

Oznámení orgánu ESMA

Oznámení o rozhodnutí orgánu ESMA o obnovení intervenčních opatření týkajících se binárních opcí

Dne 14. prosince 2018 Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA) přijal v souladu s článkem 40 nařízení (EU) č. 600/2014¹ rozhodnutí o obnovení zákazu uvádění na trh, distribuce nebo prodeje binárních opcí retailovým investorům. Toto rozhodnutí obnovuje rozhodnutí orgánu ESMA (EU) 2018/795² za stejných podmínek jako předchozí rozhodnutí o obnovení, rozhodnutí orgánu ESMA (EU) 2018/1466³.

V souladu s čl. 40 odst. 5 nařízení (EU) č. 600/2014 toto oznámení stanoví podrobnosti tohoto rozhodnutí a okamžik, jímž obnovené opatření nabude účinku. Úplné znění tohoto rozhodnutí bude brzy zveřejněno v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Zákaz týkající se binárních opcí

Normativní část rozhodnutí stanoví:

Článek 1

Dočasný zákaz binárních opcí ve vztahu k retailovým investorům

1. Zakazuje se uvádění na trh, distribuce nebo prodej binárních opcí retailovým investorům.
2. Pro účely odstavce 1, bez ohledu na to, zda se obchoduje v obchodním systému, se binární opcí rozumí derivát, který splňuje tyto podmínky:
 - (a) musí být vypořádána v hotovosti nebo může být vypořádána v hotovosti na žádost jedné ze stran z jiného důvodu než z důvodu neplnění nebo z jiného důvodu ukončení;
 - (b) umožňuje výplatu pouze při uzavření pozic nebo vypršení platnosti;
 - (c) její výplata je omezena na:

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 84).

² Rozhodnutí Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (EU) 2018/795 ze dne 22. května 2018 o dočasném zákazu uvádění na trh, distribuce nebo prodeje binárních opcí retailovým investorům v Unii v souladu s článkem 40 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 (Úř. věst. L 136, 1.6.2018, s. 31).

³ Rozhodnutí Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (EU) 2018/1466 ze dne 21. září 2018 o obnovení a změně dočasného zákazu uvedeného v rozhodnutí (EU) 2018/795 o dočasném zákazu uvádění na trh, distribuce nebo prodeje binárních opcí retailovým investorům (Úř. věst. L 245, 1.10.2018, s. 17).

- (i) předem stanovenou pevnou částku nebo nulu, pokud podkladové aktivum derivátu splní jednu či více předem stanovených podmínek, a
- (ii) předem stanovenou pevnou částku nebo nulu, pokud podkladové aktivum derivátu nesplní jednu či více předem stanovených podmínek.

3. Zákaz uvedený v odstavci 1 se neuplatňuje v těchto případech:

- (a) binární opce, u které je nižší ze dvou předem stanovených pevných částek alespoň shodná s celkovou částkou zaplacenou retailovým investorem za danou binární opci, včetně veškerých provizí, transakčních poplatků a jiných souvisejících nákladů;
- (b) binární opce, která splňuje tyto podmínky:
 - (i) doba od data vydání do data splatnosti je nejméně 90 kalendářních dnů;
 - (ii) veřejnosti je k dispozici prospekt vypracovaný a schválený v souladu se směrnicí 2003/71/ES⁴ a
 - (iii) binární opce nevystavuje jejího poskytovatele tržnímu riziku po celou dobu platnosti binární opce a poskytovatel nebo kterýkoli subjekt v jeho skupině nedosáhne z binární opce žádného zisku nebo ztráty nad rámec předem oznámené provize, transakčních poplatků a jiných souvisejících poplatků.

Článek 2

Zákaz podílení se na obcházení

Je zakázáno vědomě a záměrně se podílet na činnostech, jejichž cílem nebo důsledkem je obcházení požadavků článku 1, a to i tehdy, pokud subjekt jedná namísto poskytovatele binárních opcí.

⁴ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES (Úř. věst. L 345, 31.12.2003, s. 64).

Článek 3

Vstup v platnost a použitelnost

1. Toto rozhodnutí vstupuje v platnost prvním dnem po zveřejnění v *Úředním věstníku Evropské unie*.
2. Toto rozhodnutí se použije počínaje dnem 2. ledna 2019 po dobu tří měsíců.