

Notificare ESMA

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

La 22 martie 2019, Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) a adoptat o decizie în temeiul articolului 40 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 ⁽¹⁾ privind reînnoirea interzicerii comercializării, distribuției sau vânzării de opțiuni binare clienților de retail. Decizia reînnoiește Decizia (UE) 2018/795 a ESMA ⁽²⁾ în aceleași condiții ca și deciziile anterioare de reînnoire, Decizia (UE) 2018/1466 a ESMA ⁽³⁾ și Decizia (UE) 2018/2064 a ESMA ⁽⁴⁾.

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 reînnoită. Textul integral al deciziei va fi publicat în scurt timp 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;

⁽¹⁾ Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 173, 12.6.2014, p. 84).

⁽²⁾ Decizia (UE) 2018/795 a Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe din 22 mai 2018 pentru interzicerea temporară a comercializării, distribuției sau vânzării de opțiuni binare clienților de retail din Uniune în conformitate cu articolul 40 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului (JO L 136, 1.6.2018, p. 31).

⁽³⁾ Decizia (UE) 2018/1466 a Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe din 21 septembrie 2018 de reînnoire și de modificare a interdicției temporare din Decizia (UE) 2018/795 privind comercializarea, distribuția sau vânzarea de opțiuni binare clienților de retail (JO L 245, 1.10.2018, p. 17).

⁽⁴⁾ Decizia (UE) 2018/2064 a Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe din 14 decembrie 2018 de reînnoire a interdicției temporare privind comercializarea, distribuția sau vânzarea de opțiuni binare clienților de retail (JO L 329, 27.12.2018, p. 27).

(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 ⁽⁵⁾ 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.

⁽⁵⁾ Directiva 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 noiembrie 2003 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare și de modificare a Directivei 2001/34/CE (JO L 345, 31.12.2003, p. 64).

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 aprilie 2019 pentru o perioadă de 3 luni.