

## Obvestilo organa ESMA

### Obvestilo o sklepu organa ESMA o podaljšanju ukrepa za poseganje na trg produktov v zvezi z binarnimi opcijami

Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA) je 14. decembra 2018 sprejel sklep v skladu s členom 40 Uredbe (EU) št. 600/2014<sup>1</sup> o podaljšanju prepovedi trženja, razširjanja ali prodaje binarnih opcij malim vlagateljem. S tem sklepom se podaljšuje sklep organa ESMA (EU) 2018/795<sup>2</sup> pod enakimi pogoji kot prejšnji sklep o podaljšanju, t. j. sklep organa ESMA (EU) 2018/1466<sup>3</sup>.

V skladu s členom 40(5) Uredbe (EU) št. 600/2014 so v tem obvestilu navedene podrobnosti tega sklepa in datum, ko začnejo podaljšani ukrepi veljati. Celotno besedilo sklepa so kmalu objavljeno v *Uradnem listu Evropske unije*.

#### Prepoved v zvezi z binarnimi opcijami

Besedilo sprejetega sklepa določa:

#### Člen 1

##### Začasna prepoved binarnih opcij za male vlagatelje

1. Trženje, razširjanje ali prodaja binarnih opcij malim vlagateljem je prepovedana.
2. Za namene odstavka 1 je binarna opcija, ne glede na to, ali se trguje na mestu trgovanja ali ne, izvedeni finančni instrument, ki izpolnjuje naslednja merila:
  - (a) mora biti poravnan z gotovino ali se lahko poravna v gotovini po izbiri ene od strank, razen v primeru neizpolnitve obveznosti ali drugega razloga za prenehanje;
  - (b) predvideva plačilo le ob njegovem zaprtju ali poteku;
  - (c) njegovo plačilo je omejeno na:

---

<sup>1</sup> Uredba (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov in spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 173, 12.6.2014, str. 84).

<sup>2</sup> Sklep Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (EU) 2018/795 z dne 22. maja 2018 o začasni prepovedi trženja, razširjanja ali prodaje binarnih opcij malim vlagateljem v Uniji v skladu s členom 40 Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 136, 1.6.2018, str. 31).

<sup>3</sup> Sklep Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (EU) 2018/1466 z dne 21. septembra 2018 o podaljšanju in spremembi Sklepa (EU) 2018/795 o začasni prepovedi trženja, razširjanja ali prodaje binarnih opcij malim vlagateljem (UL L 245, 1.10.2018, str. 17).

- (i) predhodno določeni fiksni znesek ali nič, če osnovni instrument izvedenega finančnega instrumenta izpolnjuje enega ali več predhodno določenih pogojev, in
- (ii) predhodno določeni fiksni znesek ali nič, če osnovni instrument izvedenega finančnega instrumenta ne izpolnjuje enega ali več predhodno določenih pogojev.

3. Prepoved iz odstavka 1 ne velja za:

- (a) binarno opcijo, pri kateri je nižji od dveh vnaprej določenih fiksnih zneskov najmanj enak skupnemu plačilu malega vlagatelja za binarno opcijo, vključno s provizijami, pristojbinami za transakcijo ali drugimi povezanimi stroški;
- (b) binarno opcijo, ki izpolnjuje naslednje pogoje:
  - (i) rok od izdaje do dospelosti je najmanj 90 koledarskih dni;
  - (ii) javnosti je na voljo prospekt, ki je sestavljen in odobren v skladu z Direktivo 2003/71/ES<sup>4</sup>; in
  - (iii) binarna opcija med njenim celotnim trajanjem ponudnika ne izpostavlja tržnemu tveganju, ponudnik ali kateri koli od subjektov v njegovi skupini pa ne ustvari dobička ali izgub iz binarne opcije, razen predhodno razkritih provizij, pristojbin za transakcije ali drugih povezanih taks.

## Člen 2

### Prepoved dejanj, ki bi predstavljala izogibanje

Prepovedano je sodelovati, zavestno in namerno, pri dejavnostih, katerih cilj ali učinek je izogibati se določbam člena 1, vključno z delovanjem kot nadomestek za ponudnika binarnih opcij.

---

<sup>4</sup> Direktiva 2003/71/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. novembra 2003 o prospektu, ki se objavi ob javni ponudbi ali sprejemu vrednostnih papirjev v trgovanje in o spremembi Direktive 2001/34/ES (UL L 345, 31.12.2003, str. 64).

### Člen 3

#### **Začetek veljavnosti in uporaba**

1. Ta sklep začne veljati dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.
2. Ta sklep se uporablja od 2. januarja 2019 za obdobje treh mesecev.