

Kennisgeving van ESMA

Kennisgeving over ESMA's Besluit inzake de verlenging van een productinterventiemaatregel met betrekking tot binaire opties

Op 14 december 2018 heeft de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) een Besluit vastgesteld uit hoofde van artikel 40 van Verordening (EU) nr. 600/2014¹ om het verbod op het op de markt brengen, verspreiden of verkopen van binaire opties aan niet-professionele cliënten te verlengen. Dit Besluit verlengt ESMA-Besluit (EU) 2018/795² onder dezelfde voorwaarden als het vorige verlengingsbesluit, ESMA-Besluit (EU) 2018/1466³.

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 verlengde maatregel in werking zal treden. De volledige tekst van het Besluit wordt binnenkort 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;

¹ Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 84).

² Besluit (EU) 2018/795 van 22 mei 2018 van de Europese Autoriteit voor effecten en markten om het op de markt brengen, verspreiden of verkopen van binaire opties aan niet-professionele cliënten in de Europese Unie tijdelijk te verbieden overeenkomstig artikel 40 van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 136, 1.6.2018, blz. 31).

³ Besluit (EU) 2018/1466 van de Europese Autoriteit voor effecten en markten van 21 september 2018 tot verlenging en wijziging van het tijdelijke verbod op het op de markt brengen, verspreiden of verkopen van binaire opties aan niet-professionele cliënten, zoals vastgelegd in Besluit (EU) 2018/795 (PB L 245 van 1.10.2018, blz. 17).

(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/EG⁴ 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.

⁴ Richtlijn 2003/71/EG van het Europees Parlement en de Raad van 4 november 2003 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG (PB L 345 van 31.12.2003, blz. 64–89).

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 januari 2019 gedurende een periode van drie maanden.