

## Kennisgeving van ESMA

### Kennisgeving over ESMA's Besluit inzake de verlenging van een productinterventiemaatregel

Op 21 september 2018 heeft de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) een Besluit vastgesteld uit hoofde van artikel 40 van Verordening (EU) nr. 600/2014 om het op de markt brengen, verspreiden of verkopen van binaire opties aan retailcliënten. Dit Besluit verlengt en wijzigt ESMA's Besluit (EU) 2018/795.

Overeenkomstig artikel 40, lid 5, van Verordening (EU) nr. 600/2014 worden in deze kennisgeving de bijzonderheden van dit Besluit vermeld, alsook het tijdstip waarop de maatregel in werking zal treden. De volledige tekst van het Besluit wordt bekendgemaakt in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

#### Verbod op binaire opties

In het dispositief van het Besluit wordt het volgende bepaald:

##### *Artikel 1*

##### **Tijdelijk verbod op binaire opties met betrekking tot retailcliënten**

1. Het op de markt brengen, verspreiden of verkopen aan particuliere cliënten van binaire opties is verboden.
2. Met betrekking tot lid 1 geldt dat een binaire optie, ongeacht of deze via een handelsplatform wordt verhandeld, een derivaat is dat aan de volgende voorwaarden voldoet:
  - (a) het moet in contanten worden afgewikkeld of kan in contanten worden afgewikkeld, naar keuze van een der partijen, anders dan vanwege verzuim of een andere ontbindende gebeurtenis;
  - (b) het voorziet uitsluitend in betaling ten tijde van vroegtijdige beëindiging of aan het einde van de looptijd;
  - (c) de betaling is beperkt tot:
    - (i) een vooraf bepaald vast bedrag of een bedrag van nul euro indien de onderliggende waarde van het derivaat aan een of meer van de vooraf bepaalde voorwaarden voldoet; en
    - (ii) een vooraf bepaald vast bedrag of een bedrag van nul euro indien de onderliggende waarde van het derivaat niet aan een of meer van de vooraf bepaalde voorwaarden voldoet.

3. Het verbod in lid 1 is niet van toepassing op:

- (a) een binaire optie, waarvoor het lagere bedrag van de twee vooraf bepaalde vaste bedragen minimaal gelijk is aan de totale betaling voor de binaire optie door een retailcliënt, inclusief eventuele provisies, transactietarieven en aanverwante kosten;
- (b) een binaire optie die aan de volgende voorwaarden voldoet:
  - (i) de tijd vanaf de uitgifte tot het einde van de looptijd bedraagt minimaal 90 kalenderdagen;
  - (ii) een in overeenstemming met Richtlijn 2003/71/EG opgestelde en goedgekeurde prospectus wordt beschikbaar gesteld aan het publiek; en
  - (iii) de binaire optie stelt de aanbieder niet bloot aan marktrisico's gedurende de looptijd van de binaire optie, en de aanbieder of de andere groepsentiteiten maken geen winst dan wel verlies met de binaire optie, uitgezonderd vooraf kenbaar gemaakte provisies, transactietarieven en aanverwante kosten.

#### *Artikel 2*

### **Verbod op deelname aan ontduikingsactiviteiten**

Het is verboden om doelbewust deel te nemen aan activiteiten die ontduiking van de vereisten van artikel 1 als oogmerk hebben of als resultaat, en eveneens om daartoe op te treden als vervanger van de aanbieder van binaire opties.

#### *Artikel 3*

### **Inwerkingtreding en toepassing**

1. Dit Besluit treedt in werking op de dag volgende op die van de bekendmaking ervan in het Publicatieblad van de Europese Unie.
2. Dit Besluit is van toepassing met ingang van 2 oktober 2018 voor een duur drie maanden.