás inarb infheidhme, glanmhéid measta na bhfáltas arna mbriseadh i ngach príomhúsáid bheartaithe agus arna gcur i láthair in ord tosaíochta na n-úsáidí sin.

I gcás inarb eol don eisitheoir nach leordhóthanach a bheidh na fáltas a bhfuiltear ag súil leo chun na húsáidí beartaithe uile a chistiú, ní mór dó líon agus foinsí na gcistí eile atá ag teastáil a lua. Ina theannta sin, ní mór sonraí a thabhairt maidir le húsáid na bhfáltas, go háirithe i gcás ina bhfuil fáltas á n-úsáid chun sócmhainní a fháil, seachas i ngnáthchúrsa gnó, chun éadálacha fôgartha ghnó eile a mhaoiniú, nó chun féichiúnas a urscaoileadh, a laghdú nó a aistarraingt.

I gcás inarb infheidhme, faisnéis a bhaineann le ESG i gcomhréir leis an sceideal mar a shonraítear tuilleadh sa ghníomh tarmligthe dá dtagraítear in Airteagal 13(1), an chéad fhomhír, agus na coinníollacha a leagtar amach in Airteagal 13(1), an dara fhomhír, pointe (g) á gcur san áireamh.

## **XII. Coinbhleachtaí leasa**

Faisnéis a sholáthar faoi aon leas a bhaineann leis an eisiúint, lena n-áirítear coinbhleachtaí leasa, agus mionsonraí na ndaoine lena mbaineann agus cineál na leasanna.

## **XIII. Na doiciméid atá ar fáil**

Ráiteas gur féidir na doiciméid seo a leanas, i gcás inarb infheidhme, a iniúchadh ar feadh théarma Dhoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais:

- (a) meabhrán cothrom le dáta agus airteagail chomhlachais chothrom le dáta an eisitheora;
- (b) gach tuarascáil, litir, agus doiciméad, luacháil agus ráiteas eile arna n-ullmhú ag saineolaí arna iarraidh sin ag an eisitheoir, a bhfuil aon chuid díobh san áireamh nó a ndéantar tagairt díobh i nDoiciméad eisiúna fáis de chuid an Aontais.

Léiriú ar an suíomh gréasáin a bhféadfar na doiciméid a iniúchadh air.

## IARSCRÍBHINN IX

### **FAISNÉIS ATÁ LE HÁIREAMH SA DOICIMÉAD DÁ dTAGRAÍTEAR IN AIRTEAGAL 1(4), AN CHÉAD FHOMHÍR, POINTE (DB), AGUS IN AIRTEAGAL 1(5), AN CHÉAD FHOMHÍR, POINTE (BA)**

- I. Ainm an eisitheora, (lena n-áirítear a LEI), tír an chorpraithe, nasc chuig suíomh gréasáin an eisitheora.
- II. Dearbhú uathu siúd atá freagrach as an doiciméad go bhfuil an fhaisnéis atá sa doiciméad, chomh fada lena n-eolas, i gcomhréir leis na fíorais agus nach bhfuil aon easnamh sa doiciméad a d'fhéadfadh difear a dhéanamh dá bhrí.
- III. Ráiteas nach réamheolaire é an doiciméad de réir bhrí Rialachán (AE) 2017/1129 agus nach raibh an doiciméad faoi réir ghrinnscrúdú agus fhormheas an údaráis inniúil ábhartha i gcomhréir le hAirteagal 20 de Rialachán (AE) 2017/1129.
- IV. Ráiteas maidir le comhlíonadh leanúnach na n-oibleagáidí tuairiscithe agus nochtta le linn na tréimhse a ligtear isteach iad chun a dtrádála, lena n-áirítear faoi Threoir 2004/109/CE, i gcás inarb infheidhme, faoi Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus, i gcás inarb infheidhme, faoi Rialachán Tarmligthe (AE) 2017/565 ón gCoimisiún.
- V. Léiriú ar an áit a bhfuil an fhaisnéis rialáilte arna foilsiú ag an eisitheoir de bhun oibleagáidí leanúnacha maidir le nochtadh ar fáil agus, i gcás inarb infheidhme, an áit ar féidir an réamheolaire is déanaí a fháil.
- VI. I gcás ina dtairgtear urrúis don phobal, ráiteas nach bhfuil an t-eisitheoir, tráth na tairisceana, ag cur moill ar nochtadh faisnéise ón taobh istigh de bhun Rialachán (AE) Uimh. 596/2014.
- VII. An chúise atá leis an eisiúint agus úsáid fáltas.
- VIII. Na tosca riosca a bhaineann go sonrach leis an eisiúint.
- IX. Saintréithe na n-urrús (lena n-áirítear a ISIN).
- X. I gcás scaireanna, an caolú agus an scairsheilbh tar éis na heisiúna.
- XI. I gcás ina ndéantar urrúis a thairiscint don phobal, téarmaí agus coinníollacha na tairisceana.
- XII. I gcás inarb infheidhme, aon mhargadh rialáilte nó margadh fais FBManna ina bhfuil na hurrúis, atá idirmhalartach maidir leis na hurrúis atá le tairiscint don phobal nó le ligean isteach chun a dtrádála ar mhargadh rialáilte, ina bhfuil siad ligthe isteach cheana féin chun a dtrádála.?

## AN NÓS IMEACHTA - COISTE FREAGRACH

<b>Teideal</b>	Lena leasaítear Rialachán (AE) 2017/1129, Rialachán (AE) Uimh. 596/2014 agus Rialachán (AE) Uimh. 600/2014 chun margaí caipitil poiblí san Aontas a dhéanamh níos tarraingtí do chuideachtaí agus chun rochtain ar chaipiteal a éascú d'fhiontair bheaga agus mheánmhéide	
<b>Tagairtí</b>	COM(2022)0762 – C9-0417/2022 – 2022/0411(COD)	
<b>Dáta tíolactha chun PE</b>	8.12.2022	
<b>An Coiste Freagrach</b> Dáta a fógraíodh sa suí iomlánach	ECON 1.2.2023	
<b>Coistí ar iarradh tuairim orthu</b> Dáta a fógraíodh sa suí iomlánach	ITRE 1.2.2023	JURI 1.2.2023
<b>Gan tuairim a thabhairt</b> Dáta an chinnidh	JURI 31.1.2023	
<b>Coistí comhlachaithe</b> Dáta a fógraíodh sa suí iomlánach	ITRE 15.6.2023	
<b>Rapóirtéirí</b> Dáta an cheapacháin	Alfred Sant 25.1.2023	
<b>Pléite sa choiste</b>	30.8.2023	
<b>Dáta an ghlactha</b>	24.10.2023	
<b>Toradh na vótála críochnaithí</b>	+: 52	–: 0
	0: 1	
<b>Feisirí a bhí i láthair ag an vótáil chríochnaitheach</b>	Rasmus Andresen, Anna-Michelle Asimakopoulou, Marek Belka, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Gilles Boyer, Markus Ferber, Jonás Fernández, Giuseppe Ferrandino, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Claude Gruffat, José Gusmão, Eero Heinäluoma, Danuta Maria Hübner, Stasys Jakeliūnas, Othmar Karas, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Aurore Lalucq, Philippe Lamberts, Aušra Maldeikienė, Pedro Marques, Siegfried Mureşan, Caroline Nagtegaal, Denis Nesci, Luděk Niedermayer, Dimitrios Papadimoulis, Piernicola Pedicini, Lídia Pereira, Kira Marie Peter-Hansen, Eva Maria Poptcheva, Evelyn Regner, Antonio Maria Rinaldi, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Paul Tang, Irene Tinagli, Inese Vaidere, Johan Van Overtveldt, Stéphanie Yon-Courtin	
<b>Comhaltaí ionaid a bhí i láthair ag an vótáil chríochnaitheach</b>	Damien Carême, Eider Gardiazabal Rubial, Martin Hlaváček, Chris MacManus, Margarida Marques, Laurence Sailliet	
<b>Comhaltaí ionaid faoi Riail 209(7) a bhí i láthair ag an vótáil chríochnaitheach</b>	Theresa Bielowski, Anna Bonfrisco, Elena Lizzi	
<b>Dáta don chur síos</b>	26.10.2023	

## VÓTÁIL CHRÍOCHNAITHEACH LE GLAO ROLLA SA CHOISTE FREAGRACH

52	+
ECR	Denis Nesci, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt
ID	Anna Bonfrisco, Elena Lizzi, Antonio Maria Rinaldi
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Markus Ferber, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Danuta Maria Hübner, Othmar Karas, Aušra Maldeikienė, Siegfried Mureşan, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Laurence Sailliet, Ralf Seekatz, Inese Vaidere
Renew	Gilles Boyer, Giuseppe Ferrandino, Martin Hlaváček, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtzos, Caroline Nagtegaal, Eva Maria Poptcheva, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Marek Belka, Theresa Bielowski, Jonás Fernández, Eider Gardiazabal Rubial, Eero Heinäluoma, Aurore Lalucq, Margarida Marques, Pedro Marques, Evelyn Regner, Alfred Sant, Joachim Schuster, Paul Tang, Irene Tinagli
The Left	Chris MacManus, Dimitrios Papadimoulis
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Damien Carême, Claude Gruffat, Stasys Jakeliūnas, Philippe Lamberts, Piernicola Pedicini, Kira Marie Peter-Hansen

0	-

1	0
The Left	José Gusmão

Eochair do na siombailí a úsáidtear:

+ : i bhfabhar

- : i gcoinne

0 : staonadh