

Obavijest ESMA-e

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

Dana 22. ožujka 2019. Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) donijelo je Odluku na temelju članka 40. Uredbe (EU) br. 600/2014 ⁽¹⁾ o produljenju zabrane stavljanja na tržište, distribucije i prodaje binarnih opcija malim ulagateljima. Odlukom se produljuje Odluka ESMA-e (EU) 2018/795 ⁽²⁾ pod istim uvjetima kao i u prethodnim odlukama o produljenju zabrane, Odluci ESMA-e (EU) 2018/1466 ⁽³⁾ i Odluci ESMA-e (EU) 2018/2064 ⁽⁴⁾.

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,

⁽¹⁾ Uredba (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.).

⁽²⁾ Odluka 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.).

⁽³⁾ Odluka (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.).

⁽⁴⁾ Odluka (EU) 2018/2064 Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala od 14. prosinca 2018. o produljenju privremene zabrane stavljanja na tržište, distribucije i prodaje binarnih opcija malim ulagateljima (SL L 329, 27.12.2018., str. 27.).

(b) omogućuju isplatu samo kod zatvaranja ili dospijeća,

(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 dospijeća iznosi barem 90 kalendarskih dana;
- (ii) prospekt sastavljen i odobren u skladu s Direktivom 2003/71/EZ ⁽⁵⁾ 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.

⁽⁵⁾ 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)

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.