



Briselē, 2026. gada 23. oktobrī
(OR. en)

14843/26

EF 274
ECOFIN 1353
DELECT 163

PAVADVĒSTULE

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsēkretāre, parakstījusi direktore <i>Martine DEPREZ</i>
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsēkretāre <i>Thérèse BLANCHET</i>
K-jas dok. Nr.:	C(2026) 6845 final
Temats:	KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../.. (1.10.2026), ar ko groza Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/584 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus attiecībā uz konkrētām tirdzniecības vietu organizatoriskajām prasībām un bloķēšanas sistēmām

Pielikumā ir pievienots dokuments C(2026) 6845 final.

Pielikumā: C(2026) 6845 final



EIROPAS
KOMISIJA

Briselē, 1.10.2026.
C(2026) 6845 final

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../..

(1.10.2026),

ar ko groza Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/584 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus attiecībā uz konkrētām tirdzniecības vietu organizatoriskajām prasībām un bloķēšanas sistēmām

(Dokuments attiecas uz EEZ)

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. DELEĢĒTĀ AKTA KONTEKSTS

Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem¹ ("FITD II") reglamentē to, kā tirdzniecības vietām tiek izsniegtas atļaujas, un nosaka to darbības nosacījumus.

FITD II tika grozīta ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu (ES) 2022/2556², lai nodrošinātu saskaņotību ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) 2022/2554³ noteiktajām prasībām attiecībā uz informācijas un komunikācijas tehnoloģiju (IKT) risku vadību.

FITD II tika papildus grozīta ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu (ES) 2024/790⁴, tostarp attiecībā uz noteikumiem, kuri paredz, ka tirdzniecības vietām ir jāīsteno mehānismi, kas izstrādāti, lai ierobežotu pārmērīgu svārstīgumu tirgos. 2022. gada enerģētikas krīze mudināja veikt minēto mehānismu papildu pārbaudi, atklājot atšķirīgu praksi un pārredzamības trūkumu attiecībā uz to, kā tirdzniecības vietas visā Savienībā izstrādā minētos mehānismus. Konkrētāk, ar Direktīvu (ES) 2024/790 tika grozīts FITD II 48. pants, lai tirgus dalībniekiem nodrošinātu lielāku pārredzamību par apstākļiem, kuru dēļ tirdzniecība tiek pārtraukta uz laiku vai ierobežota, un par principiem, kas regulētiem tirgiem jāņem vērā, nosakot galvenos tehniskos parametrus tirdzniecības pārtraukšanai uz laiku vai ierobežošanai. Direktīvā (ES) 2024/790 arī noteikts, ka Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei (EVTI) ir jāizstrādā regulatīvo tehnisko standartu projekts, lai noteiktu principus, kas regulētiem tirgiem jāņem vērā, nosakot galvenos tehniskos parametrus tirdzniecības pārtraukšanai uz laiku vai ierobežošanai.

Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/584⁵ (7. RTS) ir ietverti noteikumi, kas precizē tirdzniecības vietu organizatoriskās prasības, ieskaitot saistībā ar tirdzniecības pārtraukšanu uz laiku un cenu diapazona ierobežošanu. FITD II grozījumi, kas ieviesti ar Direktīvu (ES) 2022/2556 un Direktīvu (ES) 2024/790, rada nepieciešamību attiecīgi atjaunināt 7. RTS.

¹ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES (OV L 173, 12.6.2014., 349. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/2025-01-17>).

² Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2022/2556 (2022. gada 14. decembris), ar ko groza Direktīvas 2009/65/EK, 2009/138/EK, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/59/ES, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 un (ES) 2016/2341 attiecībā uz finanšu nozares digitālās darbības noturību (OV L 333, 27.12.2022., 153. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2022/2556/oj>).

³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2022/2554 (2022. gada 14. decembris) par finanšu nozares digitālās darbības noturību un ar ko groza Regulas (EK) Nr. 1060/2009, (ES) Nr. 648/2012, (ES) Nr. 600/2014, (ES) Nr. 909/2014 un (ES) 2016/1011 (OV L 333, 27.12.2022., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj>).

⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2024/790 (2024. gada 28. februāris), ar ko groza Direktīvu 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem (OV L, 2024/790, 8.3.2024., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/790/oj>).

⁵ Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/584 (2016. gada 14. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES papildina ar regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par prasībām attiecībā uz tirdzniecības vietu organizāciju (OV L 87, 31.3.2017., 350. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/del/2017/584/oj>).

2. APSPRIEŠANĀS PIRMS AKTA PIENĒMŠANAS

Saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010⁶ 10. panta 1. punktu EVTI pirms regulatīvo tehnisko standartu (RTS) projekta iesniegšanas Komisijai rīkoja atklātu sabiedrisko apspriešanu⁷ ar ieinteresētajām personām. Tā arī apspriedās ar Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupu. EVTI veica izmaksu un ieguvumu analīzi, kas tika iekļauta galīgajā ziņojumā kopā ar apspriešanas rezultātiem⁸. EVTI 2025. gada aprīlī nosūtīja Komisijai galīgo ziņojumu par RTS.

3. DELEĢĒTĀ AKTA JURIDISKIE ASPEKTI

Ar 1. pantu tiek ieviesti grozījumi Deleģētajā regulā (ES) 2017/584, lai i) sīkāk precizētu minētās regulas darbības jomu, ii) saskaņotu to ar FITD II grozījumiem, kas ieviesti ar Direktīvu (ES) 2022/2556, un iii) noteiktu kopīgus principus, kuri piemērojami bloķēšanas sistēmām, un informāciju, kas tirdzniecības vietām jāatklāj par bloķēšanas sistēmām.

2. pantā ir noteikta šīs regulas spēkā stāšanās diena.

⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

⁷ Apspriešanas dokuments ir pieejams [EVTI tīmekļa vietnē](#).

⁸ EVTI, Galīgais ziņojums par sistemātisku internalizētāju paziņojumu (jaunie ĪTS), apjoma ierobežojumu un pārredzamības aprēķiniem (3. RTS) un bloķēšanas sistēmām (jaunais 7.a RTS) ir pieejams [EVTI tīmekļa vietnē](#).

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../..

(1.10.2026),

ar ko groza Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/584 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus attiecībā uz konkrētām tirdzniecības vietu organizatoriskajām prasībām un bloķēšanas sistēmām

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES⁹, un jo īpaši tās 48. panta 12. punkta trešo daļu,

tā kā:

- (1) Tehnoloģiju attīstība, kas saistīta ar elektroniskās tirdzniecības sistēmām, un it īpaši riski, kuri izriet no šādām sistēmām, ir vieni no galvenajiem faktoriem, kas nosaka tirdzniecības vietu darbībai nepieciešamos organizatoriskos pasākumus. Šā iemesla dēļ Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2017/584¹⁰ ir noteiktas īpašas organizatoriskās prasības tirdzniecības vietām, kas rīkojumu iesniegšanai un rīkojumu savietošanai izmanto elektroniskos līdzekļus, savukārt uz citām tirdzniecības vietām attiecas tikai Direktīvā 2014/65/ES noteiktās organizatoriskās prasības. Deleģētajā regulā (ES) 2017/584 ir izmantoti jēdzieni “tirdzniecības vietas, kas atļauj vai dod iespēju veikt algoritmisko tirdzniecību” un “algoritmiskās tirdzniecības sistēmas”. Tomēr šie jēdzieni nav pietiekami skaidri definēti. Lai uzlabotu juridisko noteiktību, ir lietderīgi noteikt, ka minētā regula būtu jāpiemēro tikai tām tirdzniecības vietām, kurās rīkojumu iesniegšana un rīkojumu savietošana tiek atvieglota ar elektroniskiem līdzekļiem. Minētās regulas darbības jomā nebūtu jāiekļauj tirdzniecības vietas, kas uztur tirdzniecības sistēmu, kurā vienošanās par darījumiem tiek noslēgtas tikai mutvārdu sarunās.
- (2) Direktīva 2014/65/ES tika grozīta ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu (ES) 2022/2556¹¹, lai nodrošinātu saskaņotību ar informācijas un komunikācijas tehnoloģiju (IKT) risku vadības prasībām, kas noteiktas Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) 2022/2554¹². Konkrētāk, ar Direktīvu (ES) 2022/2556 tika

⁹ OV L 173, 12.6.2014., 349. lpp.

¹⁰ Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/584 (2016. gada 14. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES papildina ar regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par prasībām attiecībā uz tirdzniecības vietu organizāciju (OV L 87, 31.3.2017., 350. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/584/oj).

¹¹ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2022/2556 (2022. gada 14. decembris), ar ko groza Direktīvas 2009/65/EK, 2009/138/EK, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/59/ES, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 un (ES) 2016/2341 attiecībā uz finanšu nozares digitālās darbības noturību (OV L 333, 27.12.2022., 153. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2022/2556/oj>).

¹² Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2022/2554 (2022. gada 14. decembris) par finanšu nozares digitālās darbības noturību un ar ko groza Regulas (EK) Nr. 1060/2009, (ES) Nr. 648/2012,

grozīti EVTI piešķirtie pilnvarojumi izstrādāt Direktīvas (ES) 2014/65 48. panta 12. punkta a) un g) apakšpunktā noteiktos regulatīvo tehnisko standartu projektus, lai no minētajiem pilnvarojumiem izslēgtu prasības par digitālās darbības noturību un digitālās darbības noturības testēšanu. Tāpēc no Deleģētās regulas (ES) 2017/584 ir jāsvīturo minētās prasības, tostarp prasības par darbības nepārtrauktības mehānismiem, ārpakalpojumu piesaistīšanu IKT pakalpojumu veikšanai, tirdzniecības sistēmu testēšanu, kā arī drošību un piekļuves ierobežojumiem.

- (3) Regulas (ES) 2022/2554 28. panta 3. punktā ir noteikts, ka finanšu vienībām laikus jāinformē sava kompetentā iestāde par ikvienu plānotu līgumisku vienošanos attiecībā uz tādu IKT pakalpojumu izmantošanu, ar kuriem atbalsta kritiski svarīgas vai svarīgas funkcijas, ko nodrošina trešās personas, kas sniedz IKT pakalpojumus. Lai nodrošinātu režīma konsekveni attiecībā uz ārpakalpojumu piesaistīšanu IKT pakalpojumu un ar IKT nesaistītu pakalpojumu, ar kuriem atbalsta kritiski svarīgas vai svarīgas funkcijas, veikšanai, Deleģētās regulas (ES) 2017/584 6. panta 5. punkta b) apakšpunktā noteiktā prasība saņemt atļauju ir jāsvīturo. Lai dotu iespēju kompetentajai iestādei novērtēt, vai ārpakalpojumu piesaistīšana kritiski svarīgu ar IKT nesaistītu darbības funkciju veikšanai apdraud vai neapdraud darbības noturību un darbības nepārtrauktību, un problēmu konstatēšanas gadījumā izmantot Direktīvas 2014/65/ES 69. pantā noteiktās uzraudzības pilnvaras, tirdzniecības vietai, kas plāno piesaistīt ārpakalpojumus minēto funkciju veikšanai, par to būtu jāpaziņo savai kompetentajai iestādei.
- (4) Direktīvas 2014/65/ES 48. panta 5. punktā ir noteikts, ka tirdzniecības vietām ir jāvar pārtraukt uz laiku vai ierobežot tirdzniecību ārkārtas situācijās vai būtisku finanšu instrumenta cenu svārstību gadījumā. Lai nodrošinātu, ka īstermiņa augsta svārstīguma epizodes tiek pienācīgi pārvaldītas, tirdzniecības vietām būtu jāievieš bloķēšanas sistēmas. Minētajām bloķēšanas sistēmām būtu jāizpaužas kā tirdzniecības pārtraukšana uz laiku vai cenu diapazona ierobežošana. Tomēr, tā kā tirdzniecības pārtraukšana uz laiku un cenu diapazona ierobežošana var nebūt piemērota tirdzniecības sistēmām, kas nav centralizēts ierobežotu rīkojumu reģistrs vai periodisko izsoļu tirdzniecības sistēma, tirdzniecības vietām, kuras uztur minētās citas tirdzniecības sistēmas, būtu jāļauj izveidot alternatīvus pasākumus, kas var ierobežot tirdzniecību, lai mazinātu īslaicīgu tirgus svārstīguma pieaugumu un novērstu būtiskas cenu izmaiņas īsā laikposmā, ar noteikumu, ka minētie alternatīvie mehānismi ir labāk piemēroti minēto citu tirdzniecības sistēmu specifikai. Šādā gadījumā minētajām tirdzniecības vietām būtu jāpierāda savai kompetentajai iestādei, ka šādi alternatīvi pasākumi ir labāk piemēroti nekā tirdzniecības pārtraukšana uz laiku vai cenu diapazona ierobežošana.
- (5) Lai nodrošinātu, ka tirdzniecības vietas konsekventi ievēro Direktīvas 2014/65/ES 48. panta 5. punktu, ir jānosaka principi, kas tirdzniecības vietām jāņem vērā, izveidojot bloķēšanas sistēmas un pieņemot metodiku to kalibrēšanai. Lai nodrošinātu bloķēšanas sistēmu efektīvu darbību, minētajā metodikā būtu jāņem vērā to finanšu instrumentu īpašie tirgus apstākļi, kuru tirdzniecībai piemēro minētās bloķēšanas sistēmas. Lai tirgus dalībnieki varētu novērtēt bloķēšanas sistēmu iedarbināšanas ietekmi uz tirgus darbību un tirdzniecības darbību, tirdzniecības vietām būtu jāpublicē informācija par minēto mehānismu uzbūvi un darbību un par to aktivizēšanas ietekmi. Tomēr, lai novērstu neparedzētas sekas, kas var rasties sakārtotai tirdzniecībai, tostarp bloķēšanas sistēmu mākslīgas iedarbināšanas risku, tirdzniecības vietām nebūtu

(ES) Nr. 600/2014, (ES) Nr. 909/2014 un (ES) 2016/1011 (OV L 333, 27.12.2022., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj>).

jāprasa publicēt detalizētus parametrus, kas ir bloķēšanas sistēmu darbības pamatā. Lai nodrošinātu efektīvu uzraudzību, tirdzniecības vietām šie parametri katru gadu būtu jāiesniedz kompetentajām iestādēm. Lai nodrošinātu kompetentajām iestādēm paziņotās informācijas konsekveni un salīdzināmību, ir jānodrošina veidne, kas tirdzniecības vietām būtu jāizmanto, ziņojot savai kompetentajai iestādei par parametriem, kas ir bloķēšanas sistēmu darbības pamatā.

- (6) *ISO 10383* ir starptautiskais standarts, ko izstrādājusi Starptautiskā Tirgus identifikatora kodu (“*MIC*”) standartizācijas organizācija un kas nodrošina unikālu un nepārprotamu veidu, kā identificēt tirdzniecības vietas. *MIC* ir vispārēji atzīti un tiek izmantoti tirdzniecības vietu identificēšanai. Lai nodrošinātu tirdzniecības vietu nepārprotamu identifikāciju to ziņojumos kompetentajām iestādēm par bloķēšanas sistēmām un lai nodrošinātu atbilstību globāli saskaņotiem standartiem, tirdzniecības vietām minētajos ziņojumos būtu jāizmanto *MIC*, kas tām piešķirts saskaņā ar *ISO 10383*.
- (7) Tāpēc Deleģētā regula (ES) 2017/584 būtu attiecīgi jāgroza.
- (8) Šīs regulas pamatā ir regulatīvo tehnisko standartu projekts, ko Komisijai iesniegusi Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde.
- (9) Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde ir rīkojusi atklātu sabiedrisko apspriešanu par regulatīvo tehnisko standartu projektu, uz kuru ir balstīta šī regula, izvērtējusi potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus un lūgusi atzinumu no Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010¹³ 37. pantu,

IR PIENĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Grozījumi Deleģētajā regulā (ES) 2017/584

Deleģēto regulu (ES) 2017/584 groza šādi:

- (1) regulas nosaukumu aizstāj ar šādu:

“Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/584 (2016. gada 14. jūlijs), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros precizē organizatoriskās prasības un prasības par bloķēšanas sistēmām, kas attiecas uz tirdzniecības vietām, kurās rīkojumu iesniegšana un rīkojumu savietošana tiek atvieglota ar elektroniskiem līdzekļiem”;

- (2) regulas I nodaļas virsrakstu aizstāj ar šādu:

“I NODAĻA

DARBĪBAS JOMA UN DEFINĪCIJAS”;

- (3) regulas 1. pantu aizstāj ar šādu:

“1. pants

Darbības joma

¹³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

(Direktīvas 2014/65/ES 48. pants)

Šo regulu piemēro tirdzniecības vietām, kurās rīkojumu iesniegšana un rīkojumu savietošana tiek atvieglota ar elektroniskiem līdzekļiem.”;

- (4) iekļauj šādu 1.a pantu:

“1.a pants

Definīcijas

(Direktīvas 2014/65/ES 48. pants)

Šajā regulā piemēro šādas definīcijas:

- 1) “algoritmiskā tirdzniecības sistēma” ir jebkurš tirdzniecības vietas pasākums vai sistēma, kas atļauj vai dod iespēju locekļiem, dalībniekiem vai klientiem veikt algoritmisko tirdzniecību;
- 2) “IKT pakalpojums” ir IKT pakalpojums, kā definēts Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2022/2554 3. panta 21. punktā*;
- 3) “bloķēšanas sistēma” ir tirdzniecības pārtraukšana uz laiku, cenu diapazona ierobežošana vai jebkurš pasākums, kas var ierobežot tirdzniecību, ja īsā laikposmā notiek ievērojamas finanšu instrumenta cenu svārstības;
- 4) “tirdzniecības pārtraukšana uz laiku” ir pasākums, kas ievērojamu cenu svārstību gadījumā attiecībā pret atsauces cenu vai nu pārtrauc nepārtrauktu tirdzniecību vai pagarina plānoto vai neplānoto izsoļu periodu;
- 5) “cenu diapazona ierobežošana” ir pasākums, kas ļauj savietot rīkojumus tikai tad, ja iegūtā cena ietilpst iepriekš noteiktās cenu robežās.

* Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2022/2554 (2022. gada 14. decembris) par finanšu nozares digitālās darbības noturību un ar ko groza Regulas (EK) Nr. 1060/2009, (ES) Nr. 648/2012, (ES) Nr. 600/2014, (ES) Nr. 909/2014 un (ES) 2016/1011 (OV L 333, 27.12.2022., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj>).”;

- (5) pēc regulas 1.a panta iekļauj šādu 1a nodaļas virsrakstu:

“1a NODAĻA

VISPĀRĪGAS ORGANIZATORISKĀS PRASĪBAS TIRDZNIECĪBAS VIETĀM”;

- (6) regulas 2. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Pirms tirdzniecības sistēmas ieviešanas un vismaz vienreiz gadā tirdzniecības vietas veic pašnovērtējumu par savu atbilstību Direktīvas 2014/65/ES 48. pantam, ņemot vērā savas uzņēmējdarbības būtību, mērogu un sarežģītību. Pašnovērtējums ietver izvērtējumu par visiem parametriem, kas minēti I pielikumā.”;

- (7) regulas 6. pantu groza šādi:

- (a) panta 1. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

“Tirdzniecības vietas, kas savu pamatdarbības funkciju veikšanai pilnā vai daļējā apmērā piesaista ārpalpojumus, nodrošina, ka:”;

- (b) panta 2. punktu aizstāj ar šādu:

“2. Šā panta vajadzībām pamatdarbības funkcijas citstarp ietver visas ar tirdzniecības sistēmu darbību un uzraudzību tieši saistītās darbības, izņemot tās, kuras ir IKT pakalpojumi.”;

(c) panta 5., 6. un 7. punktu aizstāj ar šādiem:

“5. Tirdzniecības vietas ziņo savām kompetentajām iestādēm par plāniem piesaistīt ārpakalpojumus pamatdarbības funkciju veikšanai šādos gadījumos:

- a) ja pakalpojumu sniedzējs tādus pašus pakalpojumus sniedz arī citām tirdzniecības vietām;
- b) ja ārpakalpojumi tiktu piesaistīti tādu kritiski svarīgu pamatdarbības funkciju veikšanai, kuras nepieciešamas darbības nepārtrauktībai.

6. Šā panta 5. punkta b) apakšpunkta vajadzībām kritiski svarīgas pamatdarbības funkcijas ietver funkcijas, kas nepieciešamas, lai izpildītu Direktīvas 2014/65/ES 47. panta 1. punkta b) un e) apakšpunktā minētās saistības.

7. Šā panta 5. punkta vajadzībām tirdzniecības vietas iesniedz paziņojumu savām kompetentajām iestādēm vismaz sešdesmit kalendārās dienas pirms ārpakalpojumu līguma stāšanās spēkā.”;

(d) pantam pievieno šādu 8. punktu:

“8. Atkāpjoties no 7. punkta, tirdzniecības vietas, kas plāno 6. punktā minēto kritiski svarīgo pamatdarbības funkciju veikšanai piesaistīt ārpakalpojumu no pakalpojumu sniedzējiem, kas iedibināti trešā valstī, iesniedz paziņojumu savām kompetentajām iestādēm vismaz deviņdesmit kalendārās dienas pirms ārpakalpojumu līguma stāšanās spēkā.”;

(8) regulas 8. pantu svīturo;

(9) regulas 10. pantu groza šādi:

(a) panta virsrakstu aizstāj ar šādu:

“10. pants

Testēšanas pienākumi, lai novērstu nesakārtotus tirdzniecības apstākļus

(Direktīvas 2014/65/ES 48. panta 1. punkts)”;

(b) pantam pievieno šādu 4. punktu:

“4. Tirdzniecības vietas spēj jebkurā laikā pierādīt, ka tās ir veikušas visus nepieciešamos pasākumus, lai novērstu, ka to tirdzniecības sistēmas veicina nesakārtotu tirdzniecības apstākļu veidošanos, tostarp testējot tirdzniecības sistēmas pirms to ieviešanas vai tirdzniecības sistēmas atjaunināšanas gadījumā.”;

(10) regulas 15. pantu svīturo;

(11) regulas 16. pantu groza šādi:

(a) panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Tirdzniecības vietas sava 3. pantā minētā pārvaldības un lēmumu pieņemšanas regulējuma kontekstā izveido darbības nepārtrauktības plānu, kurā izklāstītas procedūras un pasākumi traucējumus radošu incidentu pārvaldībai.”;

- (b) panta 2. punkta c) apakšpunktu svīturo;
- (c) panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. Tirdzniecības vietas veic un regulāri pārskata ietekmes novērtējumu, kura ietvaros apzina traucējumu riskus un sekas.”;
- (12) regulas 17. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Tirdzniecības vietas 2. pantā minētā pašnovērtējuma kontekstā veic darbības nepārtrauktības plāna darbības testēšanu, pamatojoties uz realistiskiem scenārijiem.”;
- (13) regulas 18. pantu groza šādi:
 - (a) panta 3. punkta a) apakšpunktu svīturo;
 - (b) panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. Tirdzniecības vietas publisko savu politiku un pasākumus, kas minēti 2. un 3. punktā. Šis pienākums neattiecas uz konkrētu rīkojumu skaitu sekundē iepriekš noteiktos intervālos.”;
- (14) regulas 19. pantu aizstāj ar šādu:

“19. pants

Bloķēšanas sistēmu izveides vispārīgie principi

(Direktīvas 2014/65/ES 48. panta 5. punkts)

1. Tirdzniecības vietas izveido bloķēšanas sistēmas, kas izpaužas kā tirdzniecības pārtraukšana uz laiku vai cenu diapazona ierobežošana.

Tirdzniecības vietas nodrošina, ka bloķēšanas sistēmas darbojas jebkurā brīdī tirdzniecības laika ietvaros.
 2. Atkāpjoties no 1. punkta pirmās daļas, tirdzniecības vietas, kuras uztur tirdzniecības sistēmas, kas nav centralizēts ierobežotu rīkojumu reģistrs vai periodisko izsoļu tirdzniecības sistēma, var izveidot cita veida bloķēšanas sistēmas, kas neizpaužas kā tirdzniecības pārtraukšana uz laiku vai cenu diapazona ierobežošana, ja tās savai kompetentajai iestādei pierāda, ka tirgus īpatnību un apstākļu dēļ tirdzniecības ierobežošanai, ja īsā laikposmā notiek ievērojamas finanšu instrumenta cenu svārstības, piemērotāki ir citi pasākumi.
 3. Tirdzniecības vietas izstrādā bloķēšanas sistēmas, pamatojoties gan uz statisko, gan dinamisko atsauces cenu. Tomēr tirdzniecības vietas var izstrādāt minētās bloķēšanas sistēmas, pamatojoties tikai uz statisko atsauces cenu vai tikai dinamisko atsauces cenu, ja tās savai kompetentajai iestādei pierāda, ka, ņemot vērā tirgus īpatnības un apstākļus, šādas bloķēšanas sistēmas pienācīgi pārvalda svārstīgumu.
 4. Tirdzniecības vietas testē bloķēšanas sistēmas pirms to ieviešanas un periodiski atkārtoti novērtē izmantoto bloķēšanas sistēmu veidu piemērotību. Atkārtotajā novērtējumā īpaši ietver gadījumus, kad tirdzniecības vieta ir nolēmusi paļauties vai nu uz statisku, vai dinamisku atsauces cenu.
 5. Tirdzniecības vietas nodrošina, ka bloķēšanas sistēmu izstrādei, uzturēšanai un uzraudzībai ir piešķirti pietiekami IT resursi un cilvēkresursi un ka minētās bloķēšanas sistēmas tiek pastāvīgi uzraudzītas.”;
- (15) iekļauj šādu 19.a un 19.b pantu:

“19.a pants

Bloķēšanas sistēmu kalibrēšanas metodikas izveidošanas principi

(Direktīvas 2014/65/ES 48. panta 5. punkts)

1. Tirdzniecības vietas izveido bloķēšanas sistēmu kalibrēšanas metodiku, kuras pamatā ir visi turpmāk minētie elementi:

- a) finanšu instrumenta likviditātes profils un kotācijas līmenis;
- b) finanšu instrumenta svārstīguma profils;
- c) tirdzniecības vietas sistēma un noteikumi;
- d) iekšējās atsauces, kas paredzētas kā cenas, kuras noteiktas tirdzniecības vietā un kuras pēc tam ir pieejamas bloķēšanas sistēmu kalibrēšanai konkrētajam instrumentam;
- e) vajadzības gadījumā jebkādas attiecīgas ārējas atsauces, tostarp starpaktīvu un starptirgu apstākļi;
- f) sistēmas iedarbināšanas reižu skaits to platformās pēdējo trīs gadu laikā.

Tirdzniecības vietas balsta visus metodikas atjauninājumus, kas ietekmē bloķēšanas sistēmu kalibrēšanu, uz statistikas datiem, ja tādi ir pieejami, un mainīgajiem tirgus apstākļiem.

2. Šā panta 1. punktā minētajā metodoloģijā izklāsta visu turpmāk norādīto:

- a) statiskās un dinamiskās atsauces cenas atjaunināšanas parastais biežums;
- b) neizsmeļošs to gadījumu saraksts, kuros varētu veikt ārkārtas atjauninājumus;
- c) procedūra, kas jāievēro, ja sakārtotas tirdzniecības nodrošināšanai parametri ir manuāli jāatceļ.

3. Tirdzniecības vietas vismaz reizi gadā pārskata 1. punktā minēto metodiku un vajadzības gadījumā to atjaunina.

4. Tirdzniecības vietas veic uzskaiti par 1. punktā minēto metodiku un visām tās izmaiņām, un uzskaiti par bloķēšanas sistēmu darbību, pārvaldību un modernizāciju vismaz par pieciem iepriekšējiem gadiem. Tirdzniecības vietas šādus ierakstus dara pieejamus pēc kompetentās iestādes pieprasījuma. Tirdzniecības vietas spēj pamatot to robežvērtību izvēli, kas ir bloķēšanas sistēmu darbības pamatā.

19.b pants

Informācijas publicēšana par bloķēšanas sistēmām un ziņošanas prasības

(Direktīvas 2014/65/ES 48. panta 5. punkts)

1. Tirdzniecības vietas savā tīmekļa vietnē skaidrā un kodolīgā veidā publicē visu turpmāk minēto informāciju par savu bloķēšanas sistēmu darbību un ietekmi:

- a) vispārīgs apraksts par ieviestās bloķēšanas sistēmas veidu, tostarp tādu apstākļu piemēri, kuru rezultātā tiek iedarbināta attiecīgā bloķēšanas sistēma;
- b) apraksts par sekām, ko rada bloķēšanas sistēmu iedarbināšana, paskaidrojot, vai iedarbināšana izraisītu tirdzniecības pārtraukšanu uz laiku, pāreju uz citu tirdzniecības veidu vai rīkojuma noraidīšanu;
- c) attiecībā uz tirdzniecības pārtraukšanu uz laiku – norāde par tirdzniecības pārtraukšanas minimālo ilgumu pēc tam, kad iedarbināta tirdzniecības pārtraukšana uz laiku;

- d) attiecībā uz cenu diapazona ierobežošanu – robežas, kas ļauj savietot rīkojumus, ja iegūtā cena ir minētajās robežās;
 - e) informācija par atsaucē cenu, kas ir bloķēšanas sistēmu darbības pamatā.
2. Tirdzniecības vietas, kas piemēro dažādus bloķēšanas sistēmu veidus, saskaņā ar 1. punktu publicētajā informācijā norāda, uz kuriem instrumentiem vai instrumentu klasēm bloķēšanas sistēma attiecas.
3. Saskaņā ar 1. punktu publicētajā informācijā skaidri norāda, vai konkrētus parametrus, kas ir bloķēšanas sistēmu darbības pamatā, var pielāgot atkarībā no tirgus apstākļiem, un, ja var, tad kurus parametrus.
4. Katru gadu tirdzniecības vietas paziņo savai kompetentajai iestādei informāciju par parametriem, kas ir bloķēšanas sistēmu darbības pamatā. Šajā nolūkā tirdzniecības vietas izmanto II pielikumā iekļauto veidni.”;
- (16) regulas 23. pantu svītrot;
- (17) regulas pielikuma nosaukumu aizstāj ar šādu:
“I pielikums”;
- (18) šīs regulas pielikumu pievieno kā II pielikumu.

2. pants

Stāšanās spēkā

Šī regula stājas spēkā trešajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 1.10.2026

*Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN*