

Notificare ESMA

Notificare cu privire la decizia ESMA de reînnoire a intervenției asupra produsului privind opțiunile binare

La 21 septembrie 2018, Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) a adoptat o decizie în temeiul articolului 40 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 privind interzicerea comercializării, distribuției sau vânzării de opțiuni binare către clienții de retail. Decizia reînnoiește și modifică Decizia (UE) 2018/795 a ESMA.

În conformitate cu articolul 40 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, această notificare prezintă detalii despre decizie și precizează data de la care va intra în vigoare măsura. Textul integral al deciziei este publicat în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Interdicția privind opțiunile binare

Partea dispozitivă a deciziei prevede:

Articolul 1

Interdicția temporară a opțiunilor binare în ceea ce privește clienții de retail

1. Este interzisă comercializarea, distribuția sau vânzarea către clienții de retail a opțiunilor binare.
2. În sensul alineatului (1), indiferent dacă este tranzacționată într-un loc de tranzacționare, o opțiune binară este un instrument financiar derivat care întrunește următoarele condiții:
 - (a) trebuie să fie decontată în numerar sau poate fi decontată în numerar la alegerea uneia dintre părți, alta decât din cauza neîndeplinirii obligațiilor de plată sau a altui eveniment de reziliere;
 - (b) prevede plata numai la lichidare sau la scadență;
 - (c) plata acesteia este limitată la:
 - (i) o sumă fixă determinată în prealabil sau egală cu zero, dacă activul suport al instrumentului financiar derivat întrunește una sau mai multe condiții determinate în prealabil și
 - (ii) o sumă fixă determinată în prealabil sau egală cu zero, dacă activul suport al instrumentului financiar derivat nu întrunește una sau mai multe condiții determinate în prealabil.

3. Interdicția de la alineatul (1) nu se aplică în cazul:

- (a) opțiunii binare pentru care suma mai mică dintre cele două sume fixe determinate în prealabil este cel puțin egală cu plata totală efectuată de clientul de retail pentru opțiunea binară, incluzând comisioanele, comisioanele de tranzacție și celelalte costuri aferente;
- (b) opțiunii binare care întrunește următoarele condiții:
 - (i) termenul de la emisiune la scadență este de cel puțin 90 de zile calendaristice;
 - (ii) este pus la dispoziția publicului un prospect elaborat și aprobat în conformitate cu Directiva 2003/71/CE și
 - (iii) opțiunea binară nu expune furnizorul la riscul de piață pe toată durata termenului opțiunii binare, iar furnizorul sau oricare dintre entitățile din grupul acestuia nu înregistrează alte profituri sau pierderi din opțiunea binară în afară de comisioanele declarate anterior, comisioanele de tranzacție sau celelalte costuri aferente.

Articolul 2

Interzicerea participării la activități de eludare

Se interzice participarea, cu bună știință și în mod intenționat, la activități care au ca obiect sau efect eludarea cerințelor de la articolul 1, inclusiv prin acționarea ca înlocuitor pentru furnizorul de opțiuni binare.

Articolul 3

Intrarea în vigoare și aplicarea

1. Prezenta decizie intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene.
2. Prezenta decizie se aplică de la 2 octombrie 2018 pentru o perioadă de 3 luni.