

## Известие от ESMA

### Известие за решението на ESMA да поднови мерките за намеса в търговията с финансови продукти във връзка с бинарните опции

На 22 март 2019 г. Европейският орган за ценни книжа и пазари (ESMA) прие решение съгласно член 40 от Регламент (ЕС) № 600/2014 <sup>(1)</sup> да поднови забраната за пускането на пазара, разпространението или продажбата на бинарни опции на непрофесионални клиенти. С това решение се подновява Решение (ЕС) 2018/795 <sup>(2)</sup> на ESMA, като се запазват същите условия, както в предишните решения за подновяване, а именно Решение (ЕС) 2018/1466 <sup>(3)</sup> на ESMA и Решение (ЕС) 2018/2064 <sup>(4)</sup> на ESMA.

В съответствие с член 40, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 600/2014 настоящото известие съдържа подробности за това решение и за датата, от която ще започне да се прилага подновената мярка. Пълният текст на решението скоро ще бъде публикувано в *Официален вестник на Европейския съюз*.

#### Забрана на бинарните опции

В диспозитива на решението се определя:

#### Член 1

##### Временна забрана на бинарните опции по отношение на непрофесионални клиенти

1. Забранява се пускането на пазара, разпространението или продажбата на бинарни опции на непрофесионални клиенти.
2. За целите на параграф 1, независимо дали се търгува на място за търговия, бинарната опция е дериват, който отговаря на следните условия:

---

<sup>(1)</sup> Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 84).

<sup>(2)</sup> Решение (ЕС) 2018/795 на Европейския орган за ценни книжа и пазари от 22 май 2018 г. за временна забрана на пускането на пазара, разпространението или продажбата на бинарни опции на непрофесионални клиенти в Съюза съгласно член 40 от Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 136, 1.6.2018 г., стр. 31).

<sup>(3)</sup> Решение (ЕС) 2018/1466 на Европейския орган за ценни книжа и пазари от 21 септември 2018 г. за подновяване и изменение на временната забрана, въведена с Решение (ЕС) 2018/795, върху пускането на пазара, разпространението или продажбата на бинарни опции на непрофесионални клиенти (ОВ L 245, 1.10.2018 г., стр. 17).

<sup>(4)</sup> Решение (ЕС) 2018/2064 на Европейския орган за ценни книжа и пазари от 14 декември 2018 г. за подновяване на временната забрана за пускане на пазара, разпространение или продажба на бинарни опции на непрофесионални клиенти (ОВ L 329, 27.12.2018 г., стр. 27).

- (a) за него трябва да бъде извършен паричен сетълмент или да може да бъде извършен паричен сетълмент по желание на една от страните по причини, различни от неизпълнение на задължение или друго събитие за прекратяване;
- (b) предвижда плащане само при сетълмента или при изтичане на срока;
- (c) плащането му е ограничено до:
  - (i) предварително определена фиксирана сума или нула, ако базовият актив на деривата отговаря на едно или повече предварително определени условия; и
  - (ii) предварително определена фиксирана сума или нула, ако базовият актив на деривата не отговаря на едно или повече предварително определени условия.

3. Забраната в параграф 1 не се отнася до:

- (a) бинарни опции, при които печалбата в по-малкия от двата предварително определени фиксирани размера се равнява най-малкото на общия размер на плащането за бинарната опция, извършено от непрофесионалния клиент, включително комисионна, такси за трансакции и други свързани разходи;
- (b) бинарни опции, които отговарят на следните условия:
  - (i) срокът от емитирането до падежа на бинарната опция е най-малко 90 календарни дни;
  - (ii) предоставен е проспект, изготвен и одобрен в съответствие с Директива 2003/71/ЕО<sup>(5)</sup>; и
  - (iii) бинарната опция не излага доставчика на пазарни рискове през срока на бинарната опция и доставчикът или друг субект от неговата група не реализира печалба или загуба от бинарната опцията, които да са различни от предварително обявените комисионна, такси за трансакции или други свързани такси.

---

<sup>(5)</sup> Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 4 ноември 2003 г. относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и за изменение на Директива 2001/34/ЕО (ОВ L 345, 31.12.2003 г., стр. 64).

## Член 2

### **Забрана за участие в дейности за заобикаляне**

Забранява се съзнателното и преднамерено участие в дейности, чиято цел или резултат е заобикаляне на изискванията по член 1, включително когато се действа вместо доставчика на бинарни опции.

## Член 3

### **Влизане в сила и прилагане**

1. Настоящото решение влиза в сила в деня след публикуването му в Официален вестник на *Европейския съюз*.
2. Настоящото решение се прилага от 2 април 2019 г. за период от 3 месеца.