

## ESMAN tiedonanto

# ESMAN tiedonanto binäärioptioita koskevasta tuoteintervention uusimispäätöksestä

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) teki 22. maaliskuuta 2019 päätöksen uusia binäärioptioiden markkinointia, jakelua ja myyntiä yksityisasiakkaille koskeva kielto asetuksen (EU) N:o 600/2014 <sup>(1)</sup> 40 artiklan mukaisesti. Päätöksellä uusitaan ESMAN päätös (EU) 2018/795 <sup>(2)</sup> samoin ehdoin kuin edellistä uusimispäätökset, ESMAN päätös (EU) 2018/1466 <sup>(3)</sup> ja ESMAN päätös (EU) 2018/2064 <sup>(4)</sup>.

Asetuksen (EU) N:o 600/2014 40 artiklan 5 kohdan mukaisesti tässä tiedonannossa annetaan yksityiskohtaisia tietoja päätöksestä ja ajankohta, jona uusitut toimenpiteet tulevat voimaan. Päätöksen teksti julkaistaan piakkoin kokonaisuudessaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

## Binäärioptioihin liittyvä kielto

Päätöksen artiklaosassa säädetään seuraavaa:

### 1 artikla

#### **Binaarioptioita koskeva väliaikainen kielto yksityisasiakkaiden osalta**

1. Binaarioptioiden markkinointi, jakelu ja myynti yksityisasiakkaille on kielletty.
2. Ensimmäisen kohdan täytäntöön panemisessa binäärioptioilla tarkoitetaan seuraavat ehdot täyttävää johdannaista riippumatta siitä, käydäänkö sillä kauppaa kauppapaikalla:
  - (a) se on toteutettava nettoarvon tilityksellä tai se voidaan toteuttaa nettoarvon tilityksellä jonkin osapuolen niin halutessa (muutoin kuin maksun laiminlyönnin yhteydessä tai sopimuksen päättyessä muusta syystä)

---

<sup>(1)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 600/2014, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 84).

<sup>(2)</sup> Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös (EU) 2018/795, tehty 22 päivänä toukokuuta 2018, binaarioptioiden markkinointia, jakelua tai myyntiä yksityisasiakkaille unionissa koskevasta väliaikaisesta kiellosta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 40 artiklan mukaisesti (EUVL L 136, 1.6.2018, s. 31).

<sup>(3)</sup> Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös (EU) 2018/1466, annettu 21 päivänä syyskuuta 2018, päätöksen (EU) 2018/795, joka koskee binaarioptioiden markkinointia, jakelua tai myyntiä yksityisasiakkaille koskevaa väliaikaista kieltoa, uusimisesta ja muuttamisesta (EUVL L 245, 1.10.2018, s. 17).

<sup>(4)</sup> Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös (EU) 2018/2064, tehty 14 päivänä joulukuuta 2018, binaarioptioiden yksityisasiakkaille markkinointia, jakelua tai myyntiä koskevan väliaikaisen kiellon uusimisesta (EUVL L 329, 27.12.2018, s. 27).

(b) se maksetaan vasta, kun se suljetaan tai kun se erääntyy

(c) sen maksu rajoittuu

- (i) etukäteen määritettyyn kiinteään määrään tai nolnaan, jos johdannaisen kohde-etuus täyttää yhden tai useamman etukäteen määritetyn ehdon, ja
- (ii) etukäteen määritettyyn kiinteään määrään tai nolnaan, jos johdannaisen kohde-etuus ei täytä yhtä tai useampaa etukäteen määritettyä ehtoa.

### 3. Ensimmäisen kohdan kieltoa ei sovelleta

(a) binaarioptioon, jossa kahdesta ennalta määrätystä kiinteästä summasta pienempi on vähintään yhtä suuri kuin yksityisasiakkaan binaarioptiosta suorittama maksu kokonaisuudessaan, mukaan lukien mahdolliset välityspalkkiot, kaupankäyntipalkkiot ja muut kulut

(b) binaarioptioon, joka täyttää seuraavat ehdot:

- (i) aika liikkeellelaskusta erääntymiseen on vähintään 90 kalenteripäivää
- (ii) direktiivin 2003/71/EY <sup>(5)</sup> mukaisesti laadittu ja hyväksytty esite on yleisön saatavilla
- (iii) binaarioptio ei altista tarjoajaa markkinariskille binaarioption voimassaolon aikana, eikä tarjoajalle tai jollekin sen ryhmän yritykselle koidu binaarioptiosta muuta voittoa tai tappiota kuin aiemmin sovitut välityspalkkiot, kaupankäyntipalkkiot tai muut asiaan liittyvät kulut.

## 2 artikla

### **Kielto osallistua toimenpiteiden kiertämiseen**

On kiellettyä osallistua tietoisesti ja tarkoituksellisesti toimiin, joiden tavoitteena tai seurauksena on 1 artiklan vaatimusten kiertäminen, myös toimimalla binaarioptioiden välittäjän sijaisena.

---

<sup>(5)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2003/71/EY, annettu 4 päivänä marraskuuta 2003, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä julkistettavasta esitteestä ja direktiivin 2001/34/EY muuttamisesta (EUVL L 345, 31.12.2003, s. 64).

### 3 artikla

#### **Voimaantulo ja soveltaminen**

1. Tämä päätös tulee voimaan sen julkaisemista *Euroopan unionin virallisessa lehdessä* seuraavana päivänä.
2. Tätä päätöstä sovelletaan 2 päivästä huhtikuuta 2019 alkaen kolmen kuukauden ajan.