

Obavijest ESMA-e

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

Dana 14. prosinca 2018. Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) usvojilo je Odluku o produljenju zabrane stavljanja na tržište, distribucije i prodaje binarnih opcija malim ulagateljima na temelju članka 40. Uredbe (EU) br. 600/2014¹. Odlukom se obnavlja Odluka ESMA-e (EU) 2018/795² pod istim uvjetima kao i prethodna odluka o produljenju zabrane, Odluka ESMA-e (EU) 2018/1466³.

U skladu s člankom 40. stavkom 5. Uredbe br. 600/2014 ova obavijest sadržava pojedinosti dotične Odluke i datum stupanja produljene mjere na snagu. Cjeloviti tekst Odluke uskoro će se objaviti 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,

¹Uredba (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 173, 12.6.2014., str. 84.).

²Odluka Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala (EU) 2018/795 od 22. svibnja 2018. o privremenoj zabrani stavljanja na tržište, distribucije i prodaje binarnih opcija malim ulagateljima iz Europske unije, u skladu s člankom 40. Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 136, 1.6.2018., str. 31.).

³Odluka (EU) 2018/1466 Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala od 21. rujna 2018. o produljenju i izmjenama privremene zabrane stavljanja na tržište, distribucije i prodaje binarnih opcija malim ulagateljima u Odluci (EU) 2018/795 (SL L 245, 1.10.2018., str. 17.).

(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 dospelja iznosi barem 90 kalendarskih dana;
 - (ii) prospekt sastavljen i odobren u skladu s Direktivom 2003/71/EZ⁴ 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. siječnja 2019. tijekom razdoblja od tri mjeseca.

⁴ Direktiva 2003/71/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 4. studenoga 2003. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja u trgovanje te o izmjeni Direktive 2001/34/EZ (SL L 345, 31.12. 2003., str. 64)