

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 22. marca 2019 sprejel sklep v skladu s členom 40 Uredbe (EU) št. 600/2014 ⁽¹⁾ o podaljšanju prepovedi trženja, razširjanja ali prodaje binarnih opcij malim vlagateljem. S tem sklepom se podaljšuje sklep organa ESMA (EU) 2018/795 ⁽²⁾ pod enakimi pogoji kot prejšnja sklepa o podaljšanju, t. j. sklep organa ESMA (EU) 2018/1466 ⁽³⁾ in sklep organa ESMA (EU) 2018/2064 ⁽⁴⁾.

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:

⁽¹⁾ 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).

⁽²⁾ 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).

⁽³⁾ 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).

⁽⁴⁾ Sklep Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (EU) 2018/2064 z dne 14. decembra 2018 o podaljšanju začasne prepovedi trženja, razširjanja ali prodaje binarnih opcij malim vlagateljem (UL L 329, 27.12.2018, str. 27).

- (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 ⁽⁵⁾; 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.

Člen 3

Začetek veljavnosti in uporaba

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

⁽⁵⁾ 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).