

## Komunikat ESMA

### **Komunikat ESMA o decyzji w sprawie przedłużenia okresu obowiązywania interwencji produktowej w odniesieniu do opcji binarnych**

W dniu 21 września 2018 r. Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) przyjął decyzję na mocy art. 40 rozporządzenia (WE) nr 600/2014 w sprawie zakazu wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży opcji binarnych klientom detalicznym. Decyzja ta przedłuża okres obowiązywania decyzji ESMA (UE) 2018/795 oraz wprowadza do niej zmiany.

Zgodnie z art. 40 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 niniejszy komunikat zawiera szczegóły decyzji oraz daty wejścia w życie środka. Pełny tekst decyzji opublikowano w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

#### **Zakaz dotyczący opcji binarnych**

Zgodnie z częścią normatywną decyzji:

#### *Artykuł 1*

#### **Tymczasowy zakaz dotyczący opcji binarnych w odniesieniu do klientów detalicznych**

1. Zabrania się wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży opcji binarnych klientom detalicznym.
2. Na potrzeby ust. 1, niezależnie od tego, czy jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu, opcja binarna jest instrumentem pochodnym spełniającym następujące warunki:
  - (a) musi być rozliczana w gotówce lub może być rozliczana w gotówce zgodnie z życzeniem jednej ze stron, z wyjątkiem przypadku niewykonania zobowiązania lub w innych przypadkach skutkujących rozwiązaniem umowy;
  - (b) przewiduje jedynie płatność po zamknięciu lub wygaśnięciu;
  - (c) wypłata jest ograniczona do:
    - (i) z góry określonej, stałej kwoty lub kwoty równej zero, jeśli instrument bazowy spełnia jeden lub więcej z góry określonych warunków; i
    - (ii) z góry określonej, stałej kwoty lub kwoty równej zero, jeśli instrument bazowy nie spełnia jednego lub kilku z góry określonych warunków.

3. Zakaz, o którym mowa w pkt 1, nie odnosi się do:

(a) opcji binarnej, w przypadku której niższa z dwóch z góry określonych stałych kwot jest przynajmniej równa całkowitej kwocie płatności dokonanej przez klienta detalicznego za opcję binarną, włączając prowizje, opłaty transakcyjne i inne koszty powiązane;

(b) opcji binarnej spełniającej następujące warunki:

- (i) termin trwający od emisji do wymagalności wynosi co najmniej 90 dni kalendarzowych;
- (ii) sporządzono i zatwierdzono prospekt emisyjny zgodnie z dyrektywą 2003/71/WE, który jest publicznie dostępny; oraz
- (iii) opcja binarna nie naraża dostawcy na ryzyko rynkowe w jej terminie, a dostawca ani żaden podmiot z jego grupy nie czerpie zysków ani nie ponosi strat z tytułu opcji binarnej, innych niż wcześniej ujawnione prowizje, opłaty transakcyjne lub inne koszty powiązane.

#### *Artykuł 2*

### **Zakaz uczestnictwa w działaniach służących obchodzeniu przepisów**

Zakazuje się świadomego i celowego uczestnictwa w działaniach, których celem lub skutkiem jest ominięcie wymogów wskazanych w art. 1, w tym działaniach w charakterze podwykonawcy dostawcy opcji binarnych.

#### *Artykuł 3*

### **Wejście w życie i stosowanie**

1. Niniejsza decyzja wchodzi w życie następnego dnia po jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.
2. Niniejszą decyzję stosuje się od dnia 2 października 2018 r. przez okres 3 miesięcy.