

## Meddelande från Esma

### Meddelande om Esmas beslut att förlänga produktgripandeåtgärden för binära optioner

Den 14 december 2018 antog Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) ett beslut i enlighet med artikel 40 i förordning (EU) nr 600/2014<sup>1</sup> om att förlänga förbudet mot att marknadsföra, distribuera och sälja binära optioner till icke-professionella kunder. Genom beslutet förlängs Esmas beslut (EU) 2018/795<sup>2</sup> på samma villkor som det tidigare beslutet om förlängning, Esmas beslut (EU) 2018/1466<sup>3</sup>.

I enlighet med artikel 40.5 i förordning (EU) nr 600/2014 innehåller detta meddelande uppgifter om beslutet och om tidpunkten då åtgärden kommer att träda i kraft. Beslutet kommer snart att offentliggöras i sin helhet i *Europeiska unionens officiella tidning*.

#### Förbud avseende binära optioner

Enligt artikeldelen i beslutet gäller följande:

#### *Artikel 1*

##### **Tillfälligt förbud mot binära optioner när det gäller icke-professionella kunder**

1. Marknadsföring, distribution och försäljning av binära optioner till icke-professionella kunder förbjuds.
2. Vid tillämpning av punkt 1, oavsett om den binära optionen handlas på en handelsplats, är den ett derivat som uppfyller följande villkor:
  - (a) Den måste avvecklas kontant eller kan avvecklas kontant på begäran av en av parterna av ett annat skäl än utebliven betalning eller någon annan händelse som leder till kontraktets upphörande.
  - (b) Den genererar enbart betalning vid avveckling eller förfall.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 84).

<sup>2</sup> Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens beslut (EU) 2018/795 av den 22 maj 2018 att tillfälligt förbjuda marknadsföring, distribution och försäljning av binära optioner till icke-professionella kunder i unionen enligt artikel 40 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 (EUT L 136, 1.6.2018, s. 31).

<sup>3</sup> Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens beslut (EU) 2018/1466 av den 21 september 2018 om att förlänga och ändra det tillfälliga förbudet mot att marknadsföra, distribuera och sälja binära optioner till icke-professionella kunder enligt beslut (EU) 2018/795 (EUT L 245, 1.10.2018, s. 17).

(c) Dess betalning är begränsad till

- (i) ett i förväg fastställt belopp eller noll om den underliggande tillgången för derivatet uppfyller ett eller flera i förväg fastställda villkor, och
- (ii) ett i förväg fastställt belopp eller noll om den underliggande tillgången för derivatet inte uppfyller ett eller flera i förväg fastställda villkor.

3. Förbudet i punkt 1 ska inte tillämpas på

- (a) en binär option där det lägre av de två i förväg fastställda beloppen som lägst motsvarar den totala betalningen som en icke-professionell kund gjort för den binära optionen, inklusive eventuella arvoden, transaktionsavgifter och andra kostnader i samband därmed,
- (b) en binär option som uppfyller följande villkor:
  - (i) löptiden från utfärdande till förfall är minst 90 kalenderdagar,
  - (ii) ett prospekt upprättat och godkänt i enlighet med direktiv 2003/71/EG<sup>4</sup> finns tillgängligt för allmänheten, och
  - (iii) den binära optionen utsätter inte leverantören för marknadsrisk under den binära optionens löptid och leverantören eller någon av dennes koncernenheter gör ingen vinst eller förlust från den binära optionen, annat än tidigare tillkännagivna arvoden, transaktionsavgifter eller andra kostnader i samband därmed.

## *Artikel 2*

### **Förbud mot att ägna sig åt aktiviteter i syfte att kringgå kraven**

Det ska vara förbjudet att delta, medvetet och avsiktligt, i aktiviteter vars mål eller effekt är att kringgå kraven i artikel 1, däribland att agera som ersättare för leverantören av den binära optionen.

---

<sup>4</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG av den 4 november 2003 om de prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/34/EG (EUT L 345, 31.12.2003, s. 64).

### *Artikel 3*

#### **Ikraftträdande och tillämpning**

1. Detta beslut träder i kraft dagen efter det att det har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning.
2. Detta beslut ska tillämpas från och med den 2 januari 2019 för en period på tre månader.