

EAbrief: Consulta pública – EIOPA / Public consultation – EIOPA

Produtos de investimento com base em seguros que incorporem uma estrutura que dificulte a percepção dos riscos associados pelo cliente

A Directiva da Distribuição de Seguros (Directiva UE 2016/97 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 20 de Janeiro de 2016) estabelece a obrigatoriedade de, no âmbito do processo de venda de um seguro, o mediador ou a empresa de seguros, com vista a aferirem a adequação do seguro oferecido, obtenham informação relativa (i) aos conhecimentos e à experiência do cliente, (ii) à sua situação financeira, incluindo a sua capacidade para suportar perdas e (iii) aos seus objectivos de investimento, incluindo a sua tolerância ao risco.

Em certas circunstâncias, esta obtenção de informação e aferição da adequação junto do cliente pode ser dispensada, contanto que os seguros oferecidos apenas prevejam exposição do investimento a instrumentos financeiros considerados não complexos e que não incorporem uma estrutura que dificulte a percepção dos riscos associados pelo cliente.

A EIOPA submeteu a consulta pública, em curso até 28 de Abril de 2017, a proposta de orientações nesta matéria.

...

Insurance-based investment products that incorporate a structure which makes it difficult for the customer to understand the risks involved

The Insurance Distribution Directive (Directive EU 2016/97 of the Parliament and of the Council, of 20 January 2016) establishes the obligation of the insurance intermediary and of the insurance undertaking to assess the product suitability through the obtainment of information regarding (i) customer's knowledge and experience, (ii) customer's financial situation, including the ability to bear losses and (iii) customer's investment objectives, including risk tolerance.

Under certain circumstances, this suitability assessment can be exempted, as long as the offered insurance products only provide investment exposure to financial instruments deemed non-complex and do not incorporate a structure which makes it difficult for the customer to understand the risks involved.

EIOPA has submitted a guidelines proposal on this matter, until 28 April 2017.

Os melhores cumprimentos/ *Best Regards,*

Espanha e Associados - Sociedade de Advogados, RL

Caso deseje obter informação adicional sobre esta matéria, por favor contacte/ *If you require additional information on this matter, please contact:*

João Espanha

joao.espanha@espanhaassociados.pt

Direito Financeiro

Finance and Banking Law

(Caso não pretenda continuar a receber este tipo de e-mail, clique [aqui](#), e coloque no *subject* a palavra *remove*/ *If you do not wish to continue to receive this type of e-mail, click [here](#), and write the word *remove* in the subject.*)

A presente Informação destina-se a ser distribuída entre Clientes e Colegas e a informação nela contida é prestada de forma geral e abstrata, não devendo servir de apoio a uma decisão sem acompanhamento profissional qualificado e dirigido ao caso concreto. O conteúdo desta Informação não pode ser reproduzido, no seu todo ou em parte.

This Information is for distribution to clients and colleagues and the information contained herein is provided as general and abstract and should not be used as a support for a decision without qualified professional advice being sought directly for the specific case. The contents of this information may not be reproduced, in whole or in part.

www.espanhaassociados.pt