

## Oznámení orgánu ESMA

### Oznámení o rozhodnutí orgánu ESMA o obnovení intervenčních opatření týkajících se binárních opcí

Dne 21. září 2018 Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA) přijal v souladu s článkem 40 nařízení (EU) č. 600/2014 rozhodnutí o zákazu uvádění na trh, distribuce nebo prodeje binárních opcí retailovým investorům. Tímto rozhodnutím se mění a upravuje rozhodnutí orgánu ESMA (EU) 2018/795.

V souladu s čl. 40 odst. 5 nařízení (EU) č. 600/2014 toto oznámení stanoví podrobnosti tohoto rozhodnutí a okamžik, jímž opatření nabude účinku. Úplné znění tohoto rozhodnutí je zveřejněno v *Úředním věstníku Evropské unie*.

#### Zákaz týkající se binárních opcí

Normativní část rozhodnutí stanoví:

#### Článek 1

##### Dočasný zákaz binárních opcí ve vztahu k retailovým investorům

1. Zakazuje se uvádění na trh, distribuce nebo prodej binárních opcí retailovým investorům.
2. Pro účely odstavce 1, bez ohledu na to, zda se obchoduje v obchodním systému, se binární opce rozumí derivát, který splňuje tyto podmínky:
  - (a) musí být vypořádána v hotovosti nebo může být vypořádána v hotovosti na žádost jedné ze stran z jiného důvodu než z důvodu neplnění nebo z jiného důvodu ukončení;
  - (b) umožňuje výplatu pouze při uzavření pozic nebo vypršení platnosti;
  - (c) její výplata je omezena na:
    - (i) předem stanovenou pevnou částku nebo nulu, pokud podkladové aktivum derivátu splní jednu či více předem stanovených podmínek, a
    - (ii) předem stanovenou pevnou částku nebo nulu, pokud podkladové aktivum derivátu nesplní jednu či více předem stanovených podmínek.
3. Zákaz uvedený v odstavci 1 se neuplatňuje v těchto případech:
  - (a) binární opce, u které je nižší ze dvou předem stanovených pevných částek alespoň shodná s celkovou částkou zaplacenou retailovým investorem za

danou binární opci, včetně veškerých provizí, transakčních poplatků a jiných souvisejících nákladů;

(b) binární opce, která splňuje tyto podmínky:

- (i) doba od data vydání do data splatnosti je nejméně 90 kalendářních dnů;
- (ii) veřejnosti je k dispozici prospekt vypracovaný a schválený v souladu se směrnicí 2003/71/ES a
- (iii) binární opce nevystavuje jejího poskytovatele tržnímu riziku po celou dobu platnosti binární opce a poskytovatel nebo kterýkoli subjekt v jeho skupině nedosáhne z binární opce žádného zisku nebo ztráty nad rámec předem oznámené provize, transakčních poplatků a jiných souvisejících poplatků.

### *Článek 2*

#### **Zákaz podílení se na obcházení**

Je zakázáno vědomě a záměrně se podílet na činnostech, jejichž cílem nebo důsledkem je obcházení požadavků článku 1, a to i tehdy, pokud subjekt jedná namísto poskytovatele binárních opcí.

### *Článek 3*

#### **Vstup v platnost a použitelnost**

1. Toto rozhodnutí vstupuje v platnost prvním dnem po zveřejnění v Úředním věstníku Evropské unie.
2. Toto rozhodnutí se použije počínaje dnem 2. října 2018 po dobu tří měsíců.