

ÍNDICE

1. Introdução	17
2. Enquadramento Geral	21
3. Os Clientes como Investidores	25
3.1. Contrapartes Elegíveis	25
3.2. Investidores Profissionais	27
3.3. Investidores Não Profissionais	31
3.4. Conclusão	33
4. O Dever de Agir de Acordo com Elevados Padrões de Diligência, Lealdade e Transparência	35
5. O Dever de Lealdade	39
5.1. O Dever de Lealdade; em Especial nos Casos de (potenciais) Conflitos de Interesses	39
5.2. Proibição de Benefícios Ilegítimos (<i>inducements</i>)	47
6. O Dever de Conhecimento do Cliente (<i>know your customer</i>)	53
7. O Dever de Categorização dos Clientes	57

8. O Dever de Informação	61
9. O Dever de Adequação	71
9.1. Percurso Histórico	71
9.2. Enquadramento Geral.....	74
9.3. O Dever de Recolha de Informação Respeitante ao Cliente	77
9.4. Consequências da Inadequação	87
10. A Prestação de Serviços de Execução Estrita (<i>execution-only</i>)	93
11. Responsabilidade Civil do Intermediário Financeiro	97
11.1. A Cláusula de Imputação do artigo 304º-A, nº 1	97
11.1.1. Facto Voluntário.....	99
11.1.2. Ilicitude	100
11.1.3. Culpa.....	104
11.1.4. Dano	108
11.1.5. Nexo de Causalidade entre o Facto e o Dano	110
11.2. Responsabilidade do Intermediário Financeiro por Facto de Outrem	113
11.3. Distribuição do Ónus da Prova dos Pressupostos da Responsabilidade.....	116
11.4. A Limitação e Exclusão da Responsabilidade Civil	118
12. Conclusão	127
13. Bibliografia	133