

Obavijest ESMA-e

Obavijest o ESMA-inoj Odluci o produljenju interventne mjere na binarne opcije

Dana 21. rujna 2018. Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) usvojilo je Odluku o zabrani stavljanja na tržište, distribucije i prodaje binarnih opcija malim ulagateljima na temelju članka 40. Uredbe (EU) br. 600/2014. Tom se Odlukom obnavlja i izmjenjuje odluka ESMA-e (EU) 2018/795.

U skladu s člankom 40. stavkom 5. Uredbe br. 600/2014 ova obavijest sadržava pojedinosti predmetne Odluke i vrijeme stupanja mjere na snagu. Cjeloviti tekst Odluke objavljen je u *Službenom listu Europske unije*.

Zabrana u pogledu binarnih opcija

Normativni dio Odluke navodi:

Članak 1.

Privremena zabrana binarnih opcija za male ulagatelje

1. Zabranjeno je stavljanje na tržište, distribucija i prodaja binarnih opcija malim ulagateljima.
2. U svrhu stavka 1., bez obzira na to trguje li se njima na mjestima trgovanja, binarne opcije podrazumijevaju izvedenice koje udovoljavaju sljedećim uvjetima:
 - (a) moraju se namiriti u novcu ili se mogu namiriti u novcu na zahtjev jedne od ugovornih strana izuzev zbog neplaćanja ili drugog razloga za raskid ugovora,
 - (b) omogućuju isplatu samo kod zatvaranja ili dospijeća,
 - (c) isplata im je ograničena na:
 - (i) predviđeni iznos ili nulti iznos ako temeljna imovina izvedenice ispunjava jedan ili više unaprijed postavljenih uvjeta; i
 - (ii) predviđeni iznos ili nulti iznos ako temeljna imovina izvedenice ne ispunjava jedan ili više unaprijed postavljenih uvjeta.
3. Zabrana iz stavka 1. ne odnosi se na:
 - (a) binarnu opciju kod koje je niži od dva prethodno utvrđena fiksna iznosa barem jednak ukupnoj uplati malog ulagatelja za binarnu opciju, uključujući bilo koje provizije, transakcijske naknade i druge troškove;

(b) binarnu opciju koja ispunjava sljedeće uvjete:

- (i) razdoblje od izdavanja do dospijeca iznosi barem 90 kalendarskih dana;
- (ii) prospekt sastavljen i odobren u skladu s Direktivom 2003/71/EZ dostupan je javnosti
- (iii) binarna opcija ne izlaže ponuditelja tržišnom riziku tijekom cijelog trajanja binarne opcije te ponuditelj i nijedan od subjekata iz njegove grupe ne ostvaruje dobit ili gubitak od binarne opcije, osim prethodno objavljenih provizija, transakcijskih naknada i drugih izdataka;

Članak 2.

Zabrana sudjelovanja u aktivnostima zaobilaženja pravila

Zabranjeno je sudjelovanje, svjesno i namjerno, u aktivnostima čiji je cilj ili učinak zaobilaženje zahtjeva iz članka 1., uključujući i djelovanje kao zamjena za ponuditelja binarne opcije.

Članak 3.

Stupanje na snagu i primjena

1. Ova Odluka stupa na snagu sljedećeg dana od dana objave u Službenom listu Europske unije.
2. Ova se Odluka primjenjuje od 2. listopada 2018. u razdoblju od tri mjeseca.