

Meddelelse fra ESMA

Meddelelse om ESMA's afgørelse om fornyelse af produktinterventionen i forbindelse med binære optioner

Den 22. marts 2019 vedtog Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed en afgørelse i overensstemmelse med artikel 40 i forordning (EU) nr. 600/2014 ⁽¹⁾ om at forny forbuddet mod markedsføring, distribution eller salg af binære optioner til detailkunder. Afgørelsen fornyr ESMA's afgørelse (EU) 2018/795 ⁽²⁾ på samme vilkår som de tidligere afgørelser om fornyelse, ESMA's afgørelse (EU) 2018/1466 ⁽³⁾ og ESMA's afgørelse (EU) 2018/2064 ⁽⁴⁾.

I overensstemmelse med artikel 40, stk. 5, i forordning (EU) nr. 600/2014 indeholder denne meddelelse nærmere oplysninger om afgørelsen og tidspunktet for den fornyede foranstaltnings ikrafttrædelse. Afgørelsens fulde ordlyd vil snart blive offentliggjort i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Forbud i forbindelse med binære optioner

De dispositive bestemmelser i afgørelsen er følgende:

Artikel 1

Midlertidigt forbud mod binære optioner for så vidt angår detailkunder

1. Markedsføring, distribution eller salg af binære optioner til detailkunder er forbudt.
2. For så vidt angår stk. 1 er en binær option, uanset om den handles på en markedsplads, et derivat, som opfylder følgende betingelser:
 - (a) den skal afregnes kontant, eller den kan afregnes kontant, hvis en af parterne ønsker det af anden grund end misligholdelse eller anden årsag til opsigelse
 - (b) den kan kun betales ved afvikling eller udløb

⁽¹⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 84).

⁽²⁾ Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndigheds afgørelse (EU) 2018/795 af 22. maj 2018 om midlertidigt at forbyde markedsføring, distribution eller salg af binære optioner til detailkunder i Den Europæiske Union i overensstemmelse med artikel 40 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 (EUT L 136 af 1.6.2018, s. 31).

⁽³⁾ Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndigheds afgørelse (EU) 2018/1466 af 21. september 2018 om fornyelse og ændring af det midlertidige forbud i afgørelse (EU) 2018/795 om markedsføring, distribution eller salg af binære optioner til detailkunder (EUT L 245 af 1.10.2018, s. 17).

⁽⁴⁾ Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndigheds afgørelse (EU) 2018/2064 af 14. december 2018 om fornyelse af det midlertidige forbud mod markedsføring, distribution eller salg af binære optioner til detailinvestorer (EUT L 329 af 27.12.2018, s. 27).

(c) betaling er begrænset til:

- (i) et fast beløb fastsat på forhånd eller nul, hvis derivatets underliggende instrument opfylder en eller flere betingelser, der er fastlagt på forhånd, og
- (ii) et fast beløb fastsat på forhånd eller nul, hvis derivatets underliggende instrument ikke opfylder en eller flere betingelser, der er fastlagt på forhånd.

3. forbuddet i stk. 1 finder ikke anvendelse på:

- (a) en binær option, for hvilken den laveste af de to faste beløb, som er fastsat på forhånd, mindst svarer til en detailkundes samlede betaling for den binære option, inklusive provision, transaktionsgebyrer og andre tilknyttede omkostninger
- (b) en binær option, der opfylder følgende betingelser:
 - (i) løbetiden fra udstedelse til udløb er mindst 90 kalenderdage
 - (ii) et prospekt, som udarbejdes og godkendes i overensstemmelse med direktiv 2003/71/EF ⁽⁵⁾ er tilgængeligt for offentligheden, og
 - (iii) den binære option udsætter ikke udbyderen for markedsrisici i dens løbetid, og udbyderen eller en af dennes koncernenheder får intet afkast eller tab på den binære option, med undtagelse af tidligere oplyst provision, transaktionsgebyrer og tilknyttede gebyrer.

Artikel 2

Forbud mod deltagelse i omgåelse

Det er forbudt bevidst eller forsætligt at deltage i aktiviteter, som har til formål at omgå kravene i artikel 1, herunder ved at optræde som stedfortræder for udbyderen af binære optioner.

⁽⁵⁾ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2003/71/EF af 4. november 2003 om det prospekt, der skal offentliggøres, når værdipapirer udbydes til offentligheden eller optages til handel, og om ændring af direktiv 2001/34/EF (EUT L 345 af 31.12.2003, s. 64).

Artikel 3

Ikrafttræden og anvendelse

1. Denne afgørelse træder i kraft dagen efter offentliggørelsen i Den Europæiske Unions Tidende.
2. Denne afgørelse finder anvendelse fra den 2. april 2019 i en periode på tre måneder.