

Komunikat ESMA

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

W dniu 22 marca 2019 r. Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) przyjął decyzję zgodnie z art. 40 rozporządzenia (WE) nr 600/2014 ⁽¹⁾ o przedłużeniu obowiązywania zakazu wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży opcji binarnych klientom detalicznym. Decyzja ta odnawia decyzję ESMA (UE) 2018/795 ⁽²⁾ na tych samych warunkach, jak poprzednie decyzje w sprawie przedłużenia obowiązywania zakazu, czyli decyzja ESMA (UE) 2018/1466 ⁽³⁾ i decyzja ESMA (UE) 2018/2064 ⁽⁴⁾.

Zgodnie z art. 40 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 niniejszy komunikat zawiera szczegóły tej decyzji oraz daty wejścia w życie środka dotyczącego przedłużenia obowiązywania decyzji. 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:

⁽¹⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s.84).

⁽²⁾ Decyzja Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (UE) 2018/795 z dnia 22 maja 2018 r. o tymczasowym zakazie wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży opcji binarnych klientom detalicznym w Unii, zgodnie z art. 40 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 (Dz.U. L 136 z 1.6.2018, s. 31).

⁽³⁾ Decyzja (UE) 2018/1466 Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z dnia 21 września 2018 r. w sprawie przedłużenia obowiązywania i zmiany tymczasowego zakazu zawartego w decyzji (UE) 2018/795 dotyczącego wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży opcji binarnych klientom detalicznym (Dz.U. L 245 z 1.10.2018, s. 17).

⁽⁴⁾ Decyzja (UE) 2018/2064 Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z dnia 14 grudnia 2018 r. w sprawie przedłużenia okresu obowiązywania tymczasowego zakazu dotyczącego wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży opcji binarnych klientom detalicznym (Dz.U. L 329 z 27.12.2018, s. 27).

- (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 ⁽⁵⁾, 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.

⁽⁵⁾ Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz.U. L 345 z 31.12.2003, s. 64).

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 kwietnia 2019 r. przez okres 3 miesięcy.