

Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras

(Aprovado pelo Decreto-Lei nº 298/92, de 31 de Dezembro, com alterações introduzidas pelos Decretos-Leis nº 246/95, de 14 de Setembro, nº 232/96, de 5 de Dezembro, nº 222/99, de 22 de Junho, nº 250/2000, de 13 de Outubro, nº 285/2001, de 3 de Novembro, nº 201/2002, de 26 de Setembro, nº 319/2002, de 28 de Dezembro, nº 252/2003, de 17 de Outubro, nº 145/2006, de 31 de Julho, nº 104/2007, de 3 de Abril, nº 357-A/2007, de 31 de Outubro, nº 1/2008, de 3 de Janeiro, nº 126/2008, de 21 de Julho, nº 211-A/2008, de 3 de Novembro, pela Lei nº 28/2009, de 19 de Junho, pelo Decreto-Lei nº 162/2009, de 20 de Julho, pela Lei nº 94/2009, de 1 de Setembro, pelos Decretos-Leis nº 317/2009, de 30 de Outubro, nº 52/2010, de 26 de Maio, nº 71/2010, de 18 de Junho, pela Lei nº 36/2010, de 2 de Setembro, pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010, de 30 de Dezembro, pela Lei nº 46/2011, de 24 de Junho e pelos Decretos-Leis nº 88/2011, de 20 de Julho, nº 119/2011, de 26 de Dezembro e nº 31-A/2012, de 10 de Fevereiro.)

TÍTULO I – DISPOSIÇÕES GERAIS

- Artigo 1.º - Objecto do diploma
- Artigo 2.º - Instituições de crédito
- Artigo 3.º - Espécies de instituições de crédito
- Artigo 4.º - Actividade das instituições de crédito
- Artigo 5.º - Sociedades financeiras
- Artigo 6.º - Espécies de sociedades financeiras
- Artigo 7.º - Actividade das sociedades financeiras
- Artigo 8.º - Princípio da exclusividade
- Artigo 9.º - Fundos reembolsáveis recebidos do público e concessão de crédito
- Artigo 10.º - Entidades habilitadas
- Artigo 11.º - Verdade das firmas e denominações
- Artigo 12.º - Decisões do Banco de Portugal
- Artigo 12.º-A - Prazos
- Artigo 13.º - Definições
- Artigo 13.º-A - Imputação de direitos de voto
- Artigo 13.º-B - Imputação de direitos de voto relativos a acções integrantes de organismos de investimento colectivo, de fundos de pensões ou de carteiras

TÍTULO II - AUTORIZAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO COM SEDE EM PORTUGAL

CAPÍTULO I - PRINCÍPIOS GERAIS

- Artigo 14.º - Requisitos gerais
- Artigo 14.º-A - Isenções
- Artigo 15.º - Composição do órgão de administração

CAPÍTULO II - PROCESSO DE AUTORIZAÇÃO

- Artigo 16.º - Autorização
- Artigo 17.º - Instrução do pedido
- Artigo 18.º - Filiais de instituições autorizadas no estrangeiro
- Artigo 19.º - Decisão
- Artigo 20.º - Recusa de autorização
- Artigo 21.º - Caducidade da autorização
- Artigo 22.º - Revogação da autorização
- Artigo 23.º - Competência e forma da revogação
- Artigo 23.º-A - Instrução do processo e revogação da autorização em casos especiais
- Artigo 24.º - *[Revogado]*
- Artigo 25.º - *[Revogado]*
- Artigo 26.º - *[Revogado]*
- Artigo 27.º - *[Revogado]*
- Artigo 28.º - *[Revogado]*
- Artigo 29.º - Caixas económicas e caixas de crédito agrícola mútuo
- Artigo 29.º-A - Intervenção da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários
- Artigo 29.º-B - Intervenção do Instituto de Seguros de Portugal

CAPÍTULO III - ADMINISTRAÇÃO E FISCALIZAÇÃO

Artigo 30.º - Idoneidade dos membros dos órgãos de administração e fiscalização

Artigo 31.º - Qualificação profissional

Artigo 32.º - Falta de requisitos dos órgãos de administração ou fiscalização

Artigo 33.º - Acumulação de cargos

CAPÍTULO IV - ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E DISSOLUÇÃO

Artigo 34.º - Alterações estatutárias em geral

Artigo 35.º - Fusão e cisão

Artigo 35.º-A - Dissolução voluntária

TÍTULO III - ACTIVIDADE NO ESTRANGEIRO DE INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO COM SEDE EM PORTUGAL

CAPÍTULO I - ESTABELECIMENTO DE SUCURSAIS E FILIAIS

Artigo 36.º - Requisitos do estabelecimento em país da Comunidade Europeia

Artigo 37.º - Apreciação pelo Banco de Portugal

Artigo 38.º - Recusa de comunicação

Artigo 39.º - Âmbito da actividade

Artigo 40.º - Alteração dos elementos comunicados

Artigo 40.º-A - Supervisão de sucursais significativas

Artigo 41.º - Âmbito de aplicação

Artigo 42.º - Sucursais em países terceiros

Artigo 42.º-A - Filiais em países terceiros

CAPÍTULO II - PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Artigo 43.º - Prestação de serviços em países comunitários

CAPÍTULO III – AQUISIÇÃO DE PARTICIPAÇÕES QUALIFICADAS

Artigo 43.º-A - Participações qualificadas em empresas com sede no estrangeiro

TÍTULO IV - ACTIVIDADE EM PORTUGAL DE INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO COM SEDE NO ESTRANGEIRO

CAPÍTULO I - PRINCÍPIOS GERAIS

Artigo 44.º - Aplicação da lei portuguesa

Artigo 45.º - Gerência

Artigo 46.º - Uso de firma ou denominação

Artigo 47.º - Revogação e caducidade da autorização no país de origem

CAPÍTULO II - SUCURSAIS

SECÇÃO I - REGIME GERAL

Artigo 48.º - Âmbito de aplicação

Artigo 49.º - Requisitos do estabelecimento

Artigo 50.º - Organização da supervisão

Artigo 51.º - Comunicação de alterações

Artigo 52.º - Operações permitidas

Artigo 53.º - Irregularidades

Artigo 54.º - Responsabilidade por dívidas

Artigo 55.º - Contabilidade e escrituração

Artigo 56.º - Associações empresariais

Artigo 56.º-A - Sucursal significativa

SECÇÃO II - REGIME ESPECIAL

Artigo 57.º - Disposições aplicáveis

Artigo 58.º - Autorização

Artigo 59.º - Capital afecto

CAPÍTULO III - PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Artigo 60.º - Liberdade de prestação de serviços

Artigo 61.º - Requisitos

CAPÍTULO IV - ESCRITÓRIOS DE REPRESENTAÇÃO

Artigo 62.º - Registo

Artigo 63.º - Âmbito de actividade

Artigo 64.º - Gerência

TÍTULO V - REGISTO

Artigo 65.º - Sujeição a registo

Artigo 66.º - Elementos sujeitos a registo

Artigo 67.º - Instituições autorizadas no estrangeiro

Artigo 68.º - Instituições não estabelecidas em Portugal

Artigo 69.º - Registo dos membros dos órgãos de administração e fiscalização

Artigo 70.º - Factos supervenientes

Artigo 71.º - Prazos, informações complementares e certidões

Artigo 72.º - Recusa de registo

TÍTULO VI – SUPERVISÃO COMPORTAMENTAL

CAPÍTULO I – REGRAS DE CONDUTA

Artigo 73.º - Competência técnica

Artigo 74.º - Outros deveres de conduta

Artigo 75.º - Critério de diligência

Artigo 76.º - Poderes do Banco de Portugal

CAPÍTULO II – RELAÇÕES COM OS CLIENTES

Artigo 77.º - Dever de Informação e de assistência

Artigo 77.º-A - Reclamações dos clientes

Artigo 77.º-B - Códigos de conduta

Artigo 77.º-C - Publicidade

Artigo 77.º-D - Intervenção do Banco de Portugal

CAPÍTULO III - SEGREDO PROFISSIONAL

Artigo 78.º - Dever de segredo

Artigo 79.º - Excepções ao dever de segredo

Artigo 80.º - Dever de segredo das autoridades de supervisão

Artigo 81.º - Cooperação com outras entidades

Artigo 82.º - Cooperação com países terceiros

Artigo 83.º - Informações sobre riscos

Artigo 84.º - Violação do dever de segredo

CAPÍTULO IV - CONFLITOS DE INTERESSES

Artigo 85.º - Crédito a membros dos órgãos sociais

Artigo 86.º - Outras operações

CAPÍTULO V - DEFESA DA CONCORRÊNCIA

Artigo 87.º - Defesa da concorrência

Artigo 88.º - Colaboração do Banco de Portugal e da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

Artigo 89.º - [Revogado]

Artigo 90.º - [Revogado]

TÍTULO VII – SUPERVISÃO PRUDENCIAL

CAPÍTULO I - PRINCÍPIOS GERAIS

Artigo 91.º - Superintendência

Artigo 92.º - Atribuições do Banco de Portugal enquanto Banco Central

Artigo 93.º - Supervisão

Artigo 93.º-A - Informação a divulgar

CAPÍTULO II - NORMAS PRUDENCIAIS

Artigo 94.º - Princípio geral

Artigo 95.º - Capital

Artigo 96.º - Fundos próprios

Artigo 97.º - Reservas

Artigo 98.º - *[Revogado]*

Artigo 99.º - Competência regulamentar

Artigo 100.º - Relações das participações com os fundos próprios

Artigo 101.º - Relações das participações com o capital das sociedades participadas

Artigo 102.º - Comunicação das participações qualificadas

Artigo 102.º-A - Declaração oficiosa

Artigo 103.º - Avaliação

Artigo 103.º-A - Cooperação

Artigo 104.º - Comunicação subsequente

Artigo 105.º - Inibição dos direitos de voto

Artigo 106.º - Inibição por motivos supervenientes

Artigo 107.º - Diminuição da participação

Artigo 108.º - Comunicação pelas instituições de crédito

Artigo 109.º - Crédito a detentores de participações qualificadas

Artigo 110.º - Relação de accionistas

Artigo 111.º - Registo de acordos parassociais

Artigo 112.º - Aquisição de imóveis

Artigo 113.º - Rácio do imobilizado e aquisição de títulos de capital

Artigo 114.º - Aquisições em reembolso de crédito próprio

Artigo 115.º - Regras de contabilidade e publicações

CAPÍTULO III - SUPERVISÃO

SECÇÃO I - SUPERVISÃO EM GERAL

Artigo 116.º - Procedimentos de supervisão

Artigo 116.º-A - Processo de supervisão

Artigo 116.º-B - Critérios técnicos relativos à análise e avaliação pelo Banco de Portugal

Artigo 116.º-C - Medidas correctivas

Artigo 116.º-D - Planos de recuperação e resolução

Artigo 116.º-E - Poderes adicionais

Artigo 116.º-F - Dever de comunicação

Artigo 116.º-G - Participação de irregularidades

Artigo 117.º - Sociedades gestoras de participações sociais

Artigo 117.º-A - Instituições de pagamento

Artigo 117.º-B - Sociedades relevantes para sistemas de pagamentos

Artigo 118.º - Gestão sã e prudente

Artigo 118.º-A - Dever de abstenção e registo de operações

Artigo 119.º - Dever de accionista

Artigo 120.º - Deveres de informação

Artigo 121.º - Revisores oficiais de contas e auditores externos

Artigo 122.º - Instituições de crédito autorizadas em outros países comunitários

Artigo 123.º - Deveres das instituições autorizadas em outros países comunitários

Artigo 124.º - Inspecção pelas autoridades do país de origem

Artigo 125.º - Escritórios de representação

Artigo 126.º - Entidades não habilitadas

Artigo 127.º - Colaboração de outras autoridades

Artigo 128.º - Apreensão de documentos e valores

Artigo 129.º - *[Revogado]*

SECÇÃO II - SUPERVISÃO EM BASE CONSOLIDADA

Artigo 130.º - Competência e definições

Artigo 131.º - Âmbito

Artigo 132.º - Regras especiais de competência

Artigo 132.º-A - Empresas-mãe sediadas em países terceiros

Artigo 132.º-B - Operações intragrupo com as companhias mistas

Artigo 132.º-C - Acordo sobre o âmbito de competência

Artigo 133.º - Outras regras

Artigo 134.º - Prestação de informações

Artigo 135.º - Colaboração de autoridades de supervisão de outros países comunitários com o Banco de Portugal

Artigo 135.º-A - Competências do Banco de Portugal a nível da União Europeia

Artigo 135.º-B - Colégios de autoridades de supervisão

Artigo 135.º-C - Processos de decisão conjunta

Artigo 136.º - Colaboração do Instituto de Seguros de Portugal

Artigo 137.º - Colaboração com outras autoridades de supervisão de países comunitários

Artigo 137.º-A - Cooperação em situação de emergência

Artigo 137.º-B - Acordos escritos

Artigo 137.º-C - Troca de informação

Artigo 137.º-D - Informações essenciais

Artigo 137.º-E - Consultas mútuas

Artigo 138.º - Colaboração com autoridades de supervisão de países terceiros

TÍTULO VIII - INTERVENÇÃO CORRECTIVA, ADMINISTRAÇÃO PROVISÓRIA E RESOLUÇÃO

CAPÍTULO I - PRINCÍPIOS GERAIS

Artigo 139.º - Princípios gerais

Artigo 140.º - Aplicação das medidas

CAPÍTULO II - INTERVENÇÃO CORRECTIVA

Artigo 141.º - Medidas de intervenção correctiva

Artigo 142.º - Plano de reestruturação

Artigo 143.º - Comissão de fiscalização ou fiscal único

Artigo 144.º - Regime de resolução ou liquidação

CAPÍTULO III - ADMINISTRAÇÃO PROVISÓRIA

Artigo 145.º - Suspensão do órgão de administração e nomeação de administração provisória

CAPÍTULO IV - RESOLUÇÃO

Artigo 145.º-A - Finalidades das medidas de resolução

Artigo 145.º-B - Princípio orientador da aplicação de medidas de resolução

Artigo 145.º-C - Aplicação de medidas de resolução

Artigo 145.º-D - Suspensão dos órgãos de administração e fiscalização

Artigo 145.º-E - Administração

Artigo 145.º-F - Alienação total ou parcial da actividade

Artigo 145.º-G - Transferência parcial ou total da actividade para bancos de transição

Artigo 145.º-H - Património e financiamento do banco de transição

Artigo 145.º-I - Alienação do património do banco de transição

Artigo 145.º-J - Outras providências

Artigo 145.º-L - Convenções de compensação e de novação

Artigo 145.º-M - Regime de liquidação

Artigo 145.º-N - Meios contenciosos e interesse público

Artigo 145.º-O - Avaliações e cálculo de indemnizações

CAPÍTULO V - DISPOSIÇÕES COMUNS

Artigo 146.º - Carácter urgente das medidas

Artigo 147.º - Suspensão de execução e prazos

Artigo 148.º - Cooperação

Artigo 149.º - Aplicação de sanções

Artigo 150.º - Levantamento e substituição das penhoras efectuadas pelas repartições de finanças

Artigo 151.º - Filiais referidas no artigo 18.º
Artigo 152.º - *[Revogado]*
Artigo 153.º - Sucursais de instituições não comunitárias
Artigo 153.º-A - Regime geral de recuperação de empresas e protecção de credores

TÍTULO VIII-A - FUNDO DE RESOLUÇÃO

Artigo 153.º-B - Criação e natureza do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-C - Objecto do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-D - Instituições participantes do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-E - Comissão directiva do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-F - Recursos financeiros do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-G - Contribuições iniciais das instituições participantes
Artigo 153.º-H - Contribuições periódicas das instituições participantes
Artigo 153.º-I - Recursos financeiros complementares do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-J - Contribuições adicionais do Estado
Artigo 153.º-L - Outros mecanismos de financiamento
Artigo 153.º-M - Disponibilização de recursos
Artigo 153.º-N - Aplicação de recursos do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-O - Despesas
Artigo 153.º-P - Serviços do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-Q - Períodos de exercício do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-R - Plano de contas do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-S - Fiscalização do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-T - Relatório e contas do Fundo de Resolução
Artigo 153.º-U - Regulamentação do Fundo de Resolução

TÍTULO IX - FUNDO DE GARANTIA DE DEPÓSITOS

Artigo 154.º - Criação e natureza do Fundo
Artigo 155.º - Objecto
Artigo 156.º - Instituições participantes
Artigo 157.º - Dever de informação
Artigo 158.º - Comissão directiva
Artigo 159.º - Recursos financeiros
Artigo 160.º - Contribuições iniciais
Artigo 161.º - Contribuições periódicas
Artigo 162.º - Recursos financeiros complementares
Artigo 163.º - Aplicação de recursos
Artigo 164.º - Depósitos garantidos
Artigo 165.º - Depósitos excluídos da garantia
Artigo 166.º - Limites da garantia
Artigo 166.º-A - Privilégios creditórios
Artigo 167.º - Efectivação do reembolso
Artigo 167.º-A - Intervenção no âmbito da execução de medidas de resolução
Artigo 168.º - Serviços
Artigo 169.º - Períodos de exercício
Artigo 170.º - Plano de contas
Artigo 171.º - Fiscalização
Artigo 172.º - Relatório e contas
Artigo 173.º - Regulamentação

TÍTULO X - SOCIEDADES FINANCEIRAS

CAPÍTULO I - AUTORIZAÇÃO DE SOCIEDADES FINANCEIRAS COM SEDE EM PORTUGAL

Artigo 174.º - Requisitos gerais
Artigo 175.º - Autorização
Artigo 176.º - Recusa de autorização
Artigo 177.º - Caducidade da autorização
Artigo 178.º - Revogação da autorização
Artigo 179.º - Competência e forma da revogação
Artigo 180.º - *[Revogado]*
Artigo 181.º - Sociedades gestoras de fundos de investimento
Artigo 182.º - Administração e fiscalização

Artigo 183.º - Alterações estatutárias

CAPÍTULO II - ACTIVIDADE NO ESTRANGEIRO DE SOCIEDADES FINANCEIRAS COM SEDE EM PORTUGAL

Artigo 184.º - Sucursais de filiais de instituições de crédito em países comunitários

Artigo 185.º - Sucursais de outras sociedades no estrangeiro

Artigo 186.º - Intervenção da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

Artigo 187.º - Prestação de serviços noutros Estados membros da Comunidade Europeia

CAPÍTULO III - ACTIVIDADE EM PORTUGAL DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS COM SEDE NO ESTRANGEIRO

Artigo 188.º - Sucursais de filiais de instituições de crédito de países comunitários

Artigo 189.º - Outras sucursais

Artigo 190.º - Âmbito de actividade

Artigo 191.º - Prestação de serviços

Artigo 192.º - Escritórios de representação

Artigo 193.º - Intervenção da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

CAPÍTULO IV - OUTRAS DISPOSIÇÕES

Artigo 194.º - Registo

Artigo 195.º - Regras de conduta

Artigo 196.º - Normas prudenciais

Artigo 197.º - Supervisão

Artigo 198.º - Intervenção correctiva e administração provisória

Artigo 199.º - Remissão

TÍTULO X-A - SERVIÇOS E ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO, EMPRESAS DE INVESTIMENTO E SOCIEDADES GESTORAS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

CAPÍTULO I – DISPOSIÇÕES GERAIS

Artigo 199.º-A - Definições

Artigo 199.º-B - Regime jurídico

CAPÍTULO II - AUTORIZAÇÃO DE EMPRESAS DE INVESTIMENTO COM SEDE EM PORTUGAL

Artigo 199.º-C - Autorização de empresas de investimento com sede em Portugal

CAPÍTULO III - ACTIVIDADE, NA COMUNIDADE EUROPEIA, DE EMPRESAS DE INVESTIMENTO COM SEDE EM PORTUGAL

Artigo 199.º-D - Actividade, na Comunidade Europeia, de empresas de investimento com sede em Portugal

CAPÍTULO IV - ACTIVIDADE, EM PORTUGAL, DE EMPRESAS DE INVESTIMENTO COM SEDE EM OUTROS ESTADOS MEMBROS DA COMUNIDADE EUROPEIA

Artigo 199.º-E - Actividade, em Portugal, de empresas de investimento com sede em outros Estados membros da Comunidade Europeia

Artigo 199.º-F - Irregularidades quando esteja em causa a prestação de serviços e actividades de investimento

CAPÍTULO V - COOPERAÇÃO COM OUTRAS ENTIDADES

Artigo 199.º-G - Cooperação com outras entidades

Artigo 199.º-H - Recusa de cooperação

CAPÍTULO VI – OUTRAS DISPOSIÇÕES

Artigo 199.º-I - Remissão

Artigo 199.º-J - Outras competências das autoridades de supervisão

Artigo 199.º-L - Regime das sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário

TÍTULO XI - SANÇÕES

CAPÍTULO I - DISPOSIÇÃO PENAL

Artigo 200.º - Actividade ilícita de recepção de depósitos e outros fundos reembolsáveis

CAPÍTULO II - ILÍCITO DE MERA ORDENAÇÃO SOCIAL

SECÇÃO I - DISPOSIÇÕES GERAIS

Artigo 201.º - Aplicação no espaço

Artigo 202.º - Responsáveis

Artigo 203.º - Responsabilidade dos entes colectivos

Artigo 204.º - Responsabilidade dos agentes individuais

Artigo 205.º - Tentativa e negligência

Artigo 206.º - Graduação da sanção

Artigo 207.º - Cumprimento do dever omitido

Artigo 208.º - Concurso de infracções

Artigo 209.º - Prescrição

SECÇÃO II - ILÍCITOS EM ESPECIAL

Artigo 210.º - Coimas

Artigo 211.º - Infracções especialmente graves

Artigo 211.º-A - Agravamento da coima

Artigo 212.º - Sanções acessórias

SECÇÃO III - PROCESSO

Artigo 213.º - Competência

Artigo 214.º - Suspensão do processo

Artigo 215.º - Recolha de elementos

Artigo 216.º - Suspensão preventiva

Artigo 217.º - Notificações

Artigo 218.º - Dever de comparência

Artigo 219.º - Acusação e defesa

Artigo 220.º - Decisão

Artigo 221.º - Revelia

Artigo 222.º - Requisitos da decisão que aplique sanção

Artigo 223.º - Suspensão da execução da sanção

Artigo 224.º - Custas

Artigo 225.º - Pagamento das coimas e das custas

Artigo 226.º - Responsabilidade pelo pagamento

Artigo 227.º - Exequibilidade da decisão

Artigo 227.º-A - Processo sumaríssimo

Artigo 227.º-B -Divulgação da decisão

SECÇÃO IV - RECURSO

Artigo 228.º - Impugnação judicial

Artigo 229.º - Tribunal competente

Artigo 230.º - Decisão judicial por despacho

Artigo 231.º - Intervenção do Banco de Portugal na fase contenciosa

SECÇÃO V - DIREITO SUBSIDIÁRIO

Artigo 232.º - Aplicação do regime geral

TÍTULO I DISPOSIÇÕES GERAIS

Artigo 1.º Objecto do diploma

- 1 - O presente diploma regula o processo de estabelecimento e o exercício da actividade das instituições de crédito e das sociedades financeiras.
- 2 - As instituições de crédito sob a forma de empresa pública ficam sujeitas às normas do presente diploma que não sejam incompatíveis com a sua forma.

Artigo 2.º Instituições de crédito

- 1 - São instituições de crédito as empresas cuja actividade consiste em receber do público depósitos ou outros fundos reembolsáveis, a fim de os aplicarem por conta própria mediante a concessão de crédito.
- 2 - São também instituições de crédito as empresas que tenham por objecto a emissão de meios de pagamento sob a forma de moeda electrónica.¹

Artigo 3.º Espécies de instituições de crédito

São instituições de crédito:

- a) Os bancos;
- b) As caixas económicas;
- c) A Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo e as caixas de crédito agrícola mútuo;²
- d) As instituições financeiras de crédito;³
- e) As instituições de crédito hipotecário;⁴
- f) As sociedades de investimento;
- g) As sociedades de locação financeira;
- h) As sociedades de *factoring*;
- i) As sociedades financeiras para aquisições a crédito;
- j) As sociedades de garantia mútua;⁵
- l) As instituições de moeda electrónica;⁶
- m) Outras empresas que, correspondendo à definição do artigo anterior, como tal sejam qualificadas pela lei.

Artigo 4.º Actividade das instituições de crédito

- 1 - Os bancos podem efectuar as operações seguintes:
 - a) Recepção de depósitos ou outros fundos reembolsáveis;
 - b) Operações de crédito, incluindo concessão de garantias e outros compromissos, locação financeira e *factoring*;
 - c) Serviços de pagamento, tal como definidos no artigo 4.º do regime jurídico que regula o acesso à actividade das instituições de pagamento e a prestação de serviços de pagamento;⁷
 - d) Emissão e gestão de outros meios de pagamento, não abrangidos pela alínea anterior, tais como cheques em suporte de papel, cheques de viagem em suporte de papel e cartas de crédito;⁸

¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

- e) Transacções, por conta própria ou da clientela, sobre instrumentos do mercado monetário e cambial, instrumentos financeiros a prazo, opções e operações sobre divisas, taxas de juro, mercadorias e valores mobiliários;⁹
- f) Participações em emissões e colocações de valores mobiliários e prestação de serviços correlativos;
- g) Actuação nos mercados interbancários;
- h) Consultoria, guarda, administração e gestão de carteiras de valores mobiliários;
- i) Gestão e consultoria em gestão de outros patrimónios;
- j) Consultoria das empresas em matéria de estrutura do capital, de estratégia empresarial e de questões conexas, bem como consultoria e serviços no domínio da fusão e compra de empresas;
- l) Operações sobre pedras e metais preciosos;
- m) Tomada de participações no capital de sociedades;
- n) Mediação de seguros;¹⁰
- o) Prestação de informações comerciais;
- p) Aluguer de cofres e guarda de valores;
- q) Locação de bens móveis, nos termos permitidos às sociedades de locação financeira;¹¹
- r) Prestação dos serviços e exercício das actividades de investimento a que se refere o artigo 199.º-A, não abrangidos pelas alíneas anteriores;¹²
- s) Outras operações análogas e que a lei lhes não proíba.

2 - As restantes instituições de crédito só podem efectuar as operações permitidas pelas normas legais e regulamentares que regem a sua actividade.

Artigo 5.º **Sociedades financeiras**

São sociedades financeiras as empresas que não sejam instituições de crédito e cuja actividade principal consista em exercer uma ou mais das actividades referidas na alínea b), excepto locação financeira e factoring, bem como nas alíneas d) a i) do nº 1 do artigo anterior.¹³

Artigo 6.º **Espécies de sociedades financeiras**

1 - São sociedades financeiras:

- a) As sociedades financeiras de corretagem;
- b) As sociedades corretoras;
- c) As sociedades mediadoras dos mercados monetário ou de câmbios;
- d) As sociedades gestoras de fundos de investimento;
- e) *[Revogada]*;¹⁴
- f) As sociedades gestoras de patrimónios;
- g) As sociedades de desenvolvimento regional;
- h) *[Revogada]*;
- i) As agências de câmbios;¹⁵
- j) As sociedades gestoras de fundos de titularização de créditos;¹⁶
- l) Outras empresas que sejam como tal qualificadas pela lei.

2 - É também sociedade financeira a FINANGESTE - Empresa Financeira de Gestão e Desenvolvimento, S.A.

3 - Para os efeitos deste diploma, não se consideram sociedades financeiras as empresas de seguros e as sociedades gestoras de fundos de pensões.¹⁷

4 - Rege-se por legislação especial a actividade das casas de penhores.

⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 285/2001.

¹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

¹⁴Revogada pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

¹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 7.º
Actividade das sociedades financeiras

As sociedades financeiras só podem efectuar as operações permitidas pelas normas legais e regulamentares que regem a respectiva actividade.

Artigo 8.º
Princípio da exclusividade

1 - Só as instituições de crédito, com excepção das instituições de moeda electrónica, podem exercer a actividade de recepção, do público, de depósitos ou outros fundos reembolsáveis, para utilização por conta própria.¹⁸

2 - Só as instituições de crédito e as sociedades financeiras podem exercer, a título profissional, as actividades referidas nas alíneas b) a i) e r) do nº 1 do artigo 4.º, com excepção da consultoria referida na alínea i).¹⁹

3 - O disposto no nº 1 não obsta a que as seguintes entidades recebam do público fundos reembolsáveis, nos termos das disposições legais, regulamentares ou estatutárias aplicáveis:

- a) Estado, incluindo fundos e institutos públicos dotados de personalidade jurídica e autonomia administrativa e financeira;
- b) Regiões Autónomas e autarquias locais;
- c) Banco Europeu de Investimentos e outros organismos internacionais de que Portugal faça parte e cujo regime jurídico preveja a faculdade de receberem do público, em território nacional, fundos reembolsáveis;
- d) Empresas de seguros, no respeitante a operações de capitalização.²⁰

4 - O disposto no nº 2 não obsta ao exercício, a título profissional:²¹

- a) Da recepção e transmissão de ordens e da consultoria para investimento em valores mobiliários, por consultores para investimento;
- b) Da recepção e transmissão de ordens e da consultoria para investimento em instrumentos financeiros, por sociedades de consultoria para investimento;
- c) Da gestão de sistemas de negociação multilateral, por sociedades gestoras de sistema de negociação multilateral, bem como por sociedades gestoras de mercado regulamentado.
- d) Da prestação de serviços de pagamento, por instituições de pagamento, de acordo com as normas legais e regulamentares que regem a respectiva actividade;²²
- e) Da prestação de serviços incluídos no objecto legal das agências de câmbio, por instituições de pagamento, de acordo com as normas legais e regulamentares que regem a respectiva actividade.²³

Artigo 9.º
**Fundos reembolsáveis recebidos do público
e concessão de crédito**

1 - Para os efeitos do presente diploma, não são considerados como fundos reembolsáveis recebidos do público os fundos obtidos mediante emissão de obrigações, nos termos e limites do Código das Sociedades Comerciais, nem os fundos obtidos através da emissão de papel comercial, nos termos e limites da legislação aplicável.

2 - Para efeitos dos artigos anteriores, não são considerados como concessão de crédito:

- a) Os suprimentos e outras formas de empréstimos e adiantamentos entre uma sociedade e os respectivos sócios;
- b) A concessão de crédito por empresas aos seus trabalhadores, por razões de ordem social;
- c) As dilações ou antecipações de pagamento acordadas entre as partes em contratos de aquisição de bens ou serviços;
- d) As operações de tesouraria, quando legalmente permitidas, entre sociedades que se encontrem numa relação de domínio ou de grupo;
- e) A emissão de senhas ou cartões para pagamento dos bens ou serviços fornecidos pela empresa emitente.

¹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

²²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

²³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

Artigo 10.º

Entidades habilitadas

1 - Estão habilitadas a exercer as actividades a que se refere o presente diploma as seguintes entidades:

- a) Instituições de crédito e sociedades financeiras com sede em Portugal;
- b) Sucursais de instituições de crédito e de instituições financeiras com sede no estrangeiro.

2 - As instituições de crédito e as instituições financeiras autorizadas noutros Estados membros da Comunidade Europeia podem prestar em Portugal, nos termos do presente diploma, serviços que se integrem nas mencionadas actividades e que os prestadores estejam autorizados a efectuar no seu país de origem.²⁴

Artigo 11.º

Verdade das firmas e denominações

1 - Só as entidades habilitadas como instituição de crédito ou como sociedade financeira poderão incluir na sua firma ou denominação, ou usar no exercício da sua actividade, expressões que sugiram actividade própria das instituições de crédito ou das sociedades financeiras, designadamente «banco», «banqueiro», «de crédito», «de depósitos», «locação financeira» «*leasing*» e «*factoring*».

2 - Estas expressões serão sempre usadas por forma a não induzirem o público em erro quanto ao âmbito das operações que a entidade em causa possa praticar.

Artigo 12.º

Decisões do Banco de Portugal

1 - As acções de impugnação das decisões do Banco de Portugal, tomadas no âmbito do presente diploma, seguem, em tudo o que nele não se encontre especialmente regulado, os termos constantes da respectiva Lei Orgânica.²⁵

2 - Nas acções referidas no número anterior e nas acções de impugnação de outras decisões tomadas no âmbito de legislação específica que rege a actividade das instituições de crédito e das sociedades financeiras, presume-se, até prova em contrário, que a suspensão da eficácia determina grave lesão do interesse público.²⁶

3 - Nos casos em que das decisões a que se referem os números anteriores resultem danos para terceiros, a responsabilidade civil pessoal dos seus autores apenas pode ser efectivada mediante acção de regresso do Banco e se a gravidade da conduta do agente o justificar, salvo se a mesma constituir crime.²⁷

Artigo 12.º- A²⁸

Prazos

1 - Salvo norma especial em contrário, os prazos estabelecidos no presente diploma são contínuos, sem prejuízo do disposto no número seguinte.

2 - Os prazos de 30 dias ou de um mês estabelecidos no presente diploma para o exercício de competências conferidas ao Banco de Portugal interrompem-se sempre que o Banco solicite aos interessados elementos de informação que considere necessários à instrução do respectivo procedimento.

3 - A interrupção prevista no número anterior não poderá, em qualquer caso, exceder a duração total de 60 dias, seguidos ou interpolados.

²⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

²⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

²⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

²⁸Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 13.º **Definições²⁹**

Para efeitos do presente diploma, entende-se por:

1.º 'Filial' a pessoa colectiva relativamente à qual outra pessoa colectiva, designada por empresa mãe, se encontre numa relação de controlo ou de domínio, considerando-se que a filial de uma filial é igualmente filial da empresa mãe de que ambas dependem;³⁰

2.º 'Relação de controlo ou de domínio' a relação que se dá entre uma pessoa singular ou colectiva e uma sociedade quando:³¹

a) Se verifique alguma das seguintes situações:

- I.) Deter a pessoa singular ou colectiva em causa a maioria dos direitos de voto;
- II.) Ser sócio da sociedade e ter o direito de designar ou de destituir mais de metade dos membros do órgão de administração ou do órgão de fiscalização;
- III.) Poder exercer influência dominante sobre a sociedade, por força de contrato ou de cláusula dos estatutos desta;
- IV.) Ser sócio da sociedade e controlar por si só, em virtude de acordo concluído com outros sócios desta, a maioria dos direitos de voto;
- V.) Poder exercer, ou exercer efectivamente, influência dominante ou controlo sobre a sociedade;³²
- VI.) No caso de pessoa colectiva, gerir a sociedade como se ambas constituíssem uma única entidade;³³

b) Considera-se, para efeitos da aplicação dos números I), II) e IV), que:

- I.) Aos direitos de voto, de designação ou de destituição do participante equiparam-se os direitos de qualquer outra sociedade dependente do dominante ou que com este se encontre numa relação de grupo, bem como os de qualquer pessoa que actue em nome próprio, mas por conta do dominante ou de qualquer outra das referidas sociedades;
- II.) Dos direitos indicados no número anterior deduzem-se os direitos relativos às acções detidas por conta de pessoa que não seja o dominante ou outra das referidas sociedades, ou relativos às acções detidas em garantia, desde que, neste último caso, tais direitos sejam exercidos em conformidade com as instruções recebidas, ou a posse das acções seja operação corrente da empresa detentora em matéria de empréstimos e os direitos de voto sejam exercidos no interesse do prestador da garantia;

c) Para efeitos da aplicação dos números I) e IV) da alínea a), deverão ser deduzidos, à totalidade dos direitos de voto correspondentes ao capital da sociedade dependente, os direitos de voto relativos à participação detida por esta sociedade, por uma sua filial ou por uma pessoa em nome próprio mas por conta de qualquer destas sociedades;

3.º Sociedades em relação de grupo: sociedades coligadas entre si nos termos em que o Código das Sociedades Comerciais caracteriza este tipo de relação, independentemente de as respectivas sedes se situarem em Portugal ou no estrangeiro;

4.º Instituição financeira: empresa que, não sendo uma instituição de crédito, e encontrando-se sediada fora do território nacional mas noutro Estado membro da União Europeia, tenha como actividade principal tomar participações ou exercer uma ou mais das actividades referidas nos n.ºs 2 a 12 da lista anexa à Directiva n.º 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, ou, tendo a sede em país terceiro, exerça, a título principal, uma ou mais das actividades equivalentes às referidas no artigo 5.º;³⁴

5.º Sucursal: estabelecimento de uma empresa desprovido de personalidade jurídica e que efectue directamente, no todo ou em parte, operações inerentes à actividade da empresa;

6.º Agência: sucursal, no país, de instituição de crédito ou sociedade financeira com sede em Portugal ou sucursal suplementar de instituição de crédito ou instituição financeira com sede no estrangeiro;

7.º Participação qualificada: a participação directa ou indirecta que represente percentagem não inferior a 10% do capital ou dos direitos de voto da instituição participada ou que, por qualquer motivo, possibilite exercer influência significativa na gestão da instituição participada. Para efeitos da presente definição, ao cômputo dos direitos de voto é aplicável o disposto nos artigos 13.º-A e 13.º-B.³⁵

²⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 52/2010.

³⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 52/2010.

³¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 52/2010.

³²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 52/2010.

³³Aditado pelo Decreto-Lei n.º 52/2010.

³⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 104/2007.

³⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 52/2010.

8.º País ou Estado de origem: o país ou Estado no qual a instituição de crédito, a sociedade financeira ou a instituição financeira tenham sido autorizadas;³⁶

9.º País ou Estado de acolhimento: o país ou Estado no qual a instituição de crédito, a sociedade financeira ou a instituição financeira tenham sucursal ou prestem serviços;³⁷

10.º Autorização: o acto emanado das autoridades competentes e que confere o direito de exercer a actividade de instituição de crédito, de sociedade financeira ou de instituição financeira;³⁸

11.º Sociedade de serviços auxiliares: a sociedade cujo objecto principal tenha natureza acessória relativamente à actividade principal de uma ou mais instituições de crédito, nomeadamente a detenção ou gestão de imóveis ou a gestão de serviços informáticos.³⁹

12.º Relação de proximidade: a relação entre duas ou mais pessoas, singulares ou colectivas⁴⁰:

a) Ligadas entre si através:

a1) De uma participação, entendida como a detenção, directa ou indirecta, de percentagem não inferior a 20% do capital ou dos direitos de voto de uma empresa; ou

a2) De uma relação de domínio; ou

b) Ligadas a uma terceira pessoa através de uma relação de domínio.⁴¹

13.º Autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada: a autoridade responsável pelo exercício de supervisão numa base consolidada de instituições de crédito mãe com sede na União Europeia e de instituições de crédito controladas por companhias financeiras mãe com sede na União Europeia.⁴²

Artigo 13.º-A⁴³ **Imputação de direitos de voto**

1 - Para efeitos do disposto no nº 7.º do artigo 13.º, no cômputo das participações qualificadas consideram-se, além dos inerentes às acções de que o participante tenha a titularidade ou o usufruto, os direitos de voto:

a) Detidos por terceiros em nome próprio, mas por conta do participante;

b) Detidos por sociedade que com o participante se encontre em relação de domínio ou de grupo;

c) Detidos por titulares do direito de voto com os quais o participante tenha celebrado acordo para o seu exercício, salvo se, pelo mesmo acordo, estiver vinculado a seguir instruções de terceiro;

d) Detidos, se o participante for uma sociedade, pelos membros dos seus órgãos de administração e de fiscalização;

e) Que o participante possa adquirir em virtude de acordo celebrado com os respectivos titulares;

f) Inerentes a acções detidas em garantia pelo participante ou por este administradas ou depositadas junto dele, se os direitos de voto lhe tiverem sido atribuídos;

g) Detidos por titulares do direito de voto que tenham conferido ao participante poderes discricionários para o seu exercício;

h) Detidos por pessoas que tenham celebrado algum acordo com o participante que vise adquirir o domínio da sociedade ou frustrar a alteração de domínio ou que, de outro modo, constitua um instrumento de exercício concertado de influência sobre a sociedade participada;

i) Imputáveis a qualquer das pessoas referidas numa das alíneas anteriores por aplicação, com as devidas adaptações, de critério constante de alguma das outras alíneas.

2 - Para efeitos do disposto na alínea b) do número anterior, não se consideram imputáveis à sociedade que exerça domínio sobre entidade gestora de fundo de investimento, sobre entidade gestora de fundo de pensões, sobre entidade gestora de fundo de capital de risco ou sobre intermediário financeiro autorizado a prestar o serviço de gestão de carteiras por conta de outrem e às sociedades associadas de fundos de pensões os direitos de voto inerentes a acções integrantes de fundos ou carteiras geridas, desde que a entidade gestora ou o intermediário financeiro exerça os direitos de voto de modo independente da sociedade dominante ou das sociedades associadas.

3 - Para efeitos do disposto na alínea h) do nº 1, presume-se serem instrumento de exercício concertado de influência os acordos relativos à transmissibilidade das acções representativas do capital social da sociedade participada.

³⁶Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

³⁷Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

³⁸Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

³⁹Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

⁴⁰Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

⁴¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁴²Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

⁴³Aditado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

4 - A presunção referida no número anterior pode ser ilidida perante o Banco de Portugal, mediante prova de que a relação estabelecida com o participante é independente da influência, efectiva ou potencial, sobre a sociedade participada.

5 - Para efeitos do disposto no nº 1, os direitos de voto são calculados com base na totalidade das acções com direitos de voto, não relevando para o cálculo a suspensão do respectivo exercício.

6 - No cômputo das participações qualificadas não são considerados:

- a) Os direitos de voto detidos por empresas de investimento ou instituições de crédito em resultado da tomada firme ou da colocação com garantia de instrumentos financeiros, desde que os direitos de voto não sejam exercidos ou de outra forma utilizados para intervir na gestão da sociedade e sejam cedidos no prazo de um ano a contar da aquisição;
- b) As acções transaccionadas exclusivamente para efeitos de operações de compensação e de liquidação no âmbito do ciclo curto e habitual de liquidação, aplicando-se para este efeito o disposto no nº 2 do artigo 16.º-A e no nº 1 do artigo 18.º, ambos do Código dos Valores Mobiliários;
- c) As acções detidas por entidades de custódia, actuando nessa qualidade, desde que estas entidades apenas possam exercer os direitos de voto associados às acções sob instruções comunicadas por escrito ou por meios electrónicos;
- d) As participações de intermediário financeiro actuando como criador de mercado que atinjam ou ultrapassem 5% dos direitos de voto correspondentes ao capital social, desde que aquele não intervenha na gestão da instituição participada, nem o influencie a adquirir essas acções ou a apoiar o seu preço.

Artigo 13.º-B⁴⁴
Imputação de direitos de voto relativos a acções integrantes
de organismos de investimento
colectivo, de fundos de pensões ou de carteiras

1 - Para efeitos do disposto no nº 2 do artigo anterior, a sociedade que exerça domínio sobre a entidade gestora ou sobre o intermediário financeiro e as sociedades associadas de fundos de pensões beneficiam da derrogação de imputação agregada de direitos de voto se:

- a) Não interferirem através de instruções, directas ou indirectas, sobre o exercício dos direitos de voto inerentes às acções integrantes do fundo de investimento, do fundo de pensões, do fundo de capital de risco ou da carteira;
- b) A entidade gestora ou o intermediário financeiro revelar autonomia dos processos de decisão no exercício do direito de voto.

2 - Para beneficiar da derrogação de imputação agregada de direitos de voto, a sociedade que exerça domínio sobre a entidade gestora ou sobre o intermediário financeiro deve:

- a) Enviar ao Banco de Portugal a lista actualizada de todas as entidades gestoras e intermediários financeiros sob relação de domínio e, no caso de entidades sujeitas a lei pessoal estrangeira, indicar as respectivas autoridades de supervisão;
- b) Enviar ao Banco de Portugal uma declaração fundamentada, referente a cada entidade gestora ou intermediário financeiro, de que cumpre o disposto no número anterior;
- c) Demonstrar ao Banco de Portugal, a seu pedido, que as estruturas organizacionais das entidades relevantes asseguram o exercício independente dos direitos de voto, que as pessoas que exercem os direitos de voto agem independentemente e que existe um mandato escrito e claro que, nos casos em que a sociedade dominante recebe serviços prestados pela entidade dominada ou detém participações directas em activos por esta geridos, fixa a relação contratual das partes em consonância com as condições normais de mercado para situações similares.

3 - Para efeitos da alínea c) do número anterior, as entidades relevantes devem adoptar políticas e procedimentos escritos que impeçam, em termos adequados, o acesso a informação relativa ao exercício dos direitos de voto.

4 - Para beneficiar da derrogação de imputação agregada de direitos de voto, as sociedades associadas de fundos de pensões devem enviar ao Banco de Portugal uma declaração fundamentada de que cumprem o disposto no nº 1.

5 - Caso a imputação fique a dever-se à detenção de instrumentos financeiros que confirmam ao participante o direito à aquisição, exclusivamente por sua iniciativa, por força de acordo, de acções com direitos de voto, já emitidas por emitente cujas acções estejam admitidas à negociação em mercado regulamentado, basta, para efeitos do nº 2, que a sociedade aí referida envie ao Banco de Portugal a informação prevista na alínea a) desse número.

⁴⁴Aditado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

6 - Para efeitos do disposto no nº 1:

- a) Consideram-se instruções directas as dadas pela sociedade dominante ou outra entidade por esta dominada que precise o modo como são exercidos os direitos de voto em casos concretos;
- b) Consideram-se instruções indirectas as que, em geral ou particular, independentemente da sua forma, são transmitidas pela sociedade dominante ou qualquer entidade por esta dominada e limitam a margem de discricionariedade da entidade gestora, intermediário financeiro e sociedade associada de fundos de pensões relativamente ao exercício dos direitos de voto de modo a servir interesses empresariais específicos da sociedade dominante ou de outra entidade por esta dominada.

7 - Logo que, nos termos do disposto no nº 1, considere não provada a independência da entidade gestora ou do intermediário financeiro que envolva uma participação qualificada em instituição de crédito, e sem prejuízo das consequências sancionatórias que ao caso caibam, o Banco de Portugal informa deste facto a sociedade que exerça domínio sobre a entidade gestora ou sobre o intermediário financeiro e as sociedades associadas de fundos de pensões e, ainda, o órgão de administração da sociedade participada.

8 - A declaração do Banco de Portugal prevista no número anterior implica a imputação à sociedade dominante de todos os direitos de voto inerentes às acções que integrem o fundo de investimento, o fundo de pensões, o fundo de capital de risco ou a carteira, com as respectivas consequências, enquanto não seja demonstrada a independência da entidade gestora ou do intermediário financeiro.

9 - A emissão da declaração prevista no nº 7 pelo Banco de Portugal é precedida de consulta prévia ao Instituto de Seguros de Portugal, sempre que se refira a direitos de voto inerentes a acções integrantes de fundos de pensões, ou à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, sempre que se refira a direitos de voto inerentes a acções de sociedades abertas, ou detidas por organismos de investimento colectivo, ou ainda integradas em carteiras de instrumentos financeiros, no âmbito de contrato de gestão de carteiras.

TÍTULO II AUTORIZAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO COM SEDE EM PORTUGAL

CAPÍTULO I PRINCÍPIOS GERAIS

Artigo 14.º Requisitos gerais

1 - As instituições de crédito com sede em Portugal devem satisfazer as seguintes condições:

- a) Corresponder a um dos tipos previstos na lei portuguesa;
- b) Adoptar a forma de sociedade anónima;
- c) Ter por exclusivo objecto o exercício da actividade legalmente permitida nos termos do artigo 4.º;
- d) Ter capital social não inferior ao mínimo legal, representado obrigatoriamente por acções nominativas;⁴⁵
- e) Ter a sede principal e efectiva da administração situada em Portugal;⁴⁶
- f) Apresentar dispositivos sólidos em matéria de governo da sociedade, incluindo uma estrutura organizativa clara, com linhas de responsabilidade bem definidas, transparentes e coerentes;⁴⁷
- g) Organizar processos eficazes de identificação, gestão, controlo e comunicação dos riscos a que está ou possa vir a estar exposta;⁴⁸
- h) Dispor de mecanismos adequados de controlo interno, incluindo procedimentos administrativos e contabilísticos sólidos.⁴⁹
- i) Dispor de políticas e práticas de remuneração que promovam e sejam coerentes com uma gestão sã e prudente dos riscos.⁵⁰

2 - Na data da constituição, o capital social deve estar inteiramente subscrito e realizado em montante não inferior ao mínimo legal.

⁴⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁴⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁴⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

⁴⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

⁴⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

⁵⁰Aditada pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

Artigo 14.º-A⁵¹ **Isonções**

1 - As instituições de crédito com sede em Portugal que estejam filiadas de modo permanente num organismo central que as supervise e que também tenha sede em Portugal podem ser isentas, total ou parcialmente, do cumprimento dos requisitos e obrigações elencados no nº 2 caso exista legislação que, em relação a essas instituições e a esse organismo central, preveja o seguinte:

- a) Os compromissos do organismo central e das instituições nele filiadas constituírem compromissos solidários ou os compromissos destas instituições serem totalmente garantidos pelo organismo central;
- b) A solvabilidade e a liquidez do organismo central e de todas as instituições nele filiadas serem fiscalizadas no seu conjunto com base em contas consolidadas; e
- c) A direcção do organismo central estar habilitada a dar instruções à direcção das instituições nele filiadas.

2 - Podem ser objecto da isenção referida no número anterior:

- a) Os requisitos estabelecidos no nº 2 do artigo 15.º e na alínea b) do nº 1 do artigo 17.º;
- b) As obrigações relativas ao nível mínimo de requisitos de fundos próprios, aos limites de grandes riscos numa base individual e aos limites estabelecidos no nº 2 do artigo 96.º e no artigo 100.º;
- c) A obrigação estabelecida no artigo 28.º do Decreto-Lei nº 104/2007, de 3 de Abril.

3 - A isenção não prejudica a aplicação das obrigações referidas nas alíneas b) e c) do número anterior ao organismo central e depende da sujeição do conjunto constituído por este e pelas instituições nele filiadas a tais requisitos e obrigações numa base consolidada.

4 - Em caso de isenção, os capítulos I e II do título III aplicam-se ao conjunto constituído pelo organismo central e pelas instituições nele filiadas.

Artigo 15.º **Composição do órgão de administração**

1 - O órgão de administração das instituições de crédito deve ser constituído por um mínimo de três membros, com poderes de orientação efectiva da actividade da instituição.

2 - A gestão corrente da instituição será confiada a, pelo menos, dois dos membros do órgão de administração.

CAPÍTULO II **PROCESSO DE AUTORIZAÇÃO**

Artigo 16.º **Autorização**

1 - Sem prejuízo do disposto no nº 2, a constituição de instituições de crédito depende de autorização a conceder, caso a caso, pelo Banco de Portugal.⁵²

2 - Compete ao Ministro das Finanças autorizar a constituição de instituições de crédito que sejam filiais de instituições de crédito que tenham a sua sede principal e efectiva de administração em países que não sejam membros da Comunidade Europeia, ou que sejam dominadas ou cujo capital ou os direitos de voto a este correspondentes sejam maioritariamente detidos por pessoas singulares não nacionais de Estados membros da Comunidade Europeia ou por pessoas colectivas que tenham a sua sede principal e efectiva de administração em países que não sejam membros da mesma Comunidade, podendo esta competência ser delegada no Banco de Portugal.⁵³

3 - A autorização concedida é sempre comunicada à Comissão Europeia.⁵⁴

4 - Se a instituição de crédito se encontrar nas situações a que se refere o nº 2, a comunicação prevista no número anterior deve especificar a estrutura do grupo a que pertence e é ainda comunicada às autoridades competentes dos outros Estados membros.⁵⁵

⁵¹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

⁵² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

5 - Das condições de autorização de uma instituição de crédito prevista no número anterior não poderá resultar tratamento mais favorável do que aquele de que beneficiam as restantes instituições de crédito.⁵⁶

6 - Por decisão da Comissão ou do Conselho da União Europeia, nos termos previstos na Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho de 2006, podem ser limitadas as autorizações para a constituição de instituições de crédito referidas no nº 2, ou suspensas as apreciações dos respectivos pedidos de autorização, ainda que já apresentados.⁵⁷

Artigo 17.º

Instrução do pedido

1 - O pedido de autorização será instruído com os seguintes elementos:

- a) Caracterização do tipo de instituição a constituir e projecto de contrato de sociedade;
- b) Programa de actividades, implantação geográfica, estrutura orgânica e meios humanos, técnicos e materiais que serão utilizados, bem como contas previsionais para cada um dos primeiros três anos de actividade;
- c) Identificação dos accionistas fundadores, com especificação do capital por cada um subscrito;
- d) Exposição fundamentada sobre a adequação da estrutura accionista à estabilidade da instituição;
- e) Declaração de compromisso de que no acto da constituição, e como condição dela, se mostrará depositado numa instituição de crédito o montante do capital social exigido por lei.
- f) Dispositivos sólidos em matéria de governo da sociedade.⁵⁸

2 - Os dispositivos sólidos em matéria de governo da sociedade devem incluir.⁵⁹

- a) Uma estrutura organizativa clara, com linhas de responsabilidade bem definidas, transparentes e coerentes;⁶⁰
- b) Processos eficazes de identificação, gestão, controlo e comunicação dos riscos a que está ou possa vir a estar exposta;⁶¹
- c) Mecanismos adequados de controlo interno, incluindo procedimentos administrativos e contabilísticos sólidos e políticas e práticas de remuneração que promovam e sejam coerentes com uma gestão sã e prudente dos riscos.⁶²

3 - Os dispositivos, procedimentos, mecanismos, políticas e práticas previstos no número anterior devem ser completos e proporcionais à natureza, nível e complexidade das actividades de cada instituição de crédito.⁶³

4 - Devem ainda ser apresentadas as seguintes informações relativas a accionistas fundadores que sejam pessoas colectivas detentoras de participações qualificadas na instituição a constituir:⁶⁴

- a) Contrato de sociedade ou estatutos e relação dos membros do órgão de administração;
- b) Balanço e contas dos últimos três anos;
- c) Relação dos sócios da pessoa colectiva participante que nesta sejam detentoras de participações qualificadas;
- d) Relação das sociedades em cujo capital a pessoa colectiva participante detenha participações qualificadas, bem como exposição ilustrativa da estrutura do grupo a que pertença.

5 - A apresentação de elementos referidos no número anterior poderá ser dispensada quando o Banco de Portugal deles já tenha conhecimento.⁶⁵

6 - O Banco de Portugal poderá solicitar aos requerentes informações complementares e levar a efeito as averiguações que considere necessárias.⁶⁶

Artigo 18.º

Filiais de instituições autorizadas no estrangeiro

1 - A autorização para constituir uma instituição de crédito que seja filial de instituição de crédito autorizada em país estrangeiro, ou que seja filial da empresa-mãe de instituição nestas condições, depende de consulta prévia à autoridade de supervisão do país em causa.⁶⁷

⁵⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁵⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁶⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁶¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁶²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁶³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁶⁴Renumerado pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁶⁵Renumerado pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

⁶⁶Renumerado pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

2 - O disposto no número anterior é igualmente aplicável quando a instituição a constituir for dominada pelas mesmas pessoas singulares ou colectivas que dominem uma instituição de crédito autorizada noutro país.⁶⁸

3 - O disposto no nº 1 é também aplicável quando a instituição a constituir for filial de empresa de seguros autorizada em país estrangeiro, ou seja filial da empresa-mãe de empresa nestas condições ou for dominada pelas mesmas pessoas singulares ou colectivas que dominem uma empresa de seguros autorizada noutro país.⁶⁹

Artigo 19.º

Decisão

1 - A decisão deve ser notificada aos interessados no prazo de seis meses a contar da recepção do pedido ou, se for o caso, a contar da recepção das informações complementares solicitadas aos requerentes, mas nunca depois de decorridos 12 meses sobre a data da entrega inicial do pedido.

2 - A falta de notificação nos prazos referidos no número anterior constitui presunção de indeferimento tácito do pedido.

Artigo 20.º

Recusa de autorização

1 - A autorização será recusada sempre que:

- a) O pedido de autorização não estiver instruído com todas as informações e documentos necessários;
- b) A instrução do pedido enfermar de inexactidões ou falsidades;
- c) A instituição a constituir não corresponder ao disposto no artigo 14.º;
- d) O Banco de Portugal não considerar demonstrado que todos os accionistas reúnem condições que garantam uma gestão sã e prudente da instituição de crédito, nos termos do disposto nos nºs 1 e 2 do artigo 103.º;⁷⁰
- e) A instituição de crédito não dispuser de meios técnicos e recursos financeiros suficientes para o tipo e volume das operações que pretenda realizar;
- f) A adequada supervisão da instituição a constituir seja inviabilizada por uma relação de proximidade entre a instituição e outras pessoas;⁷¹
- g) A adequada supervisão da instituição a constituir seja inviabilizada pelas disposições legais ou regulamentares de um país terceiro a que esteja sujeita alguma das pessoas com as quais a instituição tenha uma relação de proximidade ou por dificuldades inerentes à aplicação de tais disposições.⁷²

2 - Se o pedido estiver deficientemente instruído, o Banco de Portugal, antes de recusar a autorização, notificará os requerentes, dando-lhes prazo razoável para suprir a deficiência.

Artigo 21.º

Caducidade da autorização

1 - A autorização caduca se os requerentes a ela expressamente renunciarem ou se a instituição não iniciar a sua actividade no prazo de 12 meses.⁷³

2 - O Banco de Portugal poderá, a pedido dos interessados, prorrogar o prazo referido no número anterior por igual período.⁷⁴

3 - A autorização caduca ainda se a instituição for dissolvida, sem prejuízo da prática dos actos necessários à respectiva liquidação.

⁶⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁶⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁶⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

⁷⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

⁷¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁷² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁷³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁷⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 22.º

Revogação da autorização

1 - A autorização da instituição pode ser revogada com os seguintes fundamentos, além de outros legalmente previstos:

- a) Se tiver sido obtida por meio de falsas declarações ou outros expedientes ilícitos, independentemente das sanções penais que ao caso couberem;
- b) Se deixar de se verificar algum dos requisitos estabelecidos no artigo 14.º;
- c) Se a actividade da instituição de crédito não corresponder ao objecto estatutário autorizado;
- d) Se a instituição cessar actividade ou a reduzir para nível insignificante por período superior a 12 meses;
- e) Se se verificarem irregularidades graves na administração, organização contabilística ou fiscalização interna da instituição;
- f) Se a instituição não puder honrar os seus compromissos, em especial quanto à segurança dos fundos que lhe tiverem sido confiados;
- g) Se a instituição não cumprir as obrigações decorrentes da sua participação no Fundo de Garantia de Depósitos ou no Sistema de Indemnização aos Investidores;⁷⁵
- h) Se a instituição violar as leis e os regulamentos que disciplinam a sua actividade ou não observar as determinações do Banco de Portugal, por modo a pôr em risco os interesses dos depositantes e demais credores ou as condições normais de funcionamento do mercado monetário, financeiro ou cambial.

2 - A revogação da autorização concedida a uma instituição que tenha sucursais em outros Estados membros da Comunidade Europeia será precedida de consulta às autoridades de supervisão desses Estados, podendo, porém, em casos de extrema urgência, substituir-se a consulta por simples informação, acompanhada de justificação do recurso a este procedimento simplificado.

3 - A revogação da autorização implica dissolução e liquidação da instituição de crédito, salvo se, no caso indicado na alínea d) do nº 1, o Banco de Portugal o dispensar.⁷⁶

Artigo 23.º

Competência e forma da revogação

1 - A revogação da autorização é da competência do Banco de Portugal.

2 - A decisão de revogação deve ser fundamentada, notificada à instituição de crédito e comunicada à Comissão Europeia e às autoridades de supervisão dos Estados membros da Comunidade Europeia onde a instituição tenha sucursais ou preste serviços.⁷⁷

3 - O Banco de Portugal dará à decisão de revogação a publicidade conveniente e tomará as providências necessárias para o imediato encerramento de todos os estabelecimentos da instituição, o qual se manterá até ao início de funções dos liquidatários.

4 – *[Revogado]*

Artigo 23.º-A⁷⁸

Instrução do processo e revogação da autorização em casos especiais

No caso de instituições de crédito referidas no nº 2 do artigo 16.º, o disposto nos artigos 17.º a 23.º é aplicável com as seguintes adaptações:

- a) O pedido de autorização é entregue no Banco de Portugal;
- b) A autorização será precedida de parecer do Banco de Portugal, que poderá solicitar informações complementares e efectuar as averiguações que considere necessárias;
- c) O Banco de Portugal remeterá o seu parecer ao Ministério das Finanças no prazo de três meses;
- d) Tratando-se de instituição cujo local projectado para a sede se situe em Região Autónoma, o Banco de Portugal enviará cópia do processo e do seu parecer ao Governo Regional, que terá o prazo de um mês para se pronunciar;
- e) A revogação da autorização compete ao Ministro das Finanças, ou, existindo a delegação prevista no nº 2 do artigo 16.º, ao Banco de Portugal;

⁷⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

⁷⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁷⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁷⁸Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

- f) A revogação será precedida de audição do Banco de Portugal, se não se verificar a delegação de competência a que se refere o número anterior, e, se for caso disso, do Governo Regional competente.

Artigo 24.º
Âmbito de aplicação
[Revogado]

Artigo 25.º
Competência
[Revogado]

Artigo 26.º
Instrução do processo
[Revogado]

Artigo 27.º
Requisitos especiais da autorização
[Revogado]

Artigo 28.º
Revogação da autorização
[Revogado]

Artigo 29.º
Caixas económicas e caixas de crédito agrícola mútuo

O disposto nas alíneas b) e d) do nº 1 do artigo 14.º e no presente capítulo não é aplicável às caixas económicas e às caixas de crédito agrícola mútuo.

Artigo 29.º-A⁷⁹
Intervenção da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

- 1 - Sempre que o objecto da instituição de crédito compreender alguma actividade de intermediação de instrumentos financeiros, o Banco de Portugal, antes de decidir sobre o pedido de autorização, solicita informações à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários sobre a idoneidade dos accionistas.⁸⁰
- 2 - Se for caso disso, a Comissão prestará as aludidas informações no prazo de dois meses.
- 3 - A revogação da autorização de instituição de crédito referida no nº 1 deverá ser imediatamente comunicada à Comissão.

Artigo 29.º-B⁸¹
Intervenção do Instituto de Seguros de Portugal

- 1 - A concessão da autorização para constituir uma instituição de crédito filial de uma empresa de seguros sujeita à supervisão do Instituto de Seguros de Portugal, ou filial da empresa-mãe de uma empresa nestas condições, deve ser precedida de consulta àquela autoridade de supervisão.
- 2 - O disposto no número anterior é igualmente aplicável quando a instituição de crédito a constituir seja dominada pelas mesmas pessoas singulares ou colectivas que dominem uma empresa de seguros nas condições indicadas no número anterior.
- 3 - Se for caso disso, o Instituto de Seguros de Portugal presta as informações no prazo de dois meses.

⁷⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁸⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁸¹Aditado pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

CAPÍTULO III ADMINISTRAÇÃO E FISCALIZAÇÃO

Artigo 30.º

Idoneidade dos membros dos órgãos de administração e fiscalização

1 – Dos órgãos de administração e fiscalização de uma instituição de crédito, incluindo os membros do conselho geral e de supervisão e os administradores não executivos, apenas podem fazer parte pessoas cuja idoneidade e disponibilidade dêem garantias de gestão sã e prudente, tendo em vista, de modo particular, a segurança dos fundos confiados à instituição.⁸²

2 - Na apreciação da idoneidade deve ter-se em conta o modo como a pessoa gere habitualmente os negócios ou exerce a profissão, em especial nos aspectos que revelem incapacidade para decidir de forma ponderada e criteriosa, ou a tendência para não cumprir pontualmente as suas obrigações ou para ter comportamentos incompatíveis com a preservação da confiança do mercado.

3 - Entre outras circunstâncias atendíveis, cuja relevância o Banco de Portugal apreciará à luz das finalidades preventivas do presente artigo e dos critérios enunciados no número anterior, considera-se indiciador de falta de idoneidade:⁸³

- a) A declaração de insolvência do membro do órgão social ou a declaração de insolvência de empresa por ele dominada ou de que tenha sido administrador, director ou gerente, num e noutro caso por sentença nacional ou estrangeira;
- b) A condenação, em Portugal ou no estrangeiro, por furto, abuso de confiança, roubo, burla, extorsão, infidelidade, abuso de cartão de garantia ou de crédito, emissão de cheques sem provisão, usura, insolvência dolosa, insolvência negligente, frustração de créditos, favorecimento de credores, apropriação ilegítima de bens do sector público ou cooperativo, administração danosa em unidade económica do sector público ou cooperativo, falsificação, falsidade, suborno, corrupção, branqueamento de capitais, recepção não autorizada de depósitos ou outros fundos não reembolsáveis, prática ilícita de actos ou operações de seguros, de resseguros ou de gestão de fundos de pensões, abuso de informação, manipulação do mercado de valores mobiliários ou pelos crimes previstos no Código das Sociedades Comerciais;
- c) A condenação, em Portugal ou no estrangeiro, pela prática de infracções às regras legais ou regulamentares que regem a actividade das instituições de crédito, sociedades financeiras ou instituições financeiras, das sociedades gestoras de fundos de pensões e do mercado de valores mobiliários, bem como a actividade seguradora ou resseguradora e a actividade de mediação de seguros ou resseguros.

4 - O Banco de Portugal, para efeitos do presente artigo, troca informações com o Instituto de Seguros de Portugal e com a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, bem como com as autoridades de supervisão referidas no artigo 18.º⁸⁴

5 - Para efeitos do presente artigo, considera-se verificada a idoneidade dos membros dos órgãos de administração e de fiscalização que se encontrem registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários ou do Instituto de Seguros de Portugal, quando esse registo esteja sujeito a exigências de controlo da idoneidade, a menos que factos supervenientes à data do referido registo conduzam o Banco de Portugal a pronunciar-se em sentido contrário.⁸⁵

Artigo 31.º

Qualificação profissional⁸⁶

1 - Os membros do órgão de administração a quem caiba assegurar a gestão corrente da instituição de crédito e os revisores oficiais de contas que integrem o órgão de fiscalização devem possuir qualificação adequada, nomeadamente através de habilitação académica ou experiência profissional.⁸⁷

2 - Presume-se existir qualificação adequada através de experiência profissional quando a pessoa em causa tenha previamente exercido, de forma competente, funções de responsabilidade no domínio financeiro.⁸⁸

⁸²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁸³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁸⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

⁸⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁸⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁸⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁸⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

3 - A duração da experiência anterior e a natureza e o grau de responsabilidade das funções previamente exercidas devem estar em consonância com as características e dimensão da instituição de crédito de que se trate.

4 - A verificação do preenchimento do requisito de experiência adequada pode ser objecto de um processo de consulta prévia junto da autoridade competente.

Artigo 32.º

Falta de requisitos dos órgãos de administração ou fiscalização

1 - Se por qualquer motivo deixarem de estar preenchidos os requisitos legais ou estatutários do normal funcionamento do órgão de administração ou fiscalização, o Banco de Portugal fixará prazo para ser alterada a composição do órgão em causa.

2 - Não sendo regularizada a situação no prazo fixado, poderá ser revogada a autorização nos termos do artigo 22.º

Artigo 33.º

Acumulação de cargos

1 - O Banco de Portugal pode opor-se a que os membros dos órgãos de administração e do conselho geral e de supervisão das instituições de crédito exerçam funções de administração noutras sociedades, se entender que a acumulação é susceptível de prejudicar o exercício das funções que o interessado já desempenhe, nomeadamente por existirem riscos graves de conflito de interesses, ou, tratando-se de pessoas a quem caiba a gestão corrente da instituição, por não se verificar disponibilidade suficiente para o exercício do cargo.⁸⁹

2 - O disposto no número anterior não se aplica ao exercício cumulativo de cargos em órgãos de administração ou no conselho geral e de supervisão de instituições de crédito ou outras entidades que estejam incluídas no mesmo perímetro de supervisão em base consolidada.⁹⁰

3 - No caso de funções a exercer em entidade sujeita a registo no Banco de Portugal, o poder de oposição exerce-se no âmbito do processo de registo regulado no artigo 69.º; nos demais casos, os interessados deverão comunicar ao Banco de Portugal a sua pretensão com a antecedência mínima de 30 dias sobre a data prevista para o início das novas funções, entendendo-se, na falta de decisão dentro desse prazo, que o Banco de Portugal não se opõe à acumulação.⁹¹

CAPÍTULO IV

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E DISSOLUÇÃO⁹²

Artigo 34.º

Alterações estatutárias em geral

1 - Estão sujeitas a prévia autorização do Banco de Portugal as alterações dos contratos de sociedade das instituições de crédito relativas aos aspectos seguintes:

- a) Firma ou denominação;
- b) Objecto;
- c) Local da sede, salvo se a mudança ocorrer dentro do mesmo concelho ou para concelho limítrofe;
- d) Capital social, quando se trate de redução;
- e) Criação de categorias de acções ou alteração das categorias existentes;
- f) Estrutura da administração ou da fiscalização;
- g) Limitação dos poderes dos órgãos de administração ou de fiscalização;
- h) Dissolução.

2 - As alterações do objecto que impliquem mudança do tipo de instituição estão sujeitas ao regime definido nos capítulos I e II do presente título, considerando-se autorizadas as restantes alterações se, no prazo de 30 dias a contar da data em que receber o respectivo pedido, o Banco de Portugal nada objectar.

⁸⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁹⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁹¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 35.º
Fusão e cisão

- 1 - A fusão de instituições de crédito, entre si ou com sociedades financeiras, depende de autorização prévia do Banco de Portugal.
- 2 - Depende igualmente de autorização prévia do Banco de Portugal a cisão de instituições de crédito.
- 3 - Aplicar-se-á, sendo o caso disso, o regime definido nos capítulos I e II do presente título.

Artigo 35.º- A⁹³
Dissolução voluntária

- 1 - Deve ser comunicado ao Banco de Portugal qualquer projecto de dissolução voluntária de uma instituição de crédito, com a antecedência mínima de 90 dias em relação à data da sua efectivação.
- 2 - O disposto no número anterior é aplicável aos projectos de encerramento de sucursais de instituições de crédito com sede em países não membros da Comunidade Europeia.

TÍTULO III
ACTIVIDADE NO ESTRANGEIRO DE INSTITUIÇÕES
DE CRÉDITO COM SEDE EM PORTUGAL

CAPÍTULO I
ESTABELECIMENTO DE SUCURSAIS E FILIAIS⁹⁴

Artigo 36.º
Requisitos do estabelecimento em país da Comunidade Europeia

- 1 - A instituição de crédito com sede em Portugal que pretenda estabelecer sucursal em Estado membro da Comunidade Europeia deve notificar previamente desse facto o Banco de Portugal, especificando os seguintes elementos:
 - a) País onde se propõe estabelecer a sucursal;
 - b) Programa de actividades, no qual sejam indicados, nomeadamente, o tipo de operações a realizar e a estrutura de organização da sucursal;
 - c) Endereço da sucursal no país de acolhimento;
 - d) Identificação dos responsáveis pela sucursal.
- 2 - A gestão corrente da sucursal deve ser confiada a um mínimo de dois gerentes, sujeitos a todos os requisitos exigidos aos membros do órgão de administração das instituições de crédito.

Artigo 37.º
Apreciação pelo Banco de Portugal

- 1 - No prazo de três meses a contar da recepção das informações referidas no artigo anterior, o Banco de Portugal comunicá-las-á à autoridade de supervisão do país de acolhimento, certificando também que as operações projectadas estão compreendidas na autorização, e informará do facto a instituição interessada.
- 2 - Será igualmente comunicado o montante dos fundos próprios e o rácio de solvabilidade da instituição, bem como uma descrição pormenorizada do sistema de garantia de depósitos de que a mesma instituição participe e que assegure a protecção dos depositantes da sucursal.
- 3 - Sempre que o programa de actividades compreender alguma actividade de intermediação de instrumentos financeiros, o Banco de Portugal, antes da comunicação à autoridade de supervisão do país de acolhimento, solicita parecer à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, devendo esta entidade pronunciar-se no prazo de um mês.⁹⁵

⁹³Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁹⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

Artigo 38.º
Recusa de comunicação

- 1 - Se existirem dúvidas fundadas sobre a adequação das estruturas administrativas ou da situação financeira da instituição, o Banco de Portugal recusará a comunicação.
- 2 - A decisão de recusa deve ser fundamentada e notificada à instituição interessada, no prazo referido no nº 1 do artigo anterior.⁹⁶
- 3 - Se o Banco de Portugal não proceder à comunicação no prazo referido no nº 1 do artigo anterior, presume-se que foi recusada a comunicação.
- 4 - Serão comunicados à Comissão Europeia o número e a natureza dos casos em que tenha havido recusa.⁹⁷

Artigo 39.º
Âmbito da actividade

Observado o disposto nos artigos anteriores, a sucursal pode efectuar no país de acolhimento as operações constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, que a instituição esteja autorizada a efectuar em Portugal e que estejam mencionadas no programa de actividades referido na alínea b) do nº 1 do artigo 36.º⁹⁸

Artigo 40.º
Alteração dos elementos comunicados

- 1 - Em caso de modificação de alguns dos elementos referidos nas alíneas b), c) e d) do nº 1 do artigo 36.º ou do sistema de garantia referido no nº 2 do artigo 37.º, a instituição comunicá-la-á, por escrito, ao Banco de Portugal e à autoridade de supervisão do país onde tiver estabelecido a sucursal.
- 2 - É aplicável o disposto nos artigos 37.º e 38.º, reduzindo-se para um mês e para 15 dias os prazos previstos, respectivamente, no nº 1 e 3 do artigo 37.º⁹⁹

Artigo 40.º-A¹⁰⁰
Supervisão de sucursais significativas

- 1 - Quando uma sucursal de uma instituição de crédito com sede em Portugal seja considerada como significativa, o Banco de Portugal deve comunicar às autoridades competentes do Estado membro de acolhimento onde esteja estabelecida essa sucursal as seguintes informações essenciais para o exercício das funções de supervisão:
 - a) Qualquer evolução negativa na situação da instituição de crédito ou outras entidades do grupo susceptível de afectar significativamente a instituição de crédito;
 - b) Sanções importantes e providências extraordinárias adoptadas pelo Banco de Portugal, incluindo a imposição de requisitos adicionais de fundos próprios, nos termos do artigo 116.º-C, e de limites à utilização do método de medição avançada (AMA) para o cálculo dos requisitos de fundos próprios.
- 2 - O Banco de Portugal exerce as competências referidas na alínea c) do nº 1 do artigo 135.º-A, em cooperação com as autoridades competentes do Estado membro de acolhimento.
- 3 - É aplicável, com as devidas adaptações, o disposto no nº 1 do artigo 137.º-A.
- 4 - Sem prejuízo do disposto no artigo 135.º-B, o Banco de Portugal, na qualidade de autoridade responsável pelo exercício da supervisão de uma instituição de crédito com sucursais significativas noutros Estados membros, deve estabelecer e presidir a um colégio de autoridades de supervisão destinado a facilitar a cooperação ao abrigo dos nºs 1 a 3 do presente artigo, sendo aplicável, com as devidas adaptações, o disposto nos nºs 4, 6 e 7 do artigo 135.º-B.

⁹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁹⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 319/2002.

⁹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

⁹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹⁰⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

Artigo 41.º
Âmbito de aplicação

O disposto nos artigos 36.º a 40.º não é aplicável às caixas de crédito agrícola mútuo nem às caixas económicas que não revistam a forma de sociedade anónima, com excepção da Caixa Económica Montepio Geral.¹⁰¹

Artigo 42.º
Sucursais em países terceiros

1 - As instituições de crédito com sede em Portugal que pretendam estabelecer sucursais em países que não sejam membros da Comunidade Europeia observarão o disposto no artigo 36.º e no presente artigo.

2 - O Banco de Portugal poderá recusar a pretensão com fundado motivo, nomeadamente por as estruturas administrativas ou a situação financeira da instituição serem inadequadas ao projecto.

3 - A decisão será tomada no prazo de três meses, entendendo-se, em caso de silêncio que a pretensão foi recusada.

4 - A decisão de recusa deve ser fundamentada e notificada à instituição interessada.

5 - A sucursal não poderá efectuar operações que a instituição não esteja autorizada a realizar em Portugal ou que não constem do programa de actividades referido na alínea b) do nº 1 do artigo 36.º

Artigo 42.º- A¹⁰²
Filiais em países terceiros

1 - As instituições de crédito com sede em Portugal que pretendam constituir quaisquer filiais em países que não sejam membros da Comunidade Europeia devem comunicar previamente os seus projectos ao Banco de Portugal, nos termos a definir por aviso.

2 - O Banco de Portugal poderá recusar a pretensão com fundado motivo, nomeadamente por a situação financeira da instituição ser inadequada ao projecto.

3 - A decisão será tomada no prazo de três meses, entendendo-se, em caso de silêncio, que a pretensão foi recusada.

CAPÍTULO II
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Artigo 43.º
Prestação de serviços em países comunitários

1 - A instituição de crédito com sede em Portugal que pretenda iniciar noutro Estado membro da União Europeia prestação de serviços constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, que esteja autorizada a efectuar em Portugal e que não sejam prestados por meio de estabelecimento permanente que possua no país de residência do destinatário da prestação deve notificar previamente o Banco de Portugal, especificando as actividades que se propõe exercer nesse Estado.¹⁰³

2 - No prazo máximo de um mês a contar da notificação referida no número anterior, o Banco de Portugal comunicá-la-á à autoridade de supervisão do Estado de acolhimento, certificando também que as operações projectadas estão compreendidas na autorização.

3 - A prestação de serviços referida no presente artigo deve fazer-se de harmonia com as normas reguladoras das operações sobre divisas.

¹⁰¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

¹⁰² Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁰³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

CAPÍTULO III¹⁰⁴
AQUISIÇÃO DE PARTICIPAÇÕES QUALIFICADAS¹⁰⁵

Artigo 43.º- A¹⁰⁶
Participações qualificadas em empresas com sede no estrangeiro

As instituições de crédito com sede em Portugal que pretendam adquirir, directa ou indirectamente, participações em instituições de crédito com sede no estrangeiro ou em instituições financeiras que representem 10% ou mais do capital social da entidade participada ou 2% ou mais do capital social da instituição participante devem comunicar previamente os seus projectos ao Banco de Portugal, nos termos a definir por aviso.

TÍTULO IV
ACTIVIDADE EM PORTUGAL DE INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO
COM SEDE NO ESTRANGEIRO

CAPÍTULO I
PRINCÍPIOS GERAIS

Artigo 44.º
Aplicação da lei portuguesa

A actividade em território português de instituições de crédito com sede no estrangeiro deve observar a lei portuguesa, designadamente as normas reguladoras das operações com o exterior e das operações sobre divisas.

Artigo 45.º
Gerência

Os gerentes das sucursais ou dos escritórios de representação que as instituições de crédito que não estejam autorizadas em outros Estados membros da Comunidade Europeia mantenham em Portugal estão sujeitos a todos os requisitos de idoneidade e experiência que a lei estabelece para os membros do órgão de administração das instituições de crédito com sede em Portugal.

Artigo 46.º
Uso de firma ou denominação

1 - As instituições de crédito com sede no estrangeiro estabelecidas em Portugal poderão usar a firma ou denominação que utilizam no país de origem.

2 - Se esse uso for susceptível de induzir o público em erro quanto às operações que as instituições de crédito podem praticar, ou de fazer confundir as firmas ou denominações com outras que gozem de protecção em Portugal, o Banco de Portugal determinará que a firma ou denominação seja aditada uma menção explicativa apta a prevenir equívocos.

3 - Na actividade em Portugal, as instituições de crédito com sede em países da Comunidade Europeia e não estabelecidas em Portugal poderão usar a sua firma ou denominação de origem, desde que não se suscitem dúvidas quanto ao regime que lhes é aplicável e sem prejuízo do disposto no nº 2.

4 – *[Revogado]*

¹⁰⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁰⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁰⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 47.º
Revogação e caducidade da autorização no país de origem

Se o Banco de Portugal for informado de que no país de origem foi revogada ou caducou a autorização de instituição de crédito que disponha de sucursal em território português ou aqui preste serviços, tomará as providências apropriadas para impedir que a entidade em causa inicie novas operações e para salvaguardar os interesses dos depositantes e de outros credores.

CAPÍTULO II
SUCURSAIS

SECÇÃO I
REGIME GERAL

ARTIGO 48.º
Âmbito de aplicação

O disposto na presente secção aplica-se ao estabelecimento em Portugal de sucursais de instituições de crédito autorizadas noutros Estados membros da Comunidade Europeia e sujeitas à supervisão das respectivas autoridades.

Artigo 49.º
Requisitos do estabelecimento

1 - É condição do estabelecimento da sucursal que o Banco de Portugal receba, da autoridade de supervisão do país de origem, uma comunicação da qual constem:

- a) Programa de actividades, no qual sejam indicados, nomeadamente, o tipo de operações a efectuar e estrutura de organização da sucursal e, bem assim, certificado de que tais operações estão compreendidas na autorização da instituição de crédito;
- b) Endereço da sucursal em Portugal;
- c) Identificação dos responsáveis pela sucursal;
- d) Montante dos fundos próprios da instituição de crédito;
- e) Rácio de solvabilidade da instituição de crédito;
- f) Descrição pormenorizada do sistema de garantia de depósitos de que a instituição de crédito participe e que assegure a protecção dos depositantes da sucursal;
- g) Descrição pormenorizada do Sistema de Indemnização aos Investidores de que a instituição de crédito participe e que assegure a protecção dos investidores clientes da sucursal.¹⁰⁷

2 - A gerência da sucursal deve ser confiada a uma direcção com o mínimo de dois gerentes com poderes bastantes para tratar e resolver definitivamente, no País, todos os assuntos que respeitem à sua actividade.

Artigo 50.º
Organização da supervisão

1 - Recebida a comunicação mencionada no artigo anterior, o Banco de Portugal disporá do prazo de dois meses para organizar a supervisão da sucursal relativamente às matérias da sua competência, após o que notificará a instituição de crédito da habilitação para estabelecer a sucursal, assinalando, se for caso disso, as condições em que, por razões de interesse geral, a sucursal deve exercer a sua actividade em Portugal.

2 - Tendo recebido a notificação do Banco de Portugal, ou, em caso de silêncio deste, decorrido o prazo previsto no número anterior, a sucursal pode estabelecer-se e, cumprido o disposto em matéria de registo, iniciar a sua actividade.

¹⁰⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

Artigo 51.º
Comunicação de alterações

- 1 - A instituição de crédito comunicará, por escrito, ao Banco de Portugal, com a antecedência mínima de um mês, qualquer alteração dos elementos referidos nas alíneas a), b), c) e f) do artigo 49.º
- 2 - É aplicável o disposto no n.º 1 do artigo anterior, reduzindo-se para um mês o prazo aí previsto.

Artigo 52.º
Operações permitidas

Observado que seja o disposto nos artigos anteriores, a sucursal pode efectuar em Portugal as operações constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, que a instituição de crédito esteja autorizada a realizar no seu país de origem e que constem do programa de actividades referido na alínea a) do nº 1 do artigo 49.º¹⁰⁸

Artigo 53.º
Irregularidades

- 1 - Quando se verificar que uma sucursal não observa as normas portuguesas relativas à supervisão da liquidez, à execução da política monetária ou ao dever de informação sobre operações efectuadas em território português, o Banco de Portugal determinar-lhe-á que ponha termo à irregularidade.
- 2 - Se a sucursal ou a instituição de crédito não adoptarem as medidas necessárias, o Banco de Portugal informará de tal facto a autoridade de supervisão do país de origem e solicitar-lhe-á que, com a maior brevidade, tome as providências apropriadas.
- 3 - Se a autoridade de supervisão do país de origem não tomar as providências solicitadas, ou estas forem inadequadas e a sucursal persistir na violação das normas aplicáveis, o Banco de Portugal poderá, após informar desse facto a autoridade de supervisão do país de origem, tomar as providências que entenda convenientes para prevenir ou reprimir novas irregularidades, designadamente obstando a que a sucursal inicie novas operações em Portugal.
- 4 - Serão comunicados à Comissão Europeia o número e a natureza dos casos em que tenham sido tomadas providências nos termos do número anterior.
- 5 - Em caso de urgência, o Banco de Portugal pode, antes de encetar o procedimento previsto nos números anteriores, tomar todas as providências cautelares indispensáveis à protecção dos interesses dos depositantes, dos investidores ou de outras pessoas a quem a sucursal preste serviços, dando conhecimento dessas providências, com a maior brevidade, à autoridade de supervisão do país de origem e à Comissão Europeia.
- 6 - O disposto nos números anteriores não obsta a que as autoridades portuguesas competentes tomem todas as providências preventivas ou repressivas de infracções às normas referidas no nº 1, ou a outras normas determinadas por razões de interesse geral.
- 7 - Nos recursos interpostos das decisões tomadas nos termos deste artigo presume-se, até prova em contrário, que a suspensão da eficácia determina grave lesão do interesse público.

Artigo 54.º
Responsabilidade por dívidas

- 1 - Por obrigações assumidas em outros países pela instituição de crédito poderá responder o activo da sucursal, mas apenas depois de satisfeitas todas as obrigações contraídas em Portugal.
- 2 - A decisão de autoridade estrangeira que decretar a falência ou a liquidação da instituição de crédito só se aplicará às sucursais que ela tenha em Portugal, ainda quando revista pelos tribunais portugueses, depois de cumprido o disposto no número anterior.

¹⁰⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

Artigo 55.º
Contabilidade e escrituração

A instituição de crédito manterá centralizada na primeira sucursal que haja estabelecido no País toda a contabilidade específica das operações realizadas em Portugal, sendo obrigatório o uso da língua portuguesa na escrituração dos livros.

Artigo 56.º
Associações empresariais

As instituições de crédito autorizadas noutros Estados membros da Comunidade Europeia e que disponham de sucursal no País podem ser membros de associações empresariais portuguesas do respectivo sector, nos mesmos termos e com os mesmos direitos e obrigações das entidades equivalentes com sede em Portugal, incluindo o de integrarem os respectivos corpos sociais.

Artigo 56.º-A¹⁰⁹
Sucursal significativa

- 1 - O Banco de Portugal pode solicitar à autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada, ou às autoridades competentes do Estado membro de origem, que uma sucursal estabelecida em Portugal de uma instituição de crédito autorizada noutro Estado membro da União Europeia seja considerada significativa.
- 2 - O pedido deve conter as razões das quais decorre a importância da sucursal, designadamente:
 - a) Se a quota de mercado da sucursal, quanto aos depósitos, excede 2 % em Portugal;
 - b) O impacte provável de uma suspensão ou encerramento das operações da instituição de crédito na liquidez do mercado e nos sistemas de pagamento, compensação e liquidação em Portugal; e
 - c) A dimensão e a importância da sucursal em termos de número de clientes no contexto do sistema bancário ou financeiro português.
- 3 - O Banco de Portugal e a autoridade competente do Estado membro de origem, bem como a autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada, caso exista, devem empreender os esforços necessários para tomar uma decisão conjunta sobre a qualificação de uma sucursal como significativa.
- 4 - Se não for alcançada uma decisão conjunta no prazo de dois meses a contar da recepção do pedido previsto no nº 1, o Banco de Portugal deve tomar a sua própria decisão, num novo prazo de dois meses, sobre a qualificação da sucursal como significativa.
- 5 - Ao tomar a decisão prevista no número anterior, o Banco de Portugal deve ter em conta as opiniões e as reservas da autoridade competente do Estado membro de origem e, caso exista, da autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada.
- 6 - As decisões previstas nos nºs 3 a 5 do presente artigo devem ser devidamente fundamentadas e constar de documento escrito, devem ser transmitidas às autoridades competentes interessadas e devem ser reconhecidas como vinculativas e aplicadas pelas autoridades competentes nos Estados membros da União Europeia em questão.
- 7 - A designação de uma sucursal como significativa não afecta os direitos e as responsabilidades de supervisão das autoridades competentes.
- 8 - O disposto nos números anteriores é igualmente aplicável, com as necessárias adaptações, aos pedidos apresentados ao Banco de Portugal pelas autoridades competentes de um Estado membro de acolhimento para a qualificação de uma sucursal de uma instituição de crédito sujeita à supervisão do Banco de Portugal como significativa.

¹⁰⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

SECÇÃO II REGIME ESPECIAL

Artigo 57.º Disposições aplicáveis

O estabelecimento em Portugal de sucursais de instituições de crédito não compreendidas no artigo 48.º fica sujeito ao disposto na presente secção, no artigo 16.º, no nº 3 do artigo 17.º, nos artigos 19.º, 21.º e 22.º, nas alíneas b) a f) do artigo 23.º-A, no nº 2 do artigo 49.º e nos artigos 54.º e 55.º¹¹⁰

Artigo 58.º Autorização

1 - O estabelecimento da sucursal fica dependente de autorização a ser concedida, caso a caso, pelo Ministro das Finanças, podendo esta competência ser delegada no Banco de Portugal.¹¹¹

2 - O pedido da autorização é entregue no Banco de Portugal, instruído com os elementos referidos no nº 1 do artigo 49.º e, ainda, com os seguintes:

- a) Demonstração da possibilidade de a sucursal garantir a segurança dos fundos que lhe forem confiados, bem como da suficiência de meios técnicos e recursos financeiros relativamente ao tipo e volume das operações que pretenda realizar;
- b) Indicação da implantação geográfica projectada para a sucursal;
- c) Contas previsionais para cada um dos primeiros três anos de actividade da sucursal;
- d) Cópia do contrato de sociedade da instituição de crédito;
- e) Declaração de compromisso de que efectuará o depósito referido no nº 2 do artigo seguinte.

3 - A autorização pode ser recusada nos casos referidos nas alíneas a), b) e e) do nº 1 do artigo 20.º, bem como se o Banco de Portugal considerar insuficiente o sistema de supervisão a que a instituição de crédito estiver sujeita.¹¹²

4 - O Banco de Portugal notifica a Comissão Europeia e o Comité Bancário Europeu das autorizações concedidas ao abrigo do disposto no nº 1 deste artigo.¹¹³

Artigo 59.º Capital afecto

1 - Às operações a realizar pela sucursal deve ser afecto o capital adequado à garantia dessas operações e não inferior ao mínimo previsto na lei portuguesa para instituições de crédito de tipo equivalente com sede em Portugal.

2 - O capital deve ser depositado numa instituição de crédito antes de efectuado o registo da sucursal no Banco de Portugal.

3 - A sucursal deve aplicar em Portugal a importância do capital afecto às suas operações no País, bem como as reservas constituídas e os depósitos e outros recursos aqui obtidos.

4 - A instituição de crédito responderá pelas operações realizadas pela sua sucursal em Portugal.

CAPÍTULO III PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Artigo 60.º Liberdade de prestação de serviços

As instituições de crédito referidas no artigo 48.º e autorizadas a prestar no seu país de origem os serviços constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de

¹¹⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹¹¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹¹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹¹³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

Junho, podem prestar esses serviços em território português, ainda que não possuam estabelecimento em Portugal.¹¹⁴

Artigo 61.º **Requisitos**

- 1 - É condição do início da prestação de serviços no País que o Banco de Portugal receba, da autoridade de supervisão do país de origem, uma comunicação da qual constem as operações que a instituição se propõe realizar em Portugal, bem como a certificação de que tais operações estão compreendidas na autorização do país de origem.
- 2 - O Banco de Portugal pode determinar que as entidades a que a presente secção se refere esclareçam o público quanto ao seu estatuto, características, principais elementos de actividade e situação financeira.
- 3 - É aplicável, com as devidas adaptações, o disposto no artigo 53.º

CAPÍTULO IV **ESCRITÓRIOS DE REPRESENTAÇÃO**

Artigo 62.º **Registo**

- 1 - A instalação e o funcionamento em Portugal de escritórios de representação de instituições de crédito com sede no estrangeiro dependem, sem prejuízo da legislação aplicável em matéria de registo comercial, de registo prévio no Banco de Portugal, mediante apresentação de certificado emitido pelas autoridades de supervisão do país de origem, e que especifique o regime da instituição por referência à lei que lhe é aplicável.
- 2 - O início de actividade dos escritórios de representação deve ter lugar nos três meses seguintes ao registo no Banco de Portugal, podendo este, se houver motivo fundado, prorrogar o prazo por igual período.

Artigo 63.º **Âmbito de actividade**

- 1 - A actividade dos escritórios de representação decorre na estrita dependência das instituições de crédito que representam, apenas lhes sendo permitido zelar pelos interesses dessas instituições em Portugal e informar sobre a realização de operações em que elas se proponham participar.
- 2 - É especialmente vedado aos escritórios de representação:
 - a) Realizar directamente operações que se integrem no âmbito de actividade das instituições de crédito;
 - b) Adquirir acções ou partes de capital de quaisquer sociedades nacionais;
 - c) Adquirir imóveis que não sejam os indispensáveis à sua instalação e funcionamento.

Artigo 64.º **Gerência**

Os gerentes de escritórios de representação devem dispor de poderes bastantes para tratar e resolver definitivamente, no País, todos os assuntos que respeitem à sua actividade.

¹¹⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

TÍTULO V REGISTO

Artigo 65.º Sujeição a registo

1 - As instituições de crédito não podem iniciar a sua actividade enquanto não se encontrarem inscritas em registo especial no Banco de Portugal.

2 - No caso de o objecto das instituições de crédito incluir o exercício de actividades de intermediação de instrumentos financeiros, o Banco de Portugal comunica e disponibiliza à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários o registo referido no número anterior e os respectivos averbamentos, alterações ou cancelamentos.¹¹⁵

Artigo 66.º Elementos sujeitos a registo

O registo das instituições de crédito com sede em Portugal abrangerá os seguintes elementos:

- a) Firma ou denominação;
- b) Objecto;
- c) Data da constituição;
- d) Lugar da sede;
- e) Capital social;
- f) Capital realizado;
- g) Identificação de accionistas detentores de participações qualificadas;
- h) Identificação dos membros dos órgãos de administração, de fiscalização e da mesa da assembleia geral;
- i) Delegações de poderes de gestão;
- j) Data do início da actividade;
- l) Lugar e data da criação de filiais, sucursais e agências;
- m) Identificação dos gerentes das sucursais estabelecidas no estrangeiro;
- n) Acordos parassociais referidos no artigo 111.º;
- o) Alterações que se verifiquem nos elementos constantes das alíneas anteriores.

Artigo 67.º Instituições autorizadas no estrangeiro

O registo das instituições de crédito autorizadas em país estrangeiro e que disponham de sucursal ou escritório de representação em Portugal abrangerá os seguintes elementos:

- a) Firma ou denominação;
- b) Data a partir da qual pode estabelecer-se em Portugal;
- c) Lugar da sede;
- d) Lugar das sucursais, agências e escritórios de representação em Portugal;
- e) Capital afecto às operações a efectuar em Portugal, quando exigível;
- f) Operações que a instituição pode efectuar no país de origem e operações que pretende exercer em Portugal;
- g) Identificação dos gerentes das sucursais e dos escritórios de representação;
- h) Alterações que se verifiquem nos elementos referidos nas alíneas anteriores.

Artigo 68.º Instituições não estabelecidas em Portugal

O Banco de Portugal publicará uma lista das instituições de crédito e instituições financeiras com sede em países da Comunidade Europeia e não estabelecidas em Portugal, habilitadas a prestar serviços no País.¹¹⁶

¹¹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹¹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 69.º
Registo dos membros dos órgãos de administração e fiscalização

- 1 - O registo dos membros dos órgãos de administração e fiscalização, incluindo os que integrem o conselho geral e de supervisão e os administradores não executivos, deve ser solicitado, após a respectiva designação, mediante requerimento da instituição de crédito.¹¹⁷
- 2 - Poderá a instituição de crédito, ou qualquer interessado, solicitar o registo provisório antes da designação, devendo a conversão do registo em definitivo ser requerida no prazo de 30 dias a contar da designação, sob pena de caducidade.¹¹⁸
- 3 - A efectivação do registo, provisório ou definitivo, no Banco de Portugal é condição necessária para o exercício das funções referidas no nº 1.¹¹⁹
- 4 - Em caso de recondução, será esta averbada no registo, a requerimento da instituição de crédito.¹²⁰
- 5 - A falta de idoneidade, experiência ou disponibilidade dos membros do órgão de administração ou fiscalização é fundamento de recusa do registo.¹²¹
- 6 - A recusa do registo com fundamento em falta de idoneidade, experiência ou disponibilidade dos membros do órgão de administração ou fiscalização será comunicada aos interessados e à instituição de crédito.¹²²
- 7 - A falta de registo não determina a invalidade dos actos praticados pela pessoa em causa no exercício das suas funções.
- 8 - O disposto nos números anteriores aplica-se, com as necessárias adaptações, aos gerentes das sucursais e dos escritórios de representação referido no artigo 45.º
- 9 - Sempre que o objectivo da instituição de crédito compreender alguma actividade de intermediação em instrumentos financeiros, o Banco de Portugal, antes de decidir, solicita informações à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, devendo a Comissão, se for caso disso, prestar as referidas informações no prazo de 15 dias.¹²³

Artigo 70.º
Factos supervenientes

- 1 - As instituições de crédito comunicarão ao Banco de Portugal, logo que deles tomem conhecimento, factos referidos no nº 3 do artigo 30.º que sejam supervenientes ao registo da designação e que digam respeito a qualquer das pessoas referidas no nº 1 do mesmo artigo.
- 2 - Dizem-se supervenientes tanto os factos ocorridos posteriormente ao registo como os factos anteriores de que só haja conhecimento depois de efectuado o registo.
- 3 - O dever estabelecido no nº 1 considera-se suprido se a comunicação for feita pelas próprias pessoas a quem os factos respeitarem.
- 4 - Se o Banco de Portugal concluir não estarem satisfeitos os requisitos de idoneidade exigidos para o exercício do cargo, cancelará o respectivo registo e comunicará a sua decisão às pessoas em causa e à instituição de crédito, a qual tomará as medidas adequadas para que aquelas cessem imediatamente funções.
- 5 - O registo será sempre cancelado quando se verifique que foi obtido por meio de falsas declarações ou outros expedientes ilícitos, independentemente das sanções penais que ao caso couberem.
- 6 - O disposto no presente artigo aplica-se, com as necessárias adaptações, aos gerentes de sucursais e de escritórios de representação referidos no artigo 45.º¹²⁴
- 7 - É aplicável o disposto nos nºs 6 e 7 do artigo anterior.¹²⁵

¹¹⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

¹¹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹¹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹²⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 71.º
Prazos, informações complementares e certidões

1 - Salvo o disposto no número seguinte, o prazo para requerer qualquer registo é de 30 dias a contar da data em que os factos a registar tiverem ocorrido.¹²⁶

2 - Não estão sujeitos a prazo o registo inicial das instituições de crédito, o da habilitação para o estabelecimento em Portugal de entidades com sede no estrangeiro e os previstos no artigo 69.º, bem como quaisquer outros sem efectivação dos quais não seja permitido o exercício da actividade ou das funções em causa.¹²⁷

3 - Quando o requerimento ou a documentação apresentada contiverem insuficiências ou irregularidades que possam ser supridas pelos interessados, estes serão notificados para as suprirem em prazo razoável, sob pena de, não o fazendo, ser recusado o registo.

4 - O registo considera-se efectuado se o Banco de Portugal nada objectar no prazo de 30 dias a contar da data em que receber o pedido devidamente instruído, ou, se tiver solicitado informações complementares, no prazo de 30 dias após a recepção destas.

5 - Do registo serão passadas certidões a quem demonstre interesse legítimo.

Artigo 72.º
Recusa de registo

Além de outros fundamentos legalmente previstos, o registo será recusado nos seguintes casos:

- a) Quando for manifesto que o facto não está titulado nos documentos apresentados;
- b) Quando se verifique que o facto constante do documento já está registado ou não está sujeito a registo;
- c) Quando falte qualquer autorização legalmente exigida;
- d) Quando for manifesta a nulidade do facto;
- e) Quando se verifique que não está preenchida alguma das condições de que depende a autorização necessária para a constituição da instituição ou para o exercício da actividade, nomeadamente quando algum dos membros do órgão de administração ou de fiscalização não satisfaça os requisitos de idoneidade, experiência ou disponibilidade legalmente exigidos, bem como quando haja fundamento para oposição nos termos do artigo 33.º e no caso previsto no nº 10 do artigo 105.º¹²⁸

TÍTULO VI
SUPERVISÃO COMPORTAMENTAL¹²⁹

CAPÍTULO I
REGRAS DE CONDUTA¹³⁰

Artigo 73.º
Competência técnica

As instituições de crédito devem assegurar, em todas as actividades que exerçam, elevados níveis de competência técnica, garantindo que a sua organização empresarial funcione com os meios humanos e materiais adequados a assegurar condições apropriadas de qualidade e eficiência.¹³¹

Artigo 74.º
Outros deveres de conduta

Os administradores e os empregados das instituições de crédito devem proceder, tanto nas relações com os clientes como nas relações com outras instituições, com diligência, neutralidade, lealdade e discrição e respeito consciencioso dos interesses que lhes estão confiados.¹³²

¹²⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹²⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

Artigo 75.º
Critério de diligência

Os membros dos órgãos de administração das instituições de crédito, bem como as pessoas que nelas exerçam cargos de direcção, gerência, chefia ou similares, devem proceder nas suas funções com a diligência de um gestor criterioso e ordenado, de acordo com o princípio da repartição de riscos e da segurança das aplicações e ter em conta o interesse dos depositantes, dos investidores, dos demais credores e de todos os clientes em geral.¹³³

Artigo 76.º
Poderes do Banco de Portugal

1 - O Banco de Portugal poderá estabelecer, por aviso, regras de conduta que considere necessárias para complementar e desenvolver as fixadas no presente diploma.¹³⁴

2 - Com vista a assegurar o cumprimento das regras de conduta previstas neste Regime Geral e em diplomas complementares, o Banco de Portugal pode, nomeadamente, emitir recomendações e determinações específicas, bem como aplicar coimas e respectivas sanções acessórias, no quadro geral dos procedimentos previstos no artigo 116.º¹³⁵

3 - As disposições do presente título não prejudicam os poderes atribuídos à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários pelo Código dos Valores Mobiliários.¹³⁶

CAPÍTULO II
RELAÇÕES COM OS CLIENTES¹³⁷

Artigo 77.º
Dever de informação e de assistência¹³⁸

1 - As instituições de crédito devem informar com clareza os clientes sobre a remuneração que oferecem pelos fundos recebidos e os elementos caracterizadores dos produtos oferecidos, bem como sobre o preço dos serviços prestados e outros encargos a suportar pelos clientes.¹³⁹

2 - Em particular, no âmbito da concessão de crédito ao consumo, as instituições autorizadas a conceder crédito prestam ao cliente, antes da celebração do contrato de crédito, as informações adequadas, em papel ou noutro suporte duradouro, sobre as condições e o custo total do crédito, as suas obrigações e os riscos associados à falta de pagamento, bem como asseguram que as empresas que intermedeiam a concessão do crédito prestam aquelas informações nos mesmos termos.¹⁴⁰

3 - Para garantir a transparência e a comparabilidade dos produtos oferecidos, as informações referidas no número anterior devem ser prestadas ao cliente na fase pré-contratual e devem contemplar os elementos caracterizadores dos produtos propostos, nomeadamente incluir a respectiva taxa anual de encargos efectiva global, indicada através de exemplos que sejam representativos.¹⁴¹

4 - O Banco de Portugal regulamenta, por aviso, os requisitos mínimos que as instituições de crédito devem satisfazer na divulgação ao público das condições em que prestam os seus serviços.¹⁴²

5 - Os contratos celebrados entre as instituições de crédito e os seus clientes devem conter toda a informação necessária e ser redigidos de forma clara e concisa.¹⁴³

6 - O Banco de Portugal estabelece, por aviso, regras imperativas sobre o conteúdo dos contratos entre instituições de crédito e os seus clientes, tendo em vista garantir a transparência das condições de prestação dos correspondentes serviços.¹⁴⁴

¹³²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹³⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

¹³⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁴⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

¹⁴¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

¹⁴²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁴³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

7 - A violação dos deveres previstos neste artigo constitui contra-ordenação punível nos termos da alínea h) do artigo 210.º do presente diploma.¹⁴⁵

Artigo 77.º-A¹⁴⁶ **Reclamações dos clientes**

1 - Sem prejuízo do regime aplicável às reclamações apresentadas às instituições de crédito no âmbito da legislação em vigor, os clientes destas instituições podem apresentar directamente ao Banco de Portugal reclamações fundadas no incumprimento das normas que regem a sua actividade.

2 - Compete ao Banco de Portugal apreciar as reclamações, independentemente da sua modalidade de apresentação, bem como definir os procedimentos e os prazos relativos à apreciação das reclamações referidas na segunda parte do número anterior, com observância, em ambos os casos, dos princípios da imparcialidade, da celeridade e da gratuidade.

3 - Na apreciação das reclamações, o Banco de Portugal identifica as modalidades de reclamação e promove as diligências necessárias para a verificação do cumprimento das normas por cuja observância lhe caiba zelar e adopta as medidas adequadas para obter a sanação dos incumprimentos detectados, sem prejuízo da instauração de procedimento contra-ordenacional sempre que a conduta das entidades reclamadas, nomeadamente pela sua gravidade ou reiteração, o justifique.

4 - Sem prejuízo do regime aplicável às reclamações apresentadas às instituições de crédito no âmbito da legislação em vigor, o Banco de Portugal torna público um relatório anual sobre as reclamações dos clientes das instituições de crédito, independentemente da sua modalidade de apresentação, com especificação das suas áreas de incidência e das entidades reclamadas e com informação sobre o tratamento dado às reclamações.¹⁴⁷

Artigo 77.º-B¹⁴⁸ **Códigos de conduta**

1 - As instituições de crédito, ou as suas associações representativas, devem adoptar códigos de conduta e divulgá-los junto dos clientes, designadamente através de página na Internet, devendo desses códigos constar os princípios e as normas de conduta que regem os vários aspectos das suas relações com os clientes, incluindo os mecanismos e os procedimentos internos por si adoptados no âmbito da apreciação de reclamações.

2 - O Banco de Portugal pode emitir instruções sobre os códigos de conduta referidos no número anterior e, bem assim, definir normas orientadoras para esse efeito.

Artigo 77.º-C¹⁴⁹ **Publicidade**

1 - A publicidade das instituições de crédito e das suas associações empresariais está sujeita ao regime geral e, relativamente às actividades de intermediação de instrumentos financeiros, ao estabelecido no Código dos Valores Mobiliários.

2 - As mensagens publicitárias que mencionem a garantia dos depósitos ou a indemnização dos investidores devem limitar-se a referências meramente descritivas e não podem conter quaisquer juízos de valor nem tecer comparações com a garantia dos depósitos ou a indemnização dos investidores asseguradas por outras instituições.

3 - Em particular, as mensagens publicitárias relativas a contratos de crédito devem ser ilustradas, sempre que possível, através de exemplos representativos.¹⁵⁰

4 - O Banco de Portugal regulamenta, por aviso, os deveres de informação e transparência a que devem obedecer as mensagens publicitárias das instituições de crédito, independentemente do meio de difusão utilizado.¹⁵¹

¹⁴⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

¹⁴⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁴⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁴⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

¹⁴⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁴⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁵⁰ Redacção introduzida pelo DecretoLei nº 211-A/2008.

¹⁵¹ Redacção introduzida pelo DecretoLei nº 211-A/2008.

5 - As instituições de crédito autorizadas noutros Estados membros da Comunidade Europeia podem fazer publicidade dos seus serviços em Portugal nos mesmos termos e condições que as instituições com sede no País.

Artigo 77.º-D¹⁵² **Intervenção do Banco de Portugal**

1 - O Banco de Portugal pode, relativamente à publicidade que não respeite a lei:

- a) Ordenar as modificações necessárias para pôr termo às irregularidades;
- b) Ordenar a suspensão das acções publicitárias em causa;
- c) Determinar a imediata publicação, pelo responsável, de rectificação apropriada.

2 - Em caso de incumprimento das determinações previstas na alínea c) do número anterior, pode o Banco de Portugal, sem prejuízo das sanções aplicáveis, substituir-se aos infractores na prática do acto.

CAPÍTULO III **SEGREDO PROFISSIONAL¹⁵³**

Artigo 78.º **Dever de segredo**

1 - Os membros dos órgãos de administração ou de fiscalização das instituições de crédito, os seus empregados, mandatários, comitidos e outras pessoas que lhes prestem serviços a título permanente ou ocasional não podem revelar ou utilizar informações sobre factos ou elementos respeitantes à vida da instituição ou às relações desta com os seus clientes cujo conhecimento lhes advenha exclusivamente do exercício das suas funções ou da prestação dos seus serviços.

2 - Estão, designadamente, sujeitos a segredo os nomes dos clientes, as contas de depósito e seus movimentos e outras operações bancárias.

3 - O dever de segredo não cessa com o termo das funções ou serviços.

Artigo 79.º **Excepções ao dever de segredo**

1 - Os factos ou elementos das relações do cliente com a instituição podem ser revelados mediante autorização do cliente, transmitida à instituição.

2 - Fora do caso previsto no número anterior, os factos e elementos cobertos pelo dever de segredo só podem ser revelados:

- a) Ao Banco de Portugal, no âmbito das suas atribuições;
- b) À Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, no âmbito das suas atribuições;
- c) Ao Fundo de Garantia de Depósitos e ao Sistema de Indemnização aos Investidores, no âmbito das respectivas atribuições;¹⁵⁴
- d) Às autoridades judiciais, no âmbito de um processo penal;¹⁵⁵
- e) À administração tributária, no âmbito das suas atribuições;¹⁵⁶
- f) Quando exista outra disposição legal que expressamente limite o dever de segredo.

3 - É criada no Banco de Portugal uma base de contas bancárias existentes no sistema bancário na qual constam os titulares de todas as contas, seguindo-se para o efeito o seguinte procedimento:¹⁵⁷

- a) No prazo de três meses a contar da entrada em vigor da presente norma todas as entidades autorizadas a abrir contas bancárias seja de que tipo for enviam ao Banco de Portugal a identificação das respectivas contas e respectivos titulares, bem como das pessoas autorizadas a movimentá-las, incluindo procuradores, indicando ainda a data da respectiva abertura;
- b) Envia, ainda, ao Banco de Portugal informações sobre a posterior abertura ou encerramento de contas, indicando o respectivo número, a identificação dos seus titulares e das pessoas autorizadas

¹⁵²Aditado pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁵³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁵⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

¹⁵⁵Redacção introduzida pela Lei nº 36/2010.

¹⁵⁶Redacção introduzida pela Lei nº 94/2009.

¹⁵⁷Aditado pela Lei nº 36/2010.

- a movimentá-las, incluindo procuradores, a data de abertura ou do encerramento, o que deverá ocorrer mensalmente e até ao dia 15 de cada mês com referência ao mês anterior;
- c) O Banco de Portugal adopta as medidas necessárias para assegurar o acesso reservado a esta base, sendo a informação nela referida apenas respeitante à identificação do número da conta, da respectiva entidade bancária, da data da sua abertura, dos respectivos titulares e das pessoas autorizadas a movimentá-las, incluindo procuradores, e da data do seu encerramento, e apenas podendo ser transmitida às entidades referidas na alínea d) do nº 2 do presente artigo, no âmbito de um processo penal.

Artigo 80.º **Dever de segredo das autoridades de supervisão**

- 1 - As pessoas que exerçam ou tenham exercido funções no Banco de Portugal, bem como as que lhe prestem ou tenham prestado serviços a título permanente ou ocasional, ficam sujeitas a dever de segredo sobre factos cujo conhecimento lhes advenha exclusivamente do exercício dessas funções ou da prestação desses serviços e não poderão divulgar nem utilizar as informações obtidas.
- 2 - Os factos e elementos cobertos pelo dever de segredo só podem ser revelados mediante autorização do interessado, transmitida ao Banco de Portugal, ou nos termos previstos na lei penal e de processo penal.
- 3 - Fica ressalvada a divulgação de informações confidenciais relativas a instituições de crédito no âmbito da aplicação de medidas de intervenção correctiva ou de resolução, da nomeação de uma administração provisória ou de processos de liquidação, excepto tratando-se de informações relativas a pessoas que tenham participado na recuperação ou reestruturação financeira da instituição.¹⁵⁸
- 4 - É lícita, designadamente para efeitos estatísticos, a divulgação de informação em forma sumária ou agregada e que não permita a identificação individualizada de pessoas ou instituições.

Artigo 81.º **Cooperação com outras entidades**

- 1 - O disposto nos artigos anteriores não obsta, igualmente, a que o Banco de Portugal troque informações com a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, o Instituto de Seguros de Portugal, a Caixa Central do Crédito Agrícola Mútuo, com autoridades, organismos e pessoas que exerçam funções equivalentes às destas entidades em outro Estado membro da Comunidade Europeia e ainda com as seguintes entidades igualmente pertencentes a um Estado membro da Comunidade Europeia:¹⁵⁹
- a) Organismos encarregados da gestão dos sistemas de garantia de depósitos ou de protecção dos investidores, quanto às informações necessárias ao cumprimento das suas funções;
 - b) Entidades intervenientes em processos de liquidação de instituições de crédito, de sociedades financeiras, de instituições financeiras e autoridades com competência de supervisão sobre aquelas entidades;
 - c) Pessoas encarregadas do controlo legal das contas e auditores externos de instituições de crédito, de sociedades financeiras, de empresas de seguros, de instituições financeiras, e autoridades com competência de supervisão sobre aquelas pessoas;¹⁶⁰
 - d) Autoridades de supervisão dos Estados Membros da Comunidade Europeia, quanto às informações previstas nas directivas comunitárias aplicáveis às instituições de crédito e instituições financeiras;
 - e) *[Revogada]*;
 - f) Bancos centrais do Sistema Europeu de Bancos Centrais e outros organismos com uma função similar na sua qualidade de autoridades monetárias, caso as informações sejam relevantes para o exercício das respectivas tarefas legais, nomeadamente a aplicação da política monetária e a correspondente provisão de liquidez, a fiscalização dos sistemas de pagamento, compensação e liquidação e a salvaguarda da estabilidade do sistema financeiro;¹⁶¹
 - g) Outras autoridades com competências para a supervisão dos sistemas de pagamentos.¹⁶²
- 2 - O Banco de Portugal pode trocar informações, no âmbito de acordos de cooperação que haja celebrado, com autoridades de supervisão de Estados que não sejam membros da Comunidade Europeia, em regime de reciprocidade, quanto às informações necessárias à supervisão, em base individual ou

¹⁵⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

¹⁵⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 250/2000.

¹⁶⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹⁶¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁶²Aditada pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

consolidada, das instituições de crédito com sede em Portugal e das instituições de natureza equivalente com sede naqueles Estados.¹⁶³

3 - O Banco de Portugal pode ainda trocar informações com autoridades, organismos e pessoas que exerçam funções equivalentes às das autoridades mencionadas no proémio do nº 1 e nas alíneas a) a c), f) e g) do mesmo número em países não membros da Comunidade Europeia, devendo observar-se o disposto no número anterior.¹⁶⁴

4 - Ficam sujeitas a dever de segredo todas as autoridades, organismos e pessoas que participem nas trocas de informações referidas nos números anteriores.¹⁶⁵

5 - As informações recebidas pelo Banco de Portugal nos termos do presente artigo só podem ser utilizadas:

- a) Para exame das condições de acesso à actividade das instituições de crédito e das sociedades financeiras;
- b) Para supervisão, em base individual ou consolidada, da actividade das instituições de crédito, nomeadamente quanto a liquidez, solvabilidade, grandes riscos e demais requisitos de adequação de fundos próprios, organização administrativa e contabilística e controlo interno;¹⁶⁶
- c) Para aplicação de sanções;
- d) No âmbito de recursos interpostos de decisões do Ministro das Finanças ou do Banco de Portugal, tomadas nos termos das disposições aplicáveis às entidades sujeitas à supervisão deste;
- e) Para efeitos da política monetária e do funcionamento ou supervisão dos sistemas de pagamento.¹⁶⁷

6 - O Banco de Portugal só pode comunicar informações que tenha recebido de entidades de outro Estado membro da Comunidade Europeia ou de países não membros com o consentimento expresso dessas entidades.¹⁶⁸

Artigo 82.º **Cooperação com países terceiros**

Os acordos de cooperação referidos no nº 2 do artigo anterior só podem ser celebrados quando as informações a prestar beneficiem de garantias de segredo pelo menos equivalentes às estabelecidas no presente Regime Geral e tenham por objectivo o desempenho de funções de supervisão que estejam cometidas às entidades em causa.¹⁶⁹

Artigo 83.º **Informações sobre riscos**

Independentemente do estabelecido quanto ao Serviço de Centralização de Riscos de Crédito, as instituições de crédito poderão organizar, sob regime de segredo, um sistema de informações recíprocas com o fim de garantir a segurança das operações.

Artigo 84.º **Violação do dever de segredo**

Sem prejuízo de outras sanções aplicáveis, a violação do dever de segredo é punível nos termos do Código Penal.

¹⁶³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹⁶⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁶⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 250/2000.

¹⁶⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

¹⁶⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

¹⁶⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹⁶⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

CAPÍTULO IV CONFLITOS DE INTERESSES¹⁷⁰

Artigo 85.º Crédito a membros dos órgãos sociais

1 – Sem prejuízo do disposto nos n.ºs 5, 6 e 7, as instituições de crédito não podem conceder crédito, sob qualquer forma ou modalidade, incluindo a prestação de garantias, quer directa quer indirectamente, aos membros dos seus órgãos de administração ou fiscalização, nem a sociedades ou outros entes colectivos por eles directa ou indirectamente dominados.¹⁷¹

2 - Presume-se o carácter indirecto da concessão de crédito quando o beneficiário seja cônjuge ou parente em 1.º grau de algum membro dos órgãos de administração ou fiscalização ou uma sociedade directa ou indirectamente dominada por alguma ou algumas daquelas pessoas, podendo tal presunção ser ilidida antes da concessão do crédito, perante o conselho de administração da respectiva instituição de crédito, a quem cabe tal verificação, sujeita a comunicação prévia ao Banco de Portugal, nos termos de procedimento a definir por instrução.¹⁷²

3 - Para os efeitos deste artigo, é equiparada à concessão de crédito aquisição de partes de capital em sociedades ou outros entes colectivos referidos nos números anteriores.

4 - Ressalvam-se do disposto nos números anteriores, as operações de carácter ou finalidade social ou decorrentes da política de pessoal, bem como o crédito concedido em resultado da utilização de cartões de crédito associados à conta de depósito, em condições similares às praticadas com outros clientes de perfil e risco análogos.¹⁷³

5 - Sem prejuízo do disposto no número seguinte, o disposto nos n.ºs 1 a 4 não se aplica aos membros do conselho geral e de supervisão que não integrem a comissão para as matérias financeiras, aos administradores não executivos das instituições de crédito que não façam parte da comissão de auditoria, nem a sociedades ou outros entes colectivos por eles dominados.¹⁷⁴

6 – O Banco de Portugal poderá determinar a aplicação do artigo 109.º às entidades referidas no número anterior, aos membros de outros órgãos que considere exercerem funções equiparáveis e às sociedades ou outros entes colectivos por eles dominados.¹⁷⁵

7 - O disposto nos n.ºs 1 a 4 não se aplica às operações de concessão de crédito de que sejam beneficiárias instituições de crédito, sociedades financeiras ou sociedades gestoras de participações sociais que se encontrem incluídas no perímetro de supervisão em base consolidada a que esteja sujeita a instituição de crédito em causa, nem às sociedades gestoras de fundos de pensões, empresas de seguros, corretoras e outras mediadoras de seguros que dominem ou sejam dominadas por qualquer entidade incluída no mesmo perímetro de supervisão.¹⁷⁶

8 - Os membros do órgão de administração ou fiscalização de uma instituição de crédito não podem participar na apreciação e decisão de operações de concessão de crédito a sociedades ou outros entes colectivos não incluídos no n.º 1 de que sejam gestores ou em que detenham participações qualificadas, bem como na apreciação e decisão dos casos abrangidos pelos n.ºs 5 e 7, exigindo-se em todas estas situações a aprovação por maioria de pelo menos dois terços dos restantes membros do órgão de administração e o parecer favorável do órgão de fiscalização.¹⁷⁷

Artigo 86.º Outras operações

Os membros do órgão de administração, os directores e outros empregados, os consultores e os mandatários das instituições de crédito não podem intervir na apreciação e decisão de operações em que sejam directa ou indirectamente interessados os próprios, seus cônjuges, parentes ou afins em 1.º grau, ou sociedades ou outros entes colectivos que uns ou outros directa ou indirectamente dominem.

¹⁷⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 1/2008.

¹⁷¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 201/2002.

¹⁷² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 126/2008.

¹⁷³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 126/2008.

¹⁷⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 126/2008.

¹⁷⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 201/2002.

¹⁷⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 201/2002.

¹⁷⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n.º 201/2002.

CAPÍTULO V¹⁷⁸ DEFESA DA CONCORRÊNCIA

Artigo 87.º Defesa da concorrência

1 - A actividade das instituições de crédito, bem como a das suas associações empresariais, está sujeita à legislação da defesa da concorrência.

2 - Não se consideram restritivos da concorrência os acordos legítimos entre instituições de crédito e as práticas concertadas que tenham por objecto as operações seguintes:

- a) Participação em emissões e colocações de valores mobiliários ou instrumentos equiparados;
- b) Concessão de créditos ou outros apoios financeiros de elevado montante a uma empresa ou a um conjunto de empresas.

3 - Na aplicação da legislação da defesa da concorrência às instituições de crédito e suas associações empresariais ter-se-ão sempre em conta os bons usos da respectiva actividade, nomeadamente no que respeite às circunstâncias de risco ou solvabilidade.

Artigo 88.º Colaboração do Banco de Portugal e da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

Nos processos instaurados por práticas restritivas da concorrência imputáveis a instituições de crédito ou suas associações empresarias é obrigatoriamente solicitado e enviado à Autoridade da Concorrência o parecer do Banco de Portugal, bem como, se estiver em causa o exercício da actividade de intermediação de instrumentos financeiros, o parecer da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.¹⁷⁹

Artigo 89.º Publicidade [Revogado]

Artigo 90.º Intervenção do Banco de Portugal [Revogado]

TÍTULO VII SUPERVISÃO PRUDENCIAL¹⁸⁰

CAPÍTULO I PRINCÍPIOS GERAIS

Artigo 91.º Superintendência

1 - A superintendência do mercado monetário, financeiro e cambial, e designadamente a coordenação da actividade dos agentes do mercado com a política económica e social do Governo, compete ao Ministro das Finanças.

2 - Quando nos mercados monetário, financeiro e cambial se verifique perturbação que ponha em grave perigo a economia nacional, poderá o Governo, por portaria conjunta do Primeiro-Ministro e do Ministro das Finanças, e ouvido o Banco de Portugal, ordenar as medidas apropriadas, nomeadamente a suspensão temporária de mercados determinados ou de certas categorias de operações, ou ainda o encerramento temporário de instituições de crédito.

¹⁷⁸Aditado pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

¹⁷⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹⁸⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

Artigo 92.º
Atribuições do Banco de Portugal enquanto Banco Central¹⁸¹

1 - Nos termos da sua Lei Orgânica, compete ao Banco de Portugal:¹⁸²

- a) Orientar e fiscalizar os mercados monetário e cambial, bem como regular, fiscalizar e promover o bom funcionamento dos sistemas de pagamento, designadamente no âmbito da sua participação no Sistema Europeu de Bancos Centrais;
- b) Recolher e elaborar as estatísticas monetárias, financeiras, cambiais e da balança de pagamentos, designadamente no âmbito da sua colaboração com o Banco Central Europeu.¹⁸³

2 - As restantes atribuições do Banco de Portugal conferidas pelo presente Regime Geral não podem prejudicar a sua independência no exercício das funções de banco central e de membro do Sistema Europeu de Bancos Centrais.¹⁸⁴

Artigo 93.º
Supervisão

1 - A supervisão das instituições de crédito, e em especial a sua supervisão prudencial, incluindo a da actividade que exerçam no estrangeiro, incumbe ao Banco de Portugal, de acordo com a sua Lei Orgânica e o presente diploma.

2 - O disposto no número anterior não prejudica os poderes de supervisão atribuídos à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.¹⁸⁵

3 - O Banco de Portugal deve, no exercício das suas competências, avaliar o impacte potencial das suas decisões na estabilidade do sistema financeiro de todos os outros Estados membros da União Europeia interessados, especialmente em situações de emergência, com base nas informações de que, em cada momento, disponha.¹⁸⁶

4 - No exercício das suas competências, o Banco de Portugal deve ter em conta a convergência relativamente aos instrumentos e práticas de supervisão na aplicação da lei e da regulamentação adoptadas em cumprimento da Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho.¹⁸⁷

5 - Para efeitos do disposto no número anterior, o Banco de Portugal deve:¹⁸⁸

- a) Participar nas actividades do Comité das Autoridades Europeias de Supervisão Bancária;
- b) Seguir as orientações, recomendações, normas e outras medidas acordadas pelo Comité das Autoridades Europeias de Supervisão Bancária e, caso não o faça, indicar os fundamentos da sua decisão.

6 - O mandato conferido ao Banco de Portugal nos termos da lei portuguesa não prejudica o desempenho das suas funções enquanto membro do Comité das Autoridades Europeias de Supervisão Bancária ou nos termos da Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho.¹⁸⁹

Artigo 93.º-A¹⁹⁰
Informação a divulgar

1 - Compete ao Banco de Portugal divulgar as seguintes informações:

- a) Os textos dos diplomas legais e regulamentares e as recomendações de carácter geral adoptados em Portugal no domínio prudencial;
- b) As opções e faculdades previstas na legislação comunitária que tenham sido exercidas;
- c) Os critérios e metodologias gerais utilizados para efeitos do artigo 116.º-A;
- d) Dados estatísticos agregados relativos a aspectos fundamentais da aplicação do quadro prudencial.

2 - A divulgação da informação prevista no número anterior deve ser suficiente para permitir uma comparação com os métodos adoptados pelas autoridades competentes de outros Estados membros.

¹⁸¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁸²Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

¹⁸³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁸⁴Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

¹⁸⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

¹⁸⁶Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁸⁷Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁸⁸Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁸⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁹⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

3 - As informações previstas nos números anteriores devem ser publicadas num formato idêntico ao utilizado pelas autoridades competentes dos outros Estados membros e regularmente actualizadas, devendo ser acessíveis a partir de um único endereço electrónico.

CAPÍTULO II NORMAS PRUDENCIAIS

Artigo 94.º Princípio geral

As instituições de crédito devem aplicar os fundos de que dispõem de modo a assegurar a todo o tempo níveis adequados de liquidez e solvabilidade.

Artigo 95.º Capital

1 - Compete ao Ministro das Finanças, ouvido o Banco de Portugal ou sob sua proposta, fixar, por portaria, o capital social mínimo das instituições de crédito.¹⁹¹

2 - As instituições de crédito constituídas por modificação do objecto de uma sociedade, por fusão de duas ou mais, ou por cisão, devem ter, no acto da constituição, capital social não inferior ao mínimo estabelecido nos termos do número anterior, não podendo também os seus fundos próprios ser inferiores àquele mínimo.

Artigo 96.º Fundos próprios

1 - O Banco de Portugal, por aviso, fixará os elementos que podem integrar os fundos próprios das instituições de crédito e das sucursais referidas no artigo 57.º, definindo as características que devem ter.

2 - Os fundos próprios não podem tornar-se inferiores ao montante de capital social exigido nos termos do artigo 95.º

3 - Verificando-se diminuição dos fundos próprios abaixo do referido montante, o Banco de Portugal pode, sempre que as circunstâncias o justifiquem, conceder à instituição um prazo limitado para que regularize a situação.

4 - Os elementos que integrem os fundos próprios devem poder ser utilizados para cobrir riscos ou perdas que se verifiquem nas instituições de crédito, sendo distinguidos, na sua qualidade, em função das respectivas características de permanência, grau de subordinação, capacidade e tempestividade de absorção de perdas e, quando aplicável, possibilidade de diferimento ou cancelamento da sua remuneração.¹⁹²

5 - Não é aplicável às instituições de crédito o disposto no artigo 35.º do Código das Sociedades Comerciais.¹⁹³

Artigo 97.º Reservas

1 - Uma fracção não inferior a 10% dos lucros líquidos apurados em cada exercício pelas instituições de crédito deve ser destinada à formação de uma reserva legal, até um limite igual ao valor do capital social ou ao somatório das reservas livres constituídas e dos resultados transitados, se superior.¹⁹⁴

2 - Devem ainda as instituições de crédito constituir reservas especiais destinadas a reforçar a situação líquida ou a cobrir prejuízos que a conta de lucros e perdas não possa suportar.

3 - O Banco de Portugal poderá estabelecer, por aviso, critérios, gerais ou específicos, de constituição e aplicação das reservas mencionadas no número anterior.

¹⁹¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁹² Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁹³ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

¹⁹⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 98.º
Segurança das aplicações
[Revogado]

Artigo 99.º
Competência regulamentar

1 - Compete ao Banco de Portugal definir, por aviso, as relações a observar entre as rubricas patrimoniais e estabelecer limites prudenciais à realização de operações que as instituições de crédito estejam autorizadas a praticar, em ambos os casos quer em termos individuais, quer em termos consolidados, e nomeadamente:

- a) Relação entre os fundos próprios e o total dos activos e das contas extrapatrimoniais, ponderados ou não por coeficientes de risco;
- b) Limites à tomada firme de emissões de valores mobiliários para subscrição indirecta ou à garantia da colocação das emissões dos mesmos valores;
- c) Limites e formas de cobertura dos recursos alheios e de quaisquer outras responsabilidades perante terceiros;
- d) Limites à concentração de riscos, a fim de reduzir o risco de ocorrência de perdas prejudiciais à solvabilidade das instituições de crédito resultantes de uma excessiva exposição perante um único cliente ou um grupo de clientes ligados entre si ou qualquer outra forma de exposição ou grupo de exposições que resulte numa concentração excessiva de risco;¹⁹⁵
- e) Limites mínimos para as provisões destinados à cobertura de riscos de crédito ou de quaisquer outros riscos ou encargos;
- f) Prazos e métodos da amortização das instalações e do equipamento, das despesas de instalação, de trespasse e outras de natureza similar.

2 - Compete ainda ao Banco de Portugal regulamentar as matérias a que alude a alínea f) do nº 1 do artigo 17.º, devendo, neste caso, consultar a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, sempre que o objecto das instituições visadas compreenda alguma actividade ou serviço de investimento.¹⁹⁶

Artigo 100.º
Relações das participações com os fundos próprios

1 - As instituições de crédito não podem deter no capital de uma sociedade participação qualificada cujo montante ultrapasse 15% dos fundos próprios da instituição participante.¹⁹⁷

2 - O montante global das participações qualificadas em sociedades não pode ultrapassar 60% dos fundos próprios da instituição de crédito participante.

3 - Para cálculo dos limites estabelecidos nos números anteriores não serão tomadas em conta:

- a) As acções detidas temporariamente em virtude de tomada firme da respectiva emissão, durante o período normal daquela e dentro dos limites fixados nos termos do artigo anterior;
- b) As acções ou outras partes de capital detidas em nome próprio mas por conta de terceiros, sem prejuízo dos limites estabelecidos nos termos do artigo anterior.

4 - Não se aplicam os limites fixados nos nºs 1 e 2 quando os excedentes de participação relativamente aos referidos limites sejam cobertos a 100% por fundos próprios e estes não entrem no cálculo do rácio de solvabilidade e de outros rácios ou limites que tenham os fundos próprios por referência.¹⁹⁸

5 - Caso existam excedentes em relação a ambos os limites a que se refere o número anterior, o montante a cobrir pelos fundos próprios será o mais elevado desses excedentes.

6 - O disposto no presente artigo não se aplica às participações noutras instituições de crédito, em sociedades financeiras, em instituições financeiras, em sociedades gestoras de fundos de pensões, em empresas de seguros e em empresas de resseguros.¹⁹⁹

¹⁹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

¹⁹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

¹⁹⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

¹⁹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

Artigo 101.º
Relações das participações com o capital
das sociedades participadas

1 - Sem prejuízo do disposto no nº 4, as instituições de crédito não podem deter, directa ou indirectamente, numa sociedade, por prazo seguido ou interpolado, superior a três anos, participação que lhes confira mais de 25% dos direitos de voto, correspondentes ao capital da sociedade participada.²⁰⁰

2 - Considera-se participação indirecta a detenção de acções ou outras partes de capital por pessoas ou em condições que determinem equiparação de direitos de voto para efeitos de participação qualificada.

3 - Não se aplica o limite estabelecido no nº 1 às participações de uma instituição de crédito noutras instituições de crédito, sociedades financeiras, instituições financeiras, sociedades de serviços auxiliares, sociedades de titularização de créditos, empresas de seguros, filiais de empresas de seguros detidas em conformidade com a lei a estas aplicável, corretoras e mediadoras de seguros, sociedades gestoras de fundos de pensões, sociedades de capital de risco e sociedades gestoras de participações sociais que apenas detenham partes de capital nas sociedades antes referidas, bem como às participações detidas por instituições de crédito em fundos de investimento imobiliário para arrendamento habitacional e sociedades de investimento imobiliário.²⁰¹

4 - O prazo previsto no nº 1 é de cinco anos relativamente às participações indirectas detidas através de sociedades de capital de risco e de sociedades gestoras de participações sociais.²⁰²

Artigo 102.º
Comunicação das participações qualificadas²⁰³

1 - A pessoa singular ou colectiva que, directa ou indirectamente, pretenda deter participação qualificada numa instituição de crédito deve comunicar previamente ao Banco de Portugal o seu projecto.²⁰⁴

2 - Devem ainda ser comunicados previamente ao Banco de Portugal os actos que envolvam aumento de uma participação qualificada, sempre que deles possa resultar, consoante os casos, uma percentagem que atinja ou ultrapasse qualquer dos limiares de 10%, 20%, um terço ou 50% do capital ou dos direitos de voto na instituição participada, ou quando esta se transforme em filial da entidade adquirente.²⁰⁵

3 - A comunicação prevista nos números anteriores deve ser feita sempre que da iniciativa ou do conjunto de iniciativas projectadas pela pessoa em causa possa resultar qualquer das situações indicadas, ainda que o resultado não esteja de antemão assegurado.²⁰⁶

4 - O Banco de Portugal estabelece, por aviso, os elementos e informações que devem acompanhar a comunicação prevista nos nºs 1 e 2.²⁰⁷

5 - O Banco de Portugal informa o proposto adquirente, por escrito, da recepção da comunicação, se estiver instruída com todos os elementos e informações que a devem acompanhar, e da data do termo do prazo previsto no nº 4 do artigo 103.º, no prazo de dois dias úteis a contar da data da recepção da referida comunicação.²⁰⁸

6 - Se a comunicação efectuada nos termos do presente artigo não estiver devidamente instruída, o Banco de Portugal informa o proposto adquirente, por escrito, dos elementos ou informações em falta, no prazo de dois dias úteis a contar da data de recepção da referida comunicação.²⁰⁹

Artigo 102.º-A²¹⁰
Declaração oficiosa

1 - O Banco de Portugal pode, a todo o tempo e independentemente da aplicação de outras medidas previstas na lei, declarar que possui carácter qualificado qualquer participação no capital ou nos direitos de

²⁰⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁰¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

²⁰²Aditado pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

²⁰³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁰⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁰⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²⁰⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁰⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²⁰⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²⁰⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

voto de uma instituição de crédito, relativamente à qual venha a ter conhecimento de actos ou factos relevantes cuja comunicação ao Banco tenha sido omitida ou incorrectamente feita pelo seu detentor.

2 - O Banco de Portugal pode igualmente, a todo o tempo, declarar que possui carácter qualificado uma participação no capital ou nos direitos de voto de uma instituição de crédito, sempre que tenha conhecimento de actos ou factos susceptíveis de alterar a influência exercida pelo seu detentor na gestão da instituição participada.

3 - A apreciação a que se refere o número anterior pode ser feita por iniciativa dos interessados, devendo, neste caso, a decisão do Banco de Portugal ser tomada no prazo de 30 dias após a recepção do pedido.

Artigo 103.º **Apreciação**²¹¹

1 - O Banco de Portugal pode opor-se ao projecto, se não considerar demonstrado que o proposto adquirente reúne condições que garantam uma gestão sã e prudente da instituição de crédito ou se as informações prestadas pelo proposto adquirente forem incompletas.²¹²

2 - Para efeitos do disposto no número anterior, na apreciação das condições que garantam uma gestão sã e prudente da instituição de crédito, o Banco de Portugal tem em conta a adequação do proposto adquirente, a sua influência provável na instituição de crédito e a solidez financeira do projecto, em função do conjunto dos seguintes critérios:²¹³

- a) Idoneidade do proposto adquirente, tendo especialmente em consideração o disposto no artigo 30.º, se se tratar de uma pessoa singular;
- b) Idoneidade e qualificação profissional dos membros do órgão de administração da instituição de crédito, a designar em resultado da aquisição projectada, nos termos do disposto nos artigos 30.º e 31.º;
- c) Solidez financeira do proposto adquirente, designadamente em função do tipo de actividade exercida ou a exercer na instituição de crédito;
- d) Capacidade da instituição de crédito para cumprir de forma continuada os requisitos prudenciais aplicáveis, tendo especialmente em consideração, caso integre um grupo, a existência de uma estrutura que permita o exercício de uma supervisão efectiva, a troca eficaz de informações entre as autoridades competentes e a determinação da repartição de responsabilidades entre as mesmas;
- e) Existência de razões suficientes para suspeitar que, relacionada com a aquisição projectada, teve lugar, está em curso ou foi tentada uma operação susceptível de configurar a prática de actos de branqueamento de capitais ou de financiamento do terrorismo, na acepção do artigo 1.º da Directiva nº 2005/60/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 26 de Outubro, ou que a aquisição projectada poderá aumentar o respectivo risco de ocorrência.

3 - O Banco de Portugal pode solicitar ao proposto adquirente, a todo o tempo, elementos e informações complementares, bem como realizar as averiguações que considere necessárias.²¹⁴

4 - Sem prejuízo do disposto nos nºs 5 e 6, o Banco de Portugal informa o proposto adquirente da sua decisão no prazo de 60 dias úteis a contar da data em que tiverem sido comunicadas as informações previstas no nº 5 do artigo 102.²¹⁵

5 - O pedido de elementos ou de informações complementares apresentado pelo Banco de Portugal, por escrito, até ao 50.º dia útil do prazo previsto no número anterior suspende o prazo de apreciação, entre a data do pedido e a data de recepção da resposta do proposto adquirente.²¹⁶

6 - A suspensão do prazo prevista no número anterior não pode exceder:²¹⁷

- a) 30 dias úteis, no caso de o proposto adquirente ter domicílio ou sede fora do território da União Europeia ou estar sujeito a regulamentação não comunitária, bem como no caso de o proposto adquirente não estar sujeito a supervisão nos termos do disposto na Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, na Directiva nº 85/611/CEE, do Conselho, de 20 de Dezembro, na Directiva nº 92/49/CEE, do Conselho, de 18 de Junho, na Directiva nº 2002/83/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 5 de Novembro, na Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril, e na Directiva nº 2005/68/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 9 de Dezembro;
- b) 20 dias úteis, nos restantes casos.

²¹¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

7 - O Banco de Portugal informa o proposto adquirente, por escrito, da recepção dos elementos e informações a que se refere o nº 5 e da nova data do termo do prazo previsto no nº 4, no prazo de dois dias úteis a contar da recepção dos referidos elementos e informações.²¹⁸

8 - Caso decida opor-se ao projecto, o Banco de Portugal:²¹⁹

- a) Informa o proposto adquirente, por escrito, da sua decisão e das razões que a fundamentam, no prazo de dois dias úteis a contar da data da decisão e antes do termo do prazo previsto no nº 4;
- b) Pode divulgar ao público as razões que fundamentam a oposição, por sua iniciativa ou a pedido do proposto adquirente.

9 - Sem prejuízo do disposto nos nºs 5 e 6, considera-se que o Banco de Portugal não se opõe ao projecto caso não se pronuncie no prazo previsto no nº 4.²²⁰

10 - Quando não deduza oposição, o Banco de Portugal poderá fixar prazo razoável para a realização da operação projectada, entendendo-se, nos casos em que nada disser, que aquele é de um ano.²²¹

11 - Na decisão do Banco de Portugal devem ser indicadas as eventuais observações ou reservas expressas pela autoridade competente no âmbito do processo de cooperação previsto no artigo 103.º-A.²²²

Artigo 103.º-A²²³ **Cooperação**

1 - O Banco de Portugal solicita o parecer da autoridade competente do Estado membro de origem, caso o proposto adquirente corresponda a um dos seguintes tipos de entidades:

- a) Instituição de crédito, empresa de seguros, empresa de resseguros, empresa de investimento ou entidade gestora de organismos de investimento colectivo em valores mobiliários, na acepção do nº 2 do artigo 1.º-A da Directiva nº 85/611/CEE, do Conselho, de 20 de Dezembro, autorizada noutro Estado membro;
- b) Empresa mãe de uma entidade referida na alínea anterior;
- c) Pessoa singular ou colectiva que controla uma entidade referida na alínea a).

2 - A pedido das autoridades competentes de outros Estados membros, o Banco de Portugal comunica as informações essenciais à apreciação de projectos de aquisição de participações qualificadas e, caso sejam solicitadas, outras informações relevantes.

3 - O Banco de Portugal solicita o parecer do Instituto de Seguros de Portugal no caso de o proposto adquirente corresponder a um dos tipos de entidades previstas no nº 1, autorizadas pelo Instituto de Seguros de Portugal.

4 - O Banco de Portugal solicita o parecer da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários se o objecto da instituição de crédito compreender alguma actividade de intermediação de instrumentos financeiros ou no caso de o proposto adquirente corresponder a um dos tipos de entidades previstas no nº 1, autorizadas pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.

5 - O Banco de Portugal informa a Comissão Europeia e as autoridades competentes dos outros Estados membros da União Europeia de qualquer tomada de participações numa instituição de crédito sempre que o participante seja pessoa singular não nacional de Estados membros da União Europeia, ou pessoa colectiva que tenha a sua sede principal e efectiva de administração em país terceiro à União Europeia, e, em virtude da participação, a instituição de crédito se transforme em sua filial.

Artigo 104.º **Comunicação subsequente**

1 - Os actos ou factos de que tenha resultado a aquisição de uma participação que atinja, pelo menos, 5% do capital ou dos direitos de voto de uma instituição de crédito devem ser comunicados ao Banco de Portugal no prazo de 15 dias a contar da respectiva verificação.²²⁴

2 - No caso previsto no número anterior, o Banco de Portugal informa o interessado, no prazo de 30 dias, se considerar que a participação adquirida tem carácter qualificado.²²⁵

²¹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²¹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²¹Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²³Aditado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

3 - Deve ainda ser comunicada ao Banco de Portugal, no prazo de 15 dias, a celebração dos actos mediante os quais sejam concretizados os projectos de aquisição ou de aumento de participação qualificada, sujeitos a comunicação prévia nos termos do disposto nos nºs 1 e 2 do artigo 102.^{o226}

Artigo 105.^o **Inibição dos direitos de voto**

1 - Sem prejuízo de outras sanções aplicáveis e salvo o disposto no número seguinte, o Banco de Portugal pode determinar a inibição do exercício dos direitos de voto integrantes de uma participação qualificada, na medida necessária e adequada para impedir a influência na gestão que foi obtida através do acto de que tenha resultado a aquisição ou o aumento da referida participação, desde que se verifique alguma das seguintes situações:²²⁷

- a) Não ter o interessado cumprido a obrigação de comunicação prevista no artigo 102.^o;
- b) Ter o interessado adquirido ou aumentado participação qualificada depois de ter procedido à comunicação referida no artigo 102.^o, mas antes de o Banco de Portugal se ter pronunciado nos termos do artigo 103.^o;
- c) Ter-se o Banco de Portugal oposto ao projecto de aquisição ou de aumento da participação comunicado.

2 - Se, nas situações a que se refere a alínea a) do número anterior, a comunicação em falta for feita antes de decidida a inibição dos direitos de voto, o Banco de Portugal procede de acordo com os poderes que lhe são conferidos pelo artigo 103.^o; se a mesma comunicação for posterior à decisão de inibição, esta cessa se o Banco de Portugal não deduzir oposição.²²⁸

3 - Em qualquer dos casos previstos nos números anteriores, o Banco de Portugal poderá, em alternativa, determinar que a inibição incida em entidade que detenha, directa ou indirectamente, direitos de voto na instituição de crédito participada, se essa medida for considerada suficiente para assegurar as condições de gestão sã e prudente nesta última e não envolver restrição grave do exercício de outras actividades económicas.²²⁹

4 - O Banco de Portugal determina igualmente em que medida a inibição abrange os direitos de voto exercidos pela instituição participada noutras instituições de crédito com as quais se encontre em relação de controlo ou domínio, directo ou indirecto.²³⁰

5 - As decisões proferidas ao abrigo dos números anteriores são notificadas ao interessado, nos termos gerais, e comunicadas ao órgão de administração da instituição de crédito participada e ao presidente da respectiva assembleia de accionistas, acompanhadas, quanto a este último, da determinação de que deve actuar de forma a impedir o exercício dos direitos de voto inibidos, de acordo com o disposto no número seguinte., e são também comunicadas, sempre que o objecto da instituição de crédito compreenda alguma actividade de intermediação em instrumentos financeiros, à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e, sempre que o interessado seja uma entidade sujeita a supervisão do Instituto de Seguros de Portugal, a este Instituto.²³¹

6 - O presidente da assembleia geral a quem sejam comunicadas as decisões a que se refere o número anterior deve, no exercício das suas funções, assegurar que os direitos de voto inibidos não são, em qualquer circunstância, exercidos na assembleia de accionistas.²³²

7 - Se, não obstante o disposto no número anterior, se verificar que foram exercidos direitos de voto sujeitos a inibição, a deliberação tomada é anulável, salvo se se provar que teria sido tomada e teria sido idêntica ainda que esses direitos não tivessem sido exercidos.²³³

8 - A anulabilidade pode ser arguida nos termos gerais, ou ainda pelo Banco de Portugal.²³⁴

9 - Se o exercício dos direitos de voto abrangidos pela inibição tiver sido determinante para a eleição dos órgãos de administração ou fiscalização, o Banco de Portugal deve, na pendência da acção de anulação da respectiva deliberação, recusar os respectivos registos.²³⁵

²²⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²²⁹Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²³⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²³¹Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²³²Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²³³Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²³⁴Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²³⁵Renumerado pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

Artigo 106.º
Inibição por motivos supervenientes

1 - O Banco de Portugal, com fundamento em factos relevantes, que venham ao seu conhecimento após a constituição ou aumento de uma participação qualificada e que criem o receio justificado de que a influência exercida pelo seu detentor possa prejudicar a gestão sã e prudente da instituição de crédito participada, pode determinar a inibição do exercício dos direitos de voto integrantes da mesma participação.²³⁶

2 - Às decisões tomadas nos termos do nº 1 é aplicável, com as necessárias adaptações, o disposto nos nºs 4 e seguintes do artigo 105.²³⁷

Artigo 107.º
Diminuição da participação

1 - A pessoa singular ou colectiva que pretenda deixar de deter participação qualificada numa instituição de crédito, ou diminuí-la de tal modo que a percentagem de direitos de voto ou de capital de que seja titular desça a nível inferior a qualquer dos limiares de 20%, um terço ou 50%, ou de tal modo que a instituição deixe de ser sua filial, deve informar previamente o Banco de Portugal e comunicar-lhe o novo montante da sua participação.²³⁸

2 - Se se verificar a redução de uma participação para um nível inferior a 5% do capital ou dos direitos de voto da instituição participada, o Banco de Portugal comunicará ao seu detentor, no prazo de 30 dias, se considera que a participação daí resultante tem carácter qualificado.²³⁹

3 - Às situações previstas no presente artigo é aplicável, com as devidas adaptações, o disposto no artigo 104.²⁴⁰

Artigo 108.º
Comunicação pelas instituições de crédito

1 - As instituições de crédito comunicarão ao Banco de Portugal, logo que delas tiverem conhecimento, as alterações a que se referem os artigos 102.º e 107.º

2 - Em Abril de cada ano, as instituições de crédito comunicam ao Banco de Portugal a identidade dos detentores de participações qualificadas, com especificação do capital social e dos direitos de voto correspondentes a cada participação.²⁴¹

Artigo 109.º
Crédito a detentores de participações qualificadas

1 - O montante dos créditos concedidos, sob qualquer forma ou modalidade, incluindo a prestação de garantias, a pessoa que directa ou indirectamente detenha participação qualificada numa instituição de crédito e a sociedade que essa pessoa directa ou indirectamente domine, ou que com ela estejam numa relação de grupo, não poderá exceder, em cada momento e no seu conjunto, 10% dos fundos próprios da instituição.

2 - O montante global dos créditos concedidos a todos os detentores de participações qualificadas e a sociedades referidas no número anterior não poderá exceder, em cada momento, 30% dos fundos próprios da instituição de crédito.

3 - As operações referidas nos números anteriores dependem da aprovação por maioria qualificada de pelo menos dois terços dos membros do órgão de administração e do parecer favorável do órgão de fiscalização da instituição de crédito.

4 - Os nºs 2 e 3 do artigo 85.º são aplicáveis, com as necessárias adaptações, às operações a que se referem os números anteriores, sendo a presunção prevista no nº 2 do artigo 85.º apenas ilidível nos casos de parentesco e afinidade em 1.º grau ou de cônjuges judicialmente separados de pessoas e bens.²⁴²

²³⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²³⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²³⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²³⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁴⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁴¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

²⁴²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

5 - O disposto no presente artigo não se aplica às operações de concessão de crédito de que sejam beneficiárias instituições de crédito, sociedades financeiras ou sociedades gestoras de participações sociais, que se encontrem incluídas no perímetro de supervisão em base consolidada a que esteja sujeita a instituição de crédito em causa, nem às sociedades gestoras de fundos de pensões, empresas de seguros, corretoras e outras mediadoras de seguros que dominem ou sejam dominadas por qualquer entidade incluída no mesmo perímetro de supervisão.²⁴³

6 - Os montantes de crédito referidos no presente artigo e no nº 5 do artigo 85.º serão sempre agregados para efeitos do cômputo dos respectivos limites.

Artigo 110.º **Relação de accionistas**

1 - Até cinco dias antes da realização das assembleias gerais das instituições de crédito, deve ser publicada, em dois dos jornais mais lidos da localidade da sede, a relação dos accionistas, com indicação das respectivas participações no capital social.

2 - A relação só tem de incluir os accionistas cujas participações excedam 2% do capital social.

3 - O disposto nos números anteriores não se aplica no caso de as assembleias gerais se realizarem ao abrigo do artigo 54.º do Código das Sociedades Comerciais.

Artigo 111.º **Registo de acordos parassociais**

1 - Os acordos parassociais entre accionistas de instituições de crédito relativos ao exercício do direito de voto estão sujeitos a registo no Banco de Portugal, sob pena de ineficácia.

2 - O registo pode ser requerido por qualquer das partes do acordo.

Artigo 112.º **Aquisição de imóveis**

1 - As instituições de crédito não podem, salvo autorização concedida pelo Banco de Portugal, adquirir imóveis que não sejam indispensáveis à sua instalação e funcionamento ou à prossecução do seu objecto social.

2 - O Banco de Portugal determinará as normas, designadamente de contabilidade, que a instituição de crédito deve observar na aquisição de imóveis.

Artigo 113.º **Rácio do imobilizado e aquisição de títulos de capital**

O Banco de Portugal poderá definir, por aviso, os limites ao valor do activo imobilizado das instituições de crédito, bem como ao valor total das acções ou outras partes de capital de quaisquer sociedades não abrangidas no referido activo, que as instituições de crédito podem deter.²⁴⁴

Artigo 114.º **Aquisições em reembolso de crédito próprio**

Os limites previstos nos artigos 100.º e 101.º podem ser excedidos e a restrição constante do artigo 112.º ultrapassada, em resultado de aquisições em reembolso de crédito próprio, devendo as situações daí resultantes ser regularizadas no prazo de dois anos, o qual, havendo motivo fundado, poderá ser prorrogado pelo Banco de Portugal, nas condições que este determinar.²⁴⁵

²⁴³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁴⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁴⁵Redacção do Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 115.º
Regras de contabilidade e publicações

1 - Compete ao Banco de Portugal, sem prejuízo das atribuições da Comissão de Normalização Contabilística e do disposto no Código dos Valores Mobiliários, estabelecer normas de contabilidade aplicáveis às instituições sujeitas à sua supervisão, bem como definir os elementos que as mesmas instituições lhe devem remeter e os que devem publicar.²⁴⁶

2 - As instituições de crédito organizarão contas consolidadas nos termos previstos em legislação própria.

3 - As instituições sujeitas à supervisão do Banco de Portugal devem publicar as suas contas nos termos e com a periodicidade definidas em aviso do Banco de Portugal, podendo este exigir a respectiva certificação legal.²⁴⁷

CAPÍTULO III
SUPERVISÃO

SECÇÃO I
SUPERVISÃO EM GERAL

Artigo 116.º
Procedimentos de supervisão

1 - No desempenho das suas funções de supervisão, compete em especial ao Banco de Portugal:

- a) Acompanhar a actividade das instituições de crédito;
- b) Vigiar pela observância das normas que disciplinam a actividade das instituições de crédito;
- c) Emitir recomendações e determinações específicas para que sejam sanadas as irregularidades detectadas;²⁴⁸
- d) *(Revogada.)*²⁴⁹
- e) Sancionar as infracções.

2 - O Banco de Portugal pode exigir a realização de auditorias especiais por entidade independente, por si designada, a expensas da instituição auditada.²⁵⁰

Artigo 116.º-A²⁵¹
Processo de supervisão

1 - Tomando em consideração os critérios técnicos previstos no artigo 116.º-B, o Banco de Portugal analisa as disposições, estratégias, processos e mecanismos aplicados pelas instituições de crédito para dar cumprimento ao Decreto-Lei nº 104/2007, de 3 de Abril, e avalia os riscos a que as instituições de crédito estejam ou possam vir a estar expostas.

2 - Com base na análise e avaliação referidas no número anterior, o Banco de Portugal decide se as disposições, estratégias, processos e mecanismos aplicados pelas instituições de crédito e os fundos próprios que detêm garantem uma gestão sólida e a cobertura dos seus riscos.

3 - O Banco de Portugal determina, de harmonia com o princípio da proporcionalidade, a frequência e a intensidade da análise e avaliação referida no nº 1, tomando em consideração a dimensão, a importância sistémica, a natureza, o nível e a complexidade das actividades da instituição de crédito em causa.

4 - A análise e a avaliação referidas no número anterior são actualizadas pelo menos anualmente.

5 - A análise e a avaliação efectuadas pelo Banco de Portugal incluem a exposição das instituições de crédito ao risco de taxa de juro resultante de actividades da carteira bancária, sendo necessárias medidas no caso de instituições cujo valor económico sofra uma redução correspondente a mais de 20% dos respectivos fundos próprios, na sequência de uma alteração súbita e inesperada das taxas de juro,

²⁴⁶Redacção introduzida pelo artigo 12.º do Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁴⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁴⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

²⁴⁹Revogada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

²⁵⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁵¹Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

devendo o respectivo âmbito ser determinado pelo Banco de Portugal e ser igual para todas as instituições.

Artigo 116.º-B²⁵²

Critérios técnicos relativos à análise e avaliação pelo Banco de Portugal

1 - Para além dos riscos de crédito, de mercado e operacional, a análise e a avaliação realizadas pelo Banco de Portugal, de acordo com o disposto no artigo 116.º-A, devem incluir o seguinte:²⁵³

- a) Os resultados do teste de esforço realizado pelas instituições de crédito com base na aplicação do método IRB;
- b) A exposição aos riscos de concentração e respectiva gestão por parte das instituições de crédito, incluindo o respeito dos requisitos estabelecidos na regulamentação sobre grandes riscos;
- c) A solidez, a adequação e o modo de aplicação das políticas e procedimentos aplicados pelas instituições de crédito relativamente à gestão do risco residual associado à utilização de técnicas reconhecidas de redução do risco de crédito;
- d) O carácter adequado dos fundos próprios detidos por uma instituição de crédito relativos a activos por si titularizados, tendo em conta o conteúdo económico da operação, incluindo o grau de transferência de risco alcançado.
- e) A exposição ao risco de liquidez e respectiva avaliação e gestão por parte das instituições de crédito, nomeadamente o desenvolvimento de análises de cenários alternativos, a gestão dos factores de redução de risco, incluindo o nível, a composição e a qualidade das reservas de liquidez, e a definição de planos de contingência eficazes;²⁵⁴
- f) O impacto dos efeitos de diversificação e o modo como esses efeitos são tidos em conta no sistema de avaliação de riscos; e
- g) Os resultados dos testes de esforço realizados pelas instituições que utilizam um modelo interno para calcular os requisitos de fundos próprios para cobertura dos riscos de mercado.

2 - Para efeitos do disposto na alínea e) do n.º 1, o Banco de Portugal deve realizar uma avaliação da gestão global do risco de liquidez das instituições de crédito e promover o desenvolvimento de metodologias internas adequadas, tendo em conta o papel desempenhado pelas instituições de crédito nos mercados financeiros e o impacto potencial das suas decisões na estabilidade do sistema financeiro de todos os outros Estados membros da União Europeia interessados.²⁵⁵

3 - Compete ao Banco de Portugal verificar se uma instituição de crédito concedeu apoio implícito a uma operação de titularização.²⁵⁶

4 - Caso se verifique que uma instituição de crédito concedeu apoio implícito mais do que uma vez, o Banco de Portugal toma as medidas adequadas que reflectam o facto de crescerem as expectativas de que concede, no futuro, apoio às suas operações de titularização, não sendo assim assegurada uma transferência de risco significativa.²⁵⁷

5 - Para efeitos da decisão a realizar nos termos do n.º 2 do artigo 116.º-A, o Banco de Portugal pondera se os ajustamentos de valor efectuados e as provisões constituídas relativamente às posições incluídas na carteira de negociação, nos termos da regulamentação aplicável em matéria de adequação de fundos próprios aos riscos de mercado, permitem à instituição de crédito vender ou assegurar a cobertura das suas posições num período curto sem incorrer em perdas significativas em condições normais de mercado.²⁵⁸

Artigo 116.º-C²⁵⁹

Medidas correctivas

1 - O Banco de Portugal pode exigir que as instituições de crédito que não cumpram as normas que disciplinam a sua actividade adoptem rapidamente as medidas ou acções necessárias para resolver a situação.

2 - Para o efeito, o Banco de Portugal pode determinar, entre outras, as seguintes medidas:

- a) Exigir que as instituições de crédito detenham fundos próprios superiores ao nível mínimo estabelecido;

²⁵²Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

²⁵³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

²⁵⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

²⁵⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

²⁵⁶Renumerado pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

²⁵⁷Renumerado pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

²⁵⁸Renumerado pelo Decreto-Lei nº 88/2011.

²⁵⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

- b) Exigir o reforço das disposições, processos, mecanismos e estratégias criados para efeitos do governo da sociedade, controlo interno e auto-avaliação de riscos;
- c) Exigir que as instituições de crédito apliquem uma política específica de constituição de provisões ou de tratamento de activos em termos de requisitos de fundos próprios;
- d) Restringir ou limitar as actividades, operações ou redes de balcões das instituições de crédito; e
- e) Exigir a redução do risco inerente às actividades, produtos e sistemas das instituições de crédito;
- f) Exigir que as instituições de crédito limitem a remuneração variável em termos de percentagem dos lucros líquidos, quando essa remuneração não seja consentânea com a manutenção de uma base sólida de fundos próprios;²⁶⁰
- g) Exigir que as instituições de crédito utilizem os lucros líquidos para reforçar a base de fundos próprios.²⁶¹

3 - O Banco de Portugal deve impor um requisito específico de fundos próprios, superior ao nível mínimo legalmente estabelecido, às instituições de crédito que não cumpram os requisitos estabelecidos nos termos e ao abrigo das alíneas f) a h) do n.º 1 do artigo 14.º, da alínea d) do n.º 1 do artigo 99.º e do artigo 116.º-A, ou que tenham sido objecto de uma análise negativa nos termos do n.º 2 do mesmo artigo 116.º-A, caso a aplicação de outras medidas não se afigure suficiente, por si só, para melhorar satisfatoriamente, em prazo adequado, as disposições, estratégias, processos e mecanismos aplicados pelas instituições de crédito.²⁶²

4 - Para fins de determinação do nível adequado de fundos próprios com base na análise e avaliação efectuadas nos termos do artigo 116.º-A, o Banco de Portugal deve avaliar a necessidade de imposição de um requisito de fundos próprios específicos superior ao nível mínimo, a fim de cobrir os riscos a que estejam ou possam vir a estar expostas as instituições de crédito, tomando em consideração.²⁶³

- a) Os aspectos quantitativos e qualitativos do processo de avaliação das instituições de crédito previstos no artigo 28.º do Decreto-Lei n.º 103/2007, de 3 de Abril;
- b) Os dispositivos, procedimentos e mecanismos definidos nas alíneas f) a i) do n.º 1 do artigo 14.º;
- c) O resultado da análise e da avaliação efectuadas nos termos do artigo 116.º-A.

Artigo 116.º-D²⁶⁴

Planos de recuperação e resolução

1 - As instituições de crédito autorizadas a receber depósitos devem apresentar ao Banco de Portugal:

- a) Um plano de recuperação, com o objectivo de identificação das medidas susceptíveis de ser adoptadas para corrigir oportunamente uma situação em que uma instituição de crédito se encontre em desequilíbrio financeiro, ou em risco de o ficar, nomeadamente quando se verifique alguma das circunstâncias previstas no proémio do n.º 1 ou no n.º 2 do artigo 141.º; e
- b) Um plano de resolução, com o objectivo de prestação das informações necessárias para assegurar ao Banco de Portugal a possibilidade de proceder a uma resolução ordenada da instituição, através da aplicação de medidas de resolução.

2 - O plano de recuperação previsto na alínea a) do número anterior deve incluir os seguintes elementos informativos:

- a) Mecanismos para reforçar os fundos próprios da instituição de crédito;
- b) Medidas para assegurar que a instituição de crédito tem acesso adequado a meios de financiamento suficientes para desenvolver a sua actividade e para cumprir as suas obrigações, nomeadamente através da demonstração da viabilidade da sua estrutura de financiamento, a curto e a longo prazo;
- c) Mecanismos preparatórios para facilitar a alienação, num prazo adequado, de activos ou de parte da actividade da instituição de crédito, com o objectivo de corrigir a sua situação de insuficiência financeira, incluindo a identificação de activos ou categorias de activos susceptíveis de alienação num curto período de tempo;
- d) Outros elementos informativos que o Banco de Portugal determine por aviso.

3 - O plano de resolução previsto na alínea b) do n.º 1 deve incluir os seguintes elementos informativos:

- a) Descrição detalhada da organização jurídico-societária da instituição de crédito e do grupo em que esta se insere;
- b) Descrição da estrutura operacional da instituição de crédito e do grupo em que esta se insere;
- c) Identificação de todas as actividades desenvolvidas pela instituição de crédito e pelo grupo em que esta se insere, bem como das entidades que as exercem, incluindo a identificação das funções económicas essenciais com potencial impacto sistémico desenvolvidas e das respectivas infra-estruturas de apoio;

²⁶⁰ Aditado pelo Decreto-Lei n.º 88/2011.

²⁶¹ Aditado pelo Decreto-Lei n.º 88/2011.

²⁶² Aditado pelo Decreto-Lei n.º 140-A/2010.

²⁶³ Aditado pelo Decreto-Lei n.º 88/2011.

²⁶⁴ Aditado pelo Decreto-Lei n.º 31-A/2012.

d) Identificação dos mecanismos implementados para assegurar o cumprimento do disposto no nº 7 do artigo 167.º;

e) Outros elementos informativos que o Banco de Portugal determine por aviso.

4 - O Banco de Portugal define, por aviso, o conteúdo dos planos previstos no nº 1, bem como as demais regras complementares necessárias à execução do presente artigo.

5 - Os planos previstos no nº 1 devem ser aprovados pelo órgão de administração da instituição de crédito, não podendo o seu conteúdo ser revelado a qualquer pessoa singular ou colectiva, incluindo os accionistas da instituição de crédito, ainda que tratando-se de uma instituição cotada em mercado regulado, com excepção das pessoas envolvidas na respectiva elaboração e aprovação.

6 - Os planos previstos no nº 1 devem ser revistos pela instituição de crédito:

a) Com uma periodicidade não inferior a um ano, a definir por aviso do Banco de Portugal;

b) Após a verificação de qualquer evento relacionado com a organização jurídico-societária, com a estrutura operacional, com o modelo de negócio ou com a situação financeira da instituição que possa ter um impacto relevante na eventual execução dos planos;

c) Quando se verifique qualquer alteração nos pressupostos utilizados para a sua elaboração que possa ter um impacto relevante na eventual execução dos planos;

d) Sempre que o Banco de Portugal, com fundamento nas alíneas b) ou c), o solicite.

7 - O Banco de Portugal pode exigir a introdução, no prazo que fixar, das alterações aos planos que considere necessárias para assegurar o adequado cumprimento dos objectivos dos planos de recuperação e de resolução, nos termos previstos nas alíneas a) e b) do nº 1, bem como solicitar a prestação de informações complementares.

8 - Se os planos não forem apresentados pela instituição de crédito ou se esta não introduzir as alterações ou prestar as informações previstas no número anterior nos prazos definidos, o Banco de Portugal pode determinar a aplicação das medidas correctivas previstas no artigo anterior que se mostrem adequadas a prevenir os riscos associados a essa omissão.

9 - O conteúdo dos planos previstos no nº 1 não vincula o Banco de Portugal e não confere à instituição de crédito, ou a terceiros, qualquer direito à execução das medidas neles previstas.

10 - Sem prejuízo do disposto no nº 1, a empresa-mãe de um grupo sujeito a supervisão em base consolidada deve apresentar ao Banco de Portugal um plano de recuperação e um plano de resolução, tendo por referência todas as entidades integradas no respectivo perímetro de supervisão em base consolidada.

11 - Aos planos previstos no número anterior é aplicável, com as devidas adaptações, o disposto nos nºs 2 a 9.

12 - O disposto no presente artigo não é aplicável às caixas de crédito agrícola mútuo associadas da Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo, devendo esta apresentar os planos previstos no nº 1 tendo por referência o Sistema Integrado do Crédito Agrícola Mútuo.

13 - Sem prejuízo do disposto no nº 1, o Banco de Portugal pode exigir a qualquer outra instituição sujeita à sua supervisão, em função da sua relevância para o sistema bancário ou financeiro nacional, a apresentação de planos de recuperação e de resolução, aplicando-se o disposto nos nºs 2 a 9.

14 - O Banco de Portugal pode dispensar uma instituição de crédito abrangida pelo nº 1 da apresentação dos planos aí previstos, com base em qualquer dos seguintes critérios:

a) A quota de mercado da instituição de crédito, quanto aos depósitos, é inferior a 2%;

b) A diminuta relevância da instituição de crédito no âmbito dos sistemas de pagamento, compensação e liquidação;

c) A reduzida dimensão e importância da instituição de crédito, em termos de número de clientes, no contexto nacional ou regional do sistema bancário ou financeiro nacional.

15 - Se a instituição obrigada à apresentação de planos de recuperação e de resolução exercer uma actividade de intermediação financeira, o Banco de Portugal comunica à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários os respectivos planos de recuperação e de resolução.

Artigo 116.º-E²⁶⁵ Poderes adicionais

1 - Se, a partir da análise dos planos de recuperação ou de resolução, o Banco de Portugal detectar a existência de quaisquer constrangimentos de natureza legal ou operacional, ou resultantes do modelo de

²⁶⁵ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

negócio adoptado pela instituição de crédito, à potencial aplicação de medidas de intervenção correctiva ou de resolução pode exigir a remoção desses constrangimentos, no prazo que fixar, com o objectivo de assegurar que as funções económicas essenciais com potencial impacto sistémico sejam preservadas, em caso de necessidade, através da respectiva cisão, no quadro da aplicação de medidas de resolução.

2 - Para efeitos do disposto no número anterior, o Banco de Portugal pode determinar, sem prejuízo da competência dos órgãos sociais da instituição de crédito, que a mesma adopte, entre outras, as seguintes providências:

- a) Alteração da sua organização jurídico-societária ou do grupo em que se insere;
- b) Alteração da sua estrutura operacional ou do grupo em que se insere;
- c) Separação jurídica, ao nível do grupo em que se insere, entre as actividades financeiras e não financeiras;
- d) Segregação entre as actividades previstas nas alíneas a) a c) do nº 1 do artigo 4.º e as restantes actividades das instituições de crédito;
- e) Restrição ou limitação das suas actividades, operações ou redes de balcões;
- f) Redução do risco inerente às suas actividades, produtos e sistemas;
- g) Imposição de reportes adicionais.

3 - Se a instituição de crédito exercer uma actividade de intermediação financeira, o Banco de Portugal comunica à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários as providências adoptadas, que possam ter impacto no desenvolvimento da actividade de intermediação financeira.

Artigo 116.º-F²⁶⁶ **Dever de comunicação**

1 - Quando uma instituição de crédito se encontre, por qualquer razão, em situação de desequilíbrio financeiro, ou em risco de o ficar, o órgão de administração ou de fiscalização deve comunicar imediatamente o facto ao Banco de Portugal.

2 - Os órgãos de administração e de fiscalização da instituição de crédito devem igualmente comunicar ao Banco de Portugal a verificação de alguma das seguintes situações, ainda que considerem que tal possa não ter impacto no equilíbrio financeiro da instituição:

- a) Risco de violação de normas e limites prudenciais, nomeadamente dos níveis mínimos de adequação de fundos próprios correspondentes ao rácio de solvabilidade e ao rácio Core Tier 1;
- b) Diminuição anormal dos saldos de depósitos;
- c) Desvalorização materialmente relevante dos activos da instituição ou perdas materialmente relevantes em outros compromissos da instituição, ainda que sem reconhecimento imediato nas demonstrações financeiras;
- d) Risco de incapacidade de a instituição dispor de meios líquidos para cumprir as suas obrigações, à medida que as mesmas se vencem;
- e) Dificuldades de financiamento para satisfação das respectivas necessidades de disponibilidades líquidas;
- f) Dificuldades na disponibilização de fundos por parte dos accionistas para efeitos de realização de um aumento de capital social, quando este seja necessário ou conveniente para dar cumprimento a requisitos legais ou regulamentares;
- g) Verificação de alterações legais ou regulamentares, em Portugal ou no estrangeiro, com impacto relevante na actividade da instituição;
- h) Ocorrência de eventos com potencial impacto negativo relevante nos resultados ou no capital próprio, nomeadamente os relacionados com:
- i) A incapacidade de uma contraparte cumprir os seus compromissos financeiros perante a instituição, incluindo possíveis restrições à transferência de pagamentos do exterior;
- II) Movimentos desfavoráveis no preço de mercado de instrumentos financeiros valorizados ao justo valor, provocados, nomeadamente, por flutuações em taxas de juro, taxas de câmbio, cotações de acções, *spreads* de crédito ou preços de mercadorias;
- III) Movimentos adversos nas taxas de juro de elementos da carteira bancária, por via de defasamentos de maturidades ou de prazos de refixação das taxas de juro, da ausência de correlação perfeita entre as taxas recebidas e pagas nos diferentes instrumentos ou da existência de opções incorporadas em instrumentos financeiros do balanço ou elementos extrapatrimoniais;
- iv) Movimentos adversos nas taxas de câmbio de elementos da carteira bancária, provocados por alterações nas taxas de câmbio utilizadas na conversão para a moeda funcional ou pela alteração da posição competitiva da instituição devido a variações significativas das taxas de câmbio;
- v) Falhas na análise, processamento ou liquidação das operações, fraudes internas e externas ou inoperacionalidade das infra-estruturas;

²⁶⁶Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

- i) Movimentos adversos nas responsabilidades com pensões e outros benefícios pós-emprego, bem como no valor patrimonial dos fundos de pensões utilizados no financiamento dessas responsabilidades, quando associados a planos de benefício definido;
- j) Existência de contingências materialmente relevantes de natureza fiscal ou reputacional, ou resultantes da aplicação de medidas ou sanções por parte de autoridades administrativas ou judiciais, em Portugal ou no estrangeiro.

3 - Os membros dos órgãos de administração e de fiscalização estão individualmente obrigados à comunicação referida nos números anteriores, devendo fazê-la por si próprios se o órgão a que pertencem a omitir ou a diferir.

4 - Sem prejuízo de outros deveres de comunicação ou participação estabelecidos na lei, o órgão de fiscalização ou qualquer membro dos órgãos de administração ou de fiscalização, bem como os titulares de participações qualificadas devem ainda comunicar de imediato ao Banco de Portugal qualquer irregularidade grave de que tomem conhecimento relacionada com a administração, organização contabilística e fiscalização interna da instituição de crédito e que seja susceptível de a colocar em situação de desequilíbrio financeiro.

5 - O dever de comunicação previsto nos números anteriores subsiste após a cessação das funções em causa ou da titularidade da participação qualificada, relativamente a factos verificados durante o exercício de tais funções ou a titularidade da respectiva participação.

6 - Na sequência de comunicações efectuadas, o Banco de Portugal pode solicitar, a todo o tempo, quaisquer informações que considere necessárias, as quais devem ser prestadas no prazo fixado para o efeito.

7 - O cumprimento dos deveres de comunicação constitui excepção ao dever de segredo previsto no artigo 79.º, caso envolva revelação dos factos ou elementos previstos no nº 1 do referido artigo.

8 - O Banco de Portugal pode definir, por instrução, critérios para a aplicação do disposto no nº 2 do presente artigo.

Artigo 116.º-G²⁶⁷ **Participação de irregularidades**

1 - As instituições de crédito devem implementar os meios adequados de recepção, tratamento e arquivo das participações de irregularidades graves relacionadas com a administração, organização contabilística e fiscalização interna da instituição de crédito, susceptíveis de as colocarem em situação de desequilíbrio financeiro, de modo a assegurar que sejam comunicadas ao órgão de fiscalização pelos empregados da instituição de crédito, seus mandatários, comissários ou outras pessoas que lhes prestem serviços a título permanente ou ocasional.

2 - Os meios referidos no número anterior devem garantir, nomeadamente, a confidencialidade das participações recebidas, devendo para o efeito ser elaborado um relatório de avaliação sobre a respectiva fundamentação.

3 - As pessoas que, por virtude das funções que exerçam na instituição de crédito, nomeadamente nas áreas de auditoria interna, de gestão de riscos ou de controlo do cumprimento das obrigações legais e regulamentares (*compliance*), tomem conhecimento de qualquer irregularidade grave relacionada com a administração, organização contabilística e fiscalização interna da instituição de crédito que seja susceptível de a colocar em situação de desequilíbrio financeiro, têm o dever de as participar ao órgão de fiscalização, nos termos e com as salvaguardas estabelecidas no presente artigo.

4 - As participações efectuadas ao abrigo do presente artigo, bem como os relatórios a que elas dão lugar, devem ser conservados em papel ou noutro suporte duradouro que permita a reprodução integral e inalterada da informação, pelo prazo de cinco anos, sendo-lhes aplicável o disposto no artigo 120.º do presente diploma.

5 - A participação de irregularidades nos termos do presente artigo não pode servir de fundamento à instauração de qualquer procedimento disciplinar, civil ou criminal, nem à adopção de práticas discriminatórias que sejam proibidas nos termos da legislação laboral.

6 - As instituições de crédito devem apresentar ao Banco de Portugal um relatório anual com a descrição dos meios referidos no nº 1 e com indicação sumária das participações recebidas e do respectivo processamento.

²⁶⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 117.º
Sociedades gestoras de participações sociais

1 - Ficam sujeitas à supervisão do Banco de Portugal as sociedades gestoras de participações sociais quando as participações detidas, directa ou indirectamente, lhes confirmam a maioria dos direitos de voto em uma ou mais instituições de crédito ou sociedades financeiras.²⁶⁸

2 - O Banco de Portugal pode ainda sujeitar à sua supervisão as sociedades gestoras de participações sociais que, não estando incluídas na previsão do número anterior, detenham participação qualificada em instituição de crédito ou em sociedade financeira.²⁶⁹

3 - Exceptuam-se da aplicação do número anterior as sociedades gestoras de participações sociais sujeitas à supervisão do Instituto de Seguros de Portugal.²⁷⁰

4 - O disposto nos artigos 30.º, 31.º e 43.º-A é aplicável às sociedades gestoras de participações sociais sujeitas à supervisão do Banco de Portugal.²⁷¹

Artigo 117.º-A²⁷²
Instituições de pagamento

As instituições de pagamento encontram-se sujeitas à supervisão do Banco de Portugal, nos termos das normas legais e regulamentares que regem a respectiva actividade.

Artigo 117.º-B²⁷³
Sociedades relevantes para sistemas de pagamentos

1 - O Banco de Portugal pode sujeitar à sua supervisão as entidades que tenham por objecto exercer, ou que de facto exerçam, uma actividade especialmente relevante para o funcionamento dos sistemas de pagamentos, especificando as regras e as obrigações que lhes são aplicáveis, de entre as previstas no presente decreto-lei para as sociedades financeiras.

2 - As entidades que exerçam qualquer actividade no âmbito dos sistemas de pagamentos devem comunicar esse facto ao Banco de Portugal e prestar-lhe todas as informações que ele lhes solicitar.

3 - Para os efeitos do nº 1, considera-se especialmente relevante para os sistemas de pagamentos, nomeadamente, a actividade de gestão de uma rede electrónica através da qual se efectuam pagamentos.

4 - Às sociedades consideradas relevantes para o funcionamento dos sistemas de pagamentos sujeitas à supervisão do Banco de Portugal é aplicável o disposto no título VIII.²⁷⁴

Artigo 118.º
Gestão sã e prudente

1 - Se as condições em que decorre a actividade de uma instituição de crédito não respeitarem as regras de uma gestão sã e prudente, o Banco de Portugal pode notificá-la para, no prazo que lhe fixar, tomar as providências necessárias para restabelecer ou reforçar o equilíbrio financeiro, ou corrigir os métodos de gestão.

2 - Sempre que tiver conhecimento do projecto de uma operação por uma instituição de crédito que, no seu entender, seja susceptível de implicar a violação ou o agravamento da violação de regras prudenciais aplicáveis ou infringir as regras de uma gestão sã e prudente, o Banco de Portugal pode notificar essa instituição para se abster de realizar tal operação.²⁷⁵

²⁶⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁶⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁷⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁷¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

²⁷² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

²⁷³ Aditado pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

²⁷⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

²⁷⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 118.º-A²⁷⁶
Dever de abstenção e registo de operações

1 - É vedada às instituições de crédito a concessão de crédito a entidades sediadas em jurisdição *offshore* considerada não cooperante ou cujo beneficiário último seja desconhecido.

2 - Compete ao Banco de Portugal definir, por aviso, as jurisdições *offshore* consideradas não cooperantes para efeitos do disposto no número anterior.

3 - Sem prejuízo do disposto no nº 1, devem as instituições de crédito proceder ao registo das operações de transferência que tenham como beneficiário entidade sediada em jurisdição *offshore*, procedendo à sua comunicação ao Banco de Portugal, nos termos e com a periodicidade definidos por esta entidade.

4 - O disposto no número anterior incide sobre operações de montante superior a € 15 000, independentemente de a transferência ser realizada através de uma única operação ou várias operações relacionadas entre si, devendo incluir a identificação do ordenante, da entidade beneficiária e eventuais entidades intermediárias.

Artigo 119.º
Dever de accionista

Quando a situação de uma instituição de crédito o justifique, o Banco de Portugal pode recomendar aos accionistas que lhe prestem o apoio financeiro que seja adequado.

Artigo 120.º
Deveres de informação

1 - As instituições de crédito são obrigadas a apresentar ao Banco de Portugal as informações necessárias à verificação:²⁷⁷

- a) Do seu grau de liquidez e solvabilidade;²⁷⁸
- b) Dos riscos em que incorrem, incluindo o nível de exposição a diferentes tipos de instrumentos financeiros;²⁷⁹
- c) Das práticas de gestão e controlo dos riscos a que estão ou possam vir a estar sujeitas;²⁸⁰
- d) Das metodologias adoptadas na avaliação dos seus activos, em particular daqueles que não sejam transaccionados em mercados de elevada liquidez e transparência;²⁸¹
- e) Do cumprimento das normas, legais e regulamentares, que disciplinam a sua actividade;²⁸²
- f) Da sua organização administrativa;²⁸³
- g) Da eficácia dos seus controlos internos;²⁸⁴
- h) Dos seus processos de segurança e controlo no domínio informático;²⁸⁵
- i) Do cumprimento permanente das condições previstas nos artigos 14.º, 15.º e 20.º, nº 1, alínea f).²⁸⁶

2 - O Banco de Portugal pode regulamentar, por aviso, o disposto no número anterior.²⁸⁷

3 - As instituições de crédito facultarão ao Banco de Portugal a inspecção dos seus estabelecimentos e o exame da escrita no local, assim como todos os outros elementos que o Banco considere relevantes para a verificação dos aspectos mencionados no número anterior.

4 - O Banco de Portugal pode extrair cópias e traslados de toda a documentação pertinente.²⁸⁸

5 - As entidades não abrangidas pelos números precedentes e que detenham participações qualificadas no capital de instituições de crédito são obrigadas a fornecer ao Banco de Portugal todos os elementos ou informações que o mesmo Banco considere relevantes para a supervisão das instituições em que participam.

²⁷⁶Aditado pela Lei nº 28/2009.

²⁷⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

²⁷⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

²⁷⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

²⁸⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

²⁸¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

²⁸²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

²⁸³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

²⁸⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

²⁸⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

²⁸⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

²⁸⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

²⁸⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

6 - Durante o prazo de cinco anos, as instituições de crédito devem manter à disposição do Banco de Portugal os dados relevantes sobre as transacções relativas a serviços e actividades de investimento.²⁸⁹

7 - O Banco de Portugal pode exigir que as instituições de crédito lhe apresentem relatórios de trabalhos relacionados com matérias de supervisão prudencial, realizados por uma entidade devidamente habilitada e para o efeito aceite pelo mesmo Banco.²⁹⁰

8 - O Banco de Portugal pode ainda solicitar a qualquer pessoa as informações de que necessite para o exercício das suas funções e, se necessário, convocar essa pessoa e ouvi-la a fim de obter essas informações.²⁹¹

Artigo 121.º **Revisores oficiais de contas e auditores externos**

1 - Os revisores oficiais de contas ao serviço de uma instituição de crédito e os auditores externos que, por exigência legal, prestem a uma instituição de crédito serviços de auditoria são obrigados a comunicar ao Banco de Portugal, com a maior brevidade, os factos respeitantes a essa instituição de que tenham conhecimento no exercício das suas funções, quando tais factos sejam susceptíveis de:

- a) Constituir uma infracção grave às normas, legais ou regulamentares, que estabeleçam as condições de autorização ou que regulem de modo específico o exercício da actividade das instituições de crédito; ou
- b) Afectar a continuidade da exploração da instituição de crédito; ou
- c) Determinar a recusa da certificação das contas ou a emissão de reservas.²⁹²

2 - A obrigação prevista no número anterior é igualmente aplicável relativamente aos factos de que as pessoas referidas no mesmo número venham a ter conhecimento no contexto de funções idênticas, mas exercidas em empresa que mantenha com a instituição de crédito onde tais funções são exercidas uma relação de proximidade.²⁹³

3 - O dever de informação imposto pelo presente artigo prevalece sobre quaisquer restrições à divulgação de informações legal ou contratualmente previstas, não envolvendo nenhuma responsabilidade para os respectivos sujeitos o seu cumprimento.²⁹⁴

Artigo 122.º **Instituições de crédito autorizadas em outros países comunitários**

1 - As instituições de crédito autorizadas em outros Estados membros da Comunidade Europeia e que exerçam actividade em Portugal, desde que sujeitas à supervisão das autoridades dos países de origem, não estão sujeitas à supervisão prudencial do Banco de Portugal.

2 - Compete, porém, ao Banco de Portugal, em colaboração com as autoridades competentes dos países de origem, supervisionar a liquidez das sucursais das instituições de crédito mencionadas no número anterior.

3 - O Banco de Portugal colaborará com as autoridades competentes dos países de origem, no sentido de as instituições referidas no nº 1 tomarem as providências necessárias para cobrir os riscos resultantes de posições abertas que decorram das operações que efectuem no mercado português.

4 - As instituições mencionadas estão sujeitas às decisões e outras providências que as autoridades portuguesas tomem no âmbito da política monetária, financeira e cambial e às normas aplicáveis por razões de interesse geral.

Artigo 123.º **Deveres das instituições autorizadas em outros países comunitários**

1 - Para os efeitos do artigo anterior, as instituições nele mencionadas devem apresentar ao Banco de Portugal os elementos de informação que este considere necessários.

2 - É aplicável o disposto nos nºs 2 e 3 do artigo 120.º

²⁸⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

²⁹⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

²⁹¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

²⁹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

²⁹³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

²⁹⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

Artigo 124.º
Inspecção pelas autoridades do país de origem

1 - Tendo em vista exercer as funções de supervisão prudencial que lhes incumbem, as autoridades competentes dos outros Estados membros da Comunidade Europeia, após terem informado do facto o Banco de Portugal, podem, directamente ou por intermédio de quem tenham mandatado para o efeito, proceder a inspecções nas sucursais que as instituições de crédito autorizadas nesses Estados membros possuam em território português.

2 - As inspecções de que trata o número anterior podem também ser realizadas pelo Banco de Portugal, a pedido das autoridades referidas no mesmo número.

Artigo 125.º
Escritórios de representação

A actividade dos escritórios de representação de instituições de crédito com sede no estrangeiro está sujeita à supervisão do Banco de Portugal, a qual poderá ser feita no local e implicar o exame de livros de contabilidade e de quaisquer outros elementos de informação julgados necessários.

Artigo 126.º
Entidades não habilitadas

1 - Quando haja fundadas suspeitas de que uma entidade não habilitada exerce ou exerceu alguma actividade reservada às instituições de crédito, pode o Banco de Portugal exigir que ela apresente os elementos necessários ao esclarecimento da situação, bem como realizar inspecções no local onde indiciariamente tal actividade seja ou tenha sido exercida, ou onde suspeite que se encontrem elementos relevantes para o conhecimento da mesma actividade.

2 - Sem prejuízo da legitimidade atribuída por lei a outras pessoas, o Banco de Portugal pode requerer a dissolução e liquidação de sociedade ou outro ente colectivo que, sem estar habilitado, pratique operações reservadas a instituições de crédito.

Artigo 127.º
Colaboração de outras autoridades

As autoridades policiais prestarão ao Banco de Portugal a colaboração que este lhes solicitar no âmbito das suas atribuições de supervisão.

Artigo 128.º
Apreensão de documentos e valores

1 - No decurso das inspecções a que se refere o nº 1 do artigo 126.º, pode o Banco de Portugal proceder a apreensão de quaisquer documentos ou valores que constituam objecto, instrumento ou produto de infracção ou que se mostrem necessários à instrução do respectivo processo.

2 - Aos valores apreendidos aplica-se o disposto no nº 1 do artigo 215.º

Artigo 129.º
Recursos
[Revogado.]

SECÇÃO II SUPERVISÃO EM BASE CONSOLIDADA

Artigo 130.º Competência e definições

1 - O Banco de Portugal exercerá a supervisão em base consolidada das instituições de crédito, nos termos da presente secção.

2 - Para os efeitos da presente secção, entende-se por:

- a) Entidades equiparadas a instituições de crédito: as sociedades financeiras referidas no nº 1 do artigo 6.º e ainda qualquer pessoa colectiva que, não sendo instituição de crédito ou sociedade financeira, tenha como actividade principal tomar participações ou exercer uma ou mais actividades previstas nos nºs 2 a 12 da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, e ainda as instituições excluídas a título permanente pelo artigo 2.º da Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, com excepção dos bancos centrais dos Estados membros da União Europeia;²⁹⁵
- b) Companhia financeira: alguma das entidades equiparadas a instituições de crédito, cujas filiais sejam exclusiva ou principalmente instituições de crédito ou entidades equiparadas, sendo pelo menos uma destas filiais uma instituição de crédito, e que não seja uma companhia financeira mista na acepção da alínea l) do artigo 2.º do decreto-lei que transpõe a Directiva nº 2002/87/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de Dezembro, relativa à supervisão complementar de instituições de crédito, empresas de seguros e empresas de investimento de um conglomerado financeiro;²⁹⁶
- c) Companhia mista: qualquer empresa-mãe que não seja uma companhia financeira ou uma instituição de crédito ou uma companhia financeira mista na acepção da alínea l) do artigo 2.º do decreto-lei que transpõe a Directiva nº 2002/87/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de Dezembro, em cujas filiais se inclua, pelo menos, uma instituição de crédito;²⁹⁷
- d) Participação: os direitos no capital de outras empresas desde que criem ligações duradouras com estas e se destinem a contribuir para a actividade da empresa, sendo sempre considerada uma participação a detenção, directa ou indirecta, de pelo menos 20% ou dos direitos de voto ou do capital de uma empresa;²⁹⁸
- e) Filial: pessoa colectiva relativamente à qual outra pessoa colectiva, designada por empresa-mãe, se encontre numa relação de domínio em alguma das variantes l) a IV) da alínea a) da definição 2.ª do artigo 13.º, ou sobre a qual exerça efectivamente, no juízo das autoridades de supervisão das instituições de crédito, influência dominante;
- f) Instituição de crédito-mãe em Portugal: uma instituição de crédito que tenha como filial uma instituição de crédito ou uma entidade a esta equiparada ou que detenha uma participação numa instituição dessa natureza e que não seja, ela própria, filial de outra instituição de crédito ou de companhia financeira sediada em Portugal;²⁹⁹
- g) Companhia financeira-mãe em Portugal: uma companhia financeira que não seja, ela própria, filial de instituição de crédito ou de companhia financeira sediada em Portugal;³⁰⁰
- h) Instituição de crédito-mãe em Portugal e na União Europeia: uma instituição de crédito-mãe em Portugal que não seja filial de instituição de crédito autorizada em outro Estado membro ou de companhia financeira estabelecida em outro Estado membro;³⁰¹
- i) Companhia financeira-mãe em Portugal e na União Europeia: uma companhia financeira-mãe em Portugal que não seja filial de instituição de crédito autorizada em outro Estado membro ou de companhia financeira estabelecida em outro Estado membro;³⁰²
- j) Empresa de investimento-mãe em Portugal: uma empresa de investimento que tenha como filial uma instituição ou uma instituição financeira, ou que detenha uma participação em tais entidades, e que não seja filial de outra instituição ou companhia financeira sediada em Portugal;³⁰³
- l) Empresa de investimento-mãe em Portugal e na União Europeia: uma empresa de investimento-mãe em Portugal que não seja filial de outra instituição ou companhia financeira estabelecida em qualquer outro Estado membro.³⁰⁴

²⁹⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº104/2007.

²⁹⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

²⁹⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

²⁹⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

²⁹⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n. 104/2007.

³⁰⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³⁰¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³⁰² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³⁰³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³⁰⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

Artigo 131.º

Âmbito

- 1 - Sem prejuízo da supervisão em base individual, as instituições de crédito com sede em Portugal que tenham como filiais uma ou mais instituições de crédito ou entidades equiparadas, ou que nelas detenham uma participação ficam sujeitas à supervisão com base na sua situação financeira consolidada.
- 2 - Sem prejuízo da supervisão em base individual, as instituições de crédito com sede em Portugal, cuja empresa-mãe seja uma companhia financeira com sede num Estado membro da Comunidade Europeia, ficam sujeitas a supervisão com base na situação financeira consolidada da companhia financeira.
- 3 - O Banco de Portugal pode determinar a inclusão de uma instituição de crédito na supervisão em base consolidada, nos seguintes casos:
 - a) Quando uma instituição de crédito exerça influência significativa sobre outra instituição de crédito ou entidade equiparada, ainda que não detenha nela qualquer participação;
 - b) Quando duas ou mais instituições de crédito ou entidades equiparadas estejam sujeitas a direcção única, ainda que não estipulada estatutária ou contratualmente;
 - c) Quando duas ou mais instituições de crédito ou entidades equiparadas tenham órgãos de administração ou fiscalização compostos maioritariamente pelas mesmas pessoas.
- 4 - As sociedades de serviços auxiliares serão incluídas na supervisão em base consolidada quando se verificarem as condições previstas nos nºs 1 e 2.
- 5 - O Banco de Portugal fixará, por aviso, os termos em que instituições de crédito, entidades equiparadas ou sociedades de serviços auxiliares podem ser excluídas da supervisão em base consolidada.

Artigo 132.º

Regras especiais de competência

- 1 - O Banco de Portugal exercerá a supervisão em base consolidada se uma companhia financeira tiver sede em Portugal e for empresa-mãe de instituições de crédito com sede em Portugal e noutros Estados membros da Comunidade Europeia.
- 2 - As instituições de crédito com sede em Portugal que tenham como empresa-mãe uma companhia financeira com sede noutro Estado membro onde também se encontre sediada outra instituição de crédito sua filial ficam sujeitas à supervisão em base consolidada exercida pela autoridade de supervisão desse Estado membro.³⁰⁵
- 3 - As instituições de crédito com sede em Portugal cuja companhia financeira tenha sede num Estado membro, integrada num grupo em que as restantes instituições de crédito têm sede em diferentes Estados membros e têm como empresas mãe uma companhia financeira também com sede em diferentes Estados membros, ficam sujeitas à supervisão em base consolidada exercida pela autoridade de supervisão da instituição de crédito cujo total do balanço apresente o valor mais elevado.³⁰⁶
- 4 - As instituições de crédito com sede em Portugal, cuja empresa-mãe seja uma companhia financeira com sede noutro Estado membro, e que tenha outras instituições de crédito filiais em Estados membros diferentes do da sua sede, ficam sujeitas à supervisão em base consolidada exercida pela autoridade de supervisão que autorizou a instituição de crédito cujo total do balanço seja o mais elevado.³⁰⁷
- 5 - Sem prejuízo da aplicação das disposições relativas à supervisão complementar de instituições de crédito, empresas de seguros e empresas de investimento de um conglomerado financeiro, nos casos em que a empresa mãe de uma instituição de crédito seja uma companhia financeira mista, o Banco de Portugal pode aplicar as disposições relativas à supervisão em base consolidada, na mesma medida em que tais disposições seriam aplicadas caso não existisse a referida supervisão complementar.³⁰⁸

Artigo 132.º-A³⁰⁹

Empresas-mãe sediadas em países terceiros

- 1 - Quando uma instituição de crédito, cuja empresa-mãe seja uma instituição de crédito ou uma companhia financeira sediada fora da União Europeia, que não esteja sujeita a supervisão em base consolidada em termos equivalentes aos da presente secção, deve ser verificado se está sujeita, por parte

³⁰⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³⁰⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

³⁰⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

³⁰⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

³⁰⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

de uma autoridade de supervisão do país terceiro, a uma supervisão equivalente à exigida pelos princípios estabelecidos na presente secção.

2 - A verificação referida no número anterior é efectuada pelo Banco de Portugal no caso em que, pela aplicação dos critérios estabelecidos nos artigos 130.º e seguintes, este seria a autoridade responsável pela supervisão em base consolidada se esta fosse realizada.

3 - Compete ao Banco de Portugal proceder à verificação referida no nº 1:

- a) A pedido da empresa-mãe;
- b) A pedido de qualquer das entidades sujeitas a supervisão autorizadas na União Europeia;
- c) Por iniciativa própria.

4 - O Banco de Portugal deve consultar as demais autoridades de supervisão das referidas filiais e o Comité Bancário Europeu.

5 - Na ausência de uma supervisão equivalente, aplicam-se, por analogia, as disposições da presente secção.

6 - Em alternativa ao disposto no número anterior, o Banco de Portugal, quando for a autoridade responsável e após consulta às autoridades referidas no nº 3, pode adoptar outros métodos adequados que permitam atingir os objectivos da supervisão numa base consolidada, nomeadamente exigindo a constituição de uma companhia financeira sediada na União Europeia e aplicando-lhe as disposições sobre a supervisão numa base consolidada.

7 - No caso referido no número anterior, o Banco de Portugal notifica às autoridades de supervisão referidas no nº 3 e à Comissão Europeia os métodos adoptados.

Artigo 132.º-B³¹⁰

Operações intragrupo com as companhias mistas

1 - As instituições de crédito devem informar o Banco de Portugal de quaisquer operações significativas que efectuem com a companhia mista em cujo grupo estão integradas e com as filiais desta companhia, devendo, para o efeito, possuir processos de gestão dos riscos e mecanismos de controlo interno adequados, incluindo procedimentos de prestação de informação e contabilísticos sólidos que lhes permitam identificar, medir, acompanhar e avaliar, de modo adequado, estas operações.

2 - O Banco de Portugal toma as medidas adequadas quando as operações previstas no número anterior possam constituir uma ameaça para a situação financeira de uma instituição de crédito.

Artigo 132.º-C³¹¹

Acordo sobre o âmbito de competência

1 - As autoridades de supervisão referidas no artigo 132.º podem, de comum acordo, derrogar as regras referidas no mesmo artigo sempre que a sua aplicação for considerada inadequada, tomando em consideração as instituições de crédito e a importância relativa das suas actividades nos diferentes países e nomear uma autoridade competente diferente para exercer a supervisão numa base consolidada.

2 - Antes de tomar a decisão referida no número anterior, as autoridades competentes devem dar à instituição de crédito-mãe na União Europeia, à companhia financeira-mãe na União Europeia ou à instituição de crédito cujo total de balanço apresente o valor mais elevado a oportunidade de se pronunciarem relativamente a essa decisão.

3 - As instituições de crédito com sede em Portugal cuja companhia financeira tenha sede num Estado membro, integrada num grupo em que as restantes instituições de crédito têm sede em diferentes Estados membros e têm como empresas mãe uma companhia financeira também com sede em diferentes Estados membros, ficam sujeitas à supervisão em base consolidada exercida pela autoridade de supervisão da instituição de crédito cujo total do balanço apresente o valor mais elevado.³¹²

4 - As instituições de crédito com sede em Portugal, cuja empresa mãe seja uma companhia financeira com sede noutro Estado membro, e que tenha outras instituições de crédito filiais em Estados membros diferentes do da sua sede, ficam sujeitas à supervisão em base consolidada exercida pela autoridade de supervisão que autorizou a instituição de crédito cujo total do balanço seja o mais elevado.³¹³

³¹⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

³¹¹Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³¹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

³¹³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

Artigo 133.º **Outras regras**

Compete ao Banco de Portugal fixar, por aviso, as regras necessárias à supervisão em base consolidada, nomeadamente:

- a) Regras que definam os domínios em que a supervisão terá lugar;
- b) Regras sobre a forma e extensão da consolidação;
- c) Regras sobre procedimentos de controlo interno das sociedades abrangidas pela supervisão em base consolidada, designadamente as que sejam necessárias para assegurar as informações úteis para a supervisão.

Artigo 134.º **Prestação de informações**

1 - As instituições abrangidas pelo disposto nos artigos anteriores são obrigadas a apresentar ao Banco de Portugal todos os elementos de informação relativos às sociedades em cujo capital participem e que sejam necessários para a supervisão.

2 - As sociedades participadas são obrigadas a fornecer às instituições que nelas participam os elementos de informação que sejam necessários para dar cumprimento ao disposto no número anterior.

3 - Quando a empresa-mãe de uma ou várias instituições de crédito for uma companhia financeira ou uma companhia mista, estas e as respectivas filiais ficam obrigadas a fornecer ao Banco de Portugal todas as informações e esclarecimentos que sejam úteis para a supervisão.

4 - As instituições sujeitas à supervisão do Banco de Portugal que sejam participadas por instituições de crédito com sede no estrangeiro ficam autorizadas a fornecer às instituições participantes as informações e elementos necessários para a supervisão, em base consolidada, pelas autoridades competentes.

5 - O Banco de Portugal poderá, sempre que seja necessário para a supervisão em base consolidada das instituições de crédito, proceder ou mandar proceder a verificações e exames periciais nas companhias financeiras ou mistas e nas respectivas filiais, bem como nas sociedades de serviços auxiliares.

Artigo 135.º **Colaboração de autoridades de supervisão de outros países comunitários com o Banco de Portugal**

1 - O Banco de Portugal pode solicitar às autoridades de supervisão dos Estados membros da Comunidade Europeia, em que tenham sede as sociedades participadas, as informações necessárias para a supervisão em base consolidada.

2 - O Banco de Portugal pode igualmente solicitar as informações que sejam necessárias para exercer a supervisão em base consolidada às seguintes autoridades:

- a) Autoridades competentes dos Estados membros da Comunidade Europeia em que tenham sede companhias financeiras ou companhias que sejam empresas-mãe de instituições de crédito com sede em Portugal;
- b) Autoridades competentes dos Estados membros da Comunidade Europeia em que tenham sede instituições de crédito filiais das mencionadas companhias financeiras.

3 - Pode ainda o Banco de Portugal, para o mesmo fim, solicitar às autoridades referidas que verifiquem informações de que disponha sobre as sociedades participadas, ou que autorizem que essas informações sejam verificadas pelo Banco de Portugal, quer directamente, quer através de pessoa ou entidade mandatada para o efeito.

Artigo 135.º-A³¹⁴ **Competências do Banco de Portugal ao nível da União Europeia³¹⁵**

1 - Compete ao Banco de Portugal, na qualidade de autoridade competente responsável pelo exercício da supervisão em base consolidada das instituições de crédito mãe na União Europeia e das instituições de crédito controladas por companhias financeiras mãe na União Europeia.³¹⁶

³¹⁴Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³¹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

³¹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

- a) A coordenação da recolha e divulgação de informações relevantes ou essenciais em condições normais de actividade ou em situações de emergência³¹⁷;
- b) O planeamento e coordenação das actividades de supervisão em condições normais de actividade, incluindo quanto ao estabelecido nos artigos 116.º-A, 116.º-B e 116.º-C e nos artigos 28.º e 29.º do Decreto-Lei nº 104/2007, de 3 de Abril, em colaboração com as autoridades competentes referidas no artigo 135.º;³¹⁸
- c) O planeamento e coordenação das actividades de supervisão em colaboração com as autoridades competentes referidas no artigo 135.º e, se necessário, com os bancos centrais, na preparação para situações de emergência e durante tais situações, nomeadamente uma evolução negativa na situação das instituições de crédito ou nos mercados financeiros.³¹⁹

2 - O planeamento e coordenação das actividades de supervisão referidas na alínea c) do número anterior incluem as medidas de excepção referidas na alínea d) do nº 2 do artigo 137.º-D, a preparação de avaliações conjuntas, a aplicação de planos de contingência e a comunicação ao público.³²⁰

Artigo 135.º-B³²¹

Colégios de autoridades de supervisão

1 - O Banco de Portugal, na qualidade de autoridade responsável pelo exercício da supervisão em base consolidada, deve estabelecer colégios de autoridades de supervisão para facilitar o exercício das funções referidas nos artigos 135.º-A e 137.º-A e, sob reserva dos requisitos previstos no artigo 82.º, deve, se for caso disso, assegurar a coordenação e a cooperação adequadas com as autoridades competentes relevantes de países terceiros.

2 - Os colégios de autoridades de supervisão devem servir como quadro de actuação para que o Banco de Portugal e as outras autoridades competentes possam desempenhar as seguintes funções, em estreita cooperação:

- a) Intercâmbio de informação;
- b) Acordo sobre a distribuição voluntária de funções e a delegação voluntária de responsabilidades, se for caso disso;
- c) Determinação de programas de exame em matéria de supervisão baseados na avaliação do risco do grupo destinados a analisar as disposições, estratégias, processos e mecanismos aplicados pelas instituições de crédito para dar cumprimento às disposições das directivas comunitárias aplicáveis, bem como a avaliar os riscos a que as instituições de crédito estejam ou possam vir a estar expostas;
- d) Aumento da eficiência da supervisão por meio da eliminação de duplicações desnecessárias de requisitos de supervisão, nomeadamente em relação aos pedidos de informação referidos nos artigos 137.º a 137.º-E;
- e) Aplicação de forma consistente, em todas as entidades de um grupo bancário, dos requisitos prudenciais impostos pelas directivas comunitárias aplicáveis, sem prejuízo das opções e faculdades previstas na legislação comunitária;
- f) Aplicação da alínea c) do nº 1 do artigo 135.º-A tendo em conta o trabalho de outros fóruns que possam ser estabelecidos nesta área.

3 - O dever de segredo imposto pelo artigo 80.º não obsta a que o Banco de Portugal troque informações no âmbito dos colégios de autoridades de supervisão.

4 - O estabelecimento e o funcionamento dos colégios de supervisores devem basear-se nos acordos escritos previstos no artigo 137.º-B, após consulta das autoridades competentes interessadas, e não prejudicam os direitos e responsabilidades do Banco de Portugal decorrentes da lei.

5 - Podem participar nos colégios de autoridades de supervisão:

- a) As autoridades competentes responsáveis pela supervisão das filiais de uma instituição de crédito mãe na União Europeia ou de uma companhia financeira mãe da União Europeia;
- b) As autoridades competentes de um país de acolhimento onde estejam estabelecidas sucursais significativas;
- c) Os bancos centrais dos Estados membros onde estejam estabelecidas as filiais e sucursais previstas nas alíneas anteriores;
- d) As autoridades competentes de países terceiros onde estejam estabelecidas as filiais e sucursais previstas nas alíneas anteriores e sob reserva dos requisitos previstos no artigo 82.º

³¹⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

³¹⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

³¹⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

³²⁰ Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

³²¹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

6 - O Banco de Portugal, na qualidade de autoridade responsável pelo exercício da supervisão em base consolidada:

- a) Preside às reuniões dos colégios de supervisores e decide que autoridades competentes devem participar em reuniões ou actividades do colégio;
- b) Deve manter todos os membros do colégio de supervisores plenamente informados, com antecedência, da organização das reuniões, das principais questões a debater e das actividades a realizar, bem como das acções empreendidas e das medidas adoptadas nessas reuniões.

7 - Nas suas decisões, o Banco de Portugal deve ter em conta a relevância da actividade de supervisão a planear ou coordenar, em especial o impacte potencial na estabilidade do sistema financeiro dos Estados membros interessados a que se refere o nº 3 do artigo 93.º e as obrigações a que se refere o artigo 40.º-A.

8 - O Banco de Portugal deve, sob reserva do dever de segredo imposto pelo artigo 80.º, informar o Comité das Autoridades Europeias de Supervisão Bancária das actividades dos colégios de autoridades de supervisão, incluindo em situações de emergência, e comunicar àquele Comité toda a informação que seja de particular relevância para fins de convergência da supervisão.

Artigo 135.º-C³²² **Processos de decisão conjunta**

1 - A autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada e as autoridades competentes responsáveis pela supervisão das filiais de uma instituição de crédito mãe da União Europeia ou de uma companhia financeira mãe da União Europeia num Estado membro devem empreender os esforços necessários para chegar a uma decisão conjunta relativamente:

- a) Ao estabelecido nos artigos 28.º do Decreto-Lei nº 104/2007, de 3 de Abril, e 116.º-A e 116.º-B, para determinar a adequação do nível consolidado de fundos próprios detido pelo grupo relativamente à sua situação financeira e perfil de risco;
- b) O nível de fundos próprios necessários para a aplicação do nº 3 do artigo 116.º-C a cada uma das entidades do grupo bancário, numa base consolidada.

2 - As decisões conjuntas a que se refere o número anterior devem:

- a) Ser tomadas no prazo de quatro meses após a entrega pela autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada de um relatório com a avaliação de risco do grupo;
- b) Incluir as avaliações de risco das filiais efectuadas pelas autoridades competentes relevantes;
- c) Constar de documento escrito, ser devidamente fundamentadas e ser transmitidas à instituição de crédito mãe na União Europeia pela autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada.

3 - Em caso de desacordo entre as autoridades competentes nos termos do nº 1, a autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada deve consultar o Comité das Autoridades Europeias de Supervisão Bancária a pedido de qualquer das outras autoridades competentes interessadas, podendo esta consulta ser promovida por sua própria iniciativa.

4 - Na falta de uma decisão conjunta das autoridades competentes no prazo de quatro meses, a decisão deve ser tomada numa base consolidada pela autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada depois de ter examinado devidamente as avaliações de risco das filiais efectuadas pelas autoridades competentes relevantes.

5 - A competência para tomar as decisões numa base individual ou subconsolidada é das autoridades competentes responsáveis pela supervisão das filiais de instituições de crédito mãe da União Europeia ou de companhias financeiras mãe da União Europeia, depois de devidamente examinadas as opiniões e as reservas expressas pela autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada.

6 - As decisões referidas nos nºs 4 e 5 devem constar de documento que inclua os respectivos fundamentos e tenha em conta as avaliações de risco, opiniões e reservas das outras autoridades competentes expressas durante o prazo previsto na alínea a) do nº 2.

7 - Caso o Comité das Autoridades Europeias de Supervisão Bancária tenha sido consultado, todas as autoridades competentes devem ter em conta o parecer emitido e fundamentar quaisquer desvios significativos em relação ao mesmo.

8 - As decisões referidas nos nºs 4 e 5 devem ser transmitidas pela autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada a todas as autoridades competentes interessadas e à instituição de crédito mãe da União Europeia.

³²² Aditado pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

9 - As decisões a que se referem os nºs 1, 4 e 5 são vinculativas e devem ser aplicadas de igual modo pelas autoridades competentes dos Estados membros em causa.

10 - As decisões a que se referem os nºs 1, 4 e 5 devem ser actualizadas anualmente ou, em circunstâncias excepcionais, sempre que a autoridade competente responsável pela supervisão das filiais de uma instituição de crédito mãe da União Europeia ou de uma companhia financeira mãe da União Europeia apresente por escrito um pedido devidamente fundamentado à autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada no sentido de actualizar a decisão sobre a aplicação do nº 3 do artigo 116.º-C.

11 - No caso referido na segunda parte do artigo anterior, a actualização pode ser efectuada apenas entre a autoridade responsável pela supervisão numa base consolidada e a autoridade competente requerente.

Artigo 136.º

Colaboração do Instituto de Seguros de Portugal

Quando uma instituição de crédito, uma companhia financeira ou uma companhia mista controlarem uma ou mais filiais sujeitas à supervisão do Instituto de Seguros de Portugal, fornecerá este Instituto ao Banco de Portugal as informações que sejam necessárias à supervisão em base consolidada.

Artigo 137.º

Colaboração com outras autoridades de supervisão de países comunitários

1 - Em ordem à supervisão, em base consolidada, da situação financeira de instituições de crédito com sede em outros Estados membros da Comunidade Europeia, deve o Banco de Portugal prestar às respectivas autoridades de supervisão as informações de que disponha ou que possa obter relativamente às instituições que supervise e que sejam participadas por aquelas instituições.

2 - Quando, para o fim mencionado no número anterior, a autoridade de supervisão de outro Estado membro da Comunidade Europeia solicite a verificação de informações relativas a instituições sujeitas a supervisão do Banco de Portugal e que tenham sede em território português, deve o Banco de Portugal proceder a essa verificação ou permitir que ela seja efectuada pela autoridade que a tiver solicitado, quer directamente, quer através de pessoa ou entidade mandatada para o efeito.

3 - Quando não efectua ela própria a verificação, a autoridade de supervisão que apresenta o pedido pode, se o desejar, participar na verificação.³²³

Artigo 137.º-A³²⁴

Cooperação em situação de emergência

1 - Caso surja uma situação de emergência, nomeadamente uma evolução negativa dos mercados financeiros, que coloque potencialmente em risco a liquidez do mercado e a estabilidade do sistema financeiro em qualquer dos Estados membros em que as entidades de um grupo tenham sido autorizadas ou onde estejam estabelecidas sucursais significativas na acepção do artigo 40.º-A, e o Banco de Portugal for a autoridade competente responsável pelo exercício da supervisão numa base consolidada ou individual, deve comunicá-la, tão rapidamente quanto possível, às seguintes entidades:³²⁵

- a) Autoridades competentes pela supervisão individual ou consolidada das entidades em causa;
- b) Bancos centrais do Sistema Europeu de Bancos Centrais, caso tais informações sejam relevantes para o exercício das respectivas tarefas legais, nomeadamente a aplicação da política monetária e a correspondente provisão de liquidez, a fiscalização dos sistemas de pagamento, compensação e liquidação e a salvaguarda da estabilidade do sistema financeiro;³²⁶
- c) Departamentos das administrações centrais responsáveis pela legislação de supervisão das instituições de crédito, das instituições financeiras, dos serviços de investimento e das companhias de seguros, bem como aos inspectores mandatados por tais departamentos.

2 - Sempre que necessitar de informações já fornecidas a outra autoridade competente, o Banco de Portugal contacta, sempre que possível, essa outra autoridade directamente sem necessidade de consentimento expresso da entidade que forneceu a informação.

³²³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 145/2006.

³²⁴Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³²⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

³²⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

3 - O Banco de Portugal deve fornecer à autoridade competente responsável pela supervisão em base consolidada a informação de que disponha e que lhe seja solicitada, nos mesmos termos do número anterior.

Artigo 137.º-B³²⁷
Acordos escritos

1 - O Banco de Portugal celebra com outras autoridades competentes acordos escritos em matéria de coordenação e cooperação, a fim de facilitar a supervisão e garantir a sua eficácia.

2 - Nos termos dos acordos previstos no número anterior, podem ser confiadas responsabilidades adicionais à autoridade competente responsável pela supervisão numa base consolidada e podem ser especificados procedimentos em matéria de tomada de decisão e de cooperação com outras autoridades competentes.

Artigo 137.º-C³²⁸
Troca de informação

1 - O Banco de Portugal colabora estreitamente com as restantes autoridades competentes trocando todas as informações essenciais ou relevantes para o exercício das funções de supervisão.

2 - O Banco de Portugal solicita e transmite, mediante pedido, às autoridades competentes todas as informações relevantes e comunica por sua própria iniciativa todas as informações essenciais.

3 - O Banco de Portugal, na qualidade de autoridade responsável pela supervisão em base consolidada das instituições de crédito-mãe na União Europeia e das instituições de crédito controladas por companhias financeiras-mãe na União Europeia, fornece às autoridades competentes de outros Estados membros que exercem a supervisão de filiais dessas empresas-mãe todas as informações relevantes.

4 - Para determinar o âmbito das informações relevantes referido no número anterior, toma-se em consideração a importância das filiais no sistema financeiro dos Estados membros respectivos.

Artigo 137.º-D³²⁹
Informações essenciais

1 - As informações são essenciais se forem susceptíveis de influenciar a avaliação da solidez financeira de uma instituição de crédito ou de uma instituição financeira em outro Estado membro.

2 - As informações essenciais incluem, nomeadamente, os seguintes elementos:

- a) Identificação da estrutura de grupo das principais instituições de crédito a ele pertencentes, bem como as autoridades competentes das instituições de crédito do grupo;
- b) Procedimentos em matéria de recolha de informações junto das instituições de crédito de um grupo e verificação dessas informações;
- c) Qualquer evolução negativa na situação das instituições de crédito ou outras entidades de um grupo, susceptíveis de afectar significativamente as instituições de crédito; e
- d) Sanções importantes e providências extraordinárias adoptadas pelas autoridades competentes, incluindo a imposição de requisitos adicionais de fundos próprios, nos termos do artigo 116.º-C e de limites à utilização do método AMA para o cálculo dos requisitos de fundos próprios.

Artigo 137.º-E³³⁰
Consultas mútuas

1 - O Banco de Portugal e as restantes autoridades competentes referidas no artigo 132.º procedem a consultas mútuas sempre que tais decisões sejam relevantes para as funções de supervisão de outras autoridades competentes, relativamente às seguintes matérias:

- a) Alteração na estrutura de accionistas, organizativa ou de gestão das instituições de crédito de um grupo, que impliquem aprovação ou autorização das autoridades competentes; e

³²⁷Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³²⁸Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³²⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

³³⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 104/2007.

- b) Sanções importantes e providências extraordinárias adoptadas pelas autoridades competentes, incluindo a imposição de requisitos adicionais de fundos próprios, nos termos do artigo 116.º-C e de limites à utilização do método AMA para o cálculo dos requisitos de fundos próprios.

2 - Para efeitos da alínea b) do número anterior, a autoridade competente responsável pela supervisão numa base consolidada é sempre consultada.

3 - O Banco de Portugal pode não proceder às consultas referidas neste artigo em situações de urgência ou sempre que tal consulta seja susceptível de prejudicar a eficácia das decisões.

4 - Na situação referida no número anterior, o Banco de Portugal informa de imediato as outras autoridades competentes.

Artigo 138.º

Colaboração com autoridades de supervisão de países terceiros

A colaboração referida nos artigos 135.º e 137.º poderá igualmente ter lugar com as autoridades de supervisão de Estados que não sejam membros da Comunidade Europeia, no âmbito de acordos de cooperação que hajam sido celebrados, em regime de reciprocidade, e salvaguardando o disposto no artigo 82.º

TÍTULO VIII

INTERVENÇÃO CORRECTIVA, ADMINISTRAÇÃO PROVISÓRIA E RESOLUÇÃO³³¹

CAPÍTULO I

PRINCÍPIOS GERAIS³³²

Artigo 139.º

Princípios gerais³³³

1 - Tendo em vista a salvaguarda da solidez financeira da instituição de crédito, dos interesses dos depositantes ou da estabilidade do sistema financeiro, o Banco de Portugal pode adoptar as medidas previstas no presente título.³³⁴

2 - A aplicação das medidas previstas no presente título está sujeita aos princípios da adequação e da proporcionalidade, tendo em conta o risco ou o grau de incumprimento, por parte da instituição de crédito, das regras legais e regulamentares que disciplinam a sua actividade, bem como a gravidade das respectivas consequências na solidez financeira da instituição em causa, nos interesses dos depositantes ou na estabilidade do sistema financeiro.³³⁵

Artigo 140.º

Aplicação das medidas³³⁶

Na adopção das medidas previstas no presente título, o Banco de Portugal não se encontra vinculado a observar qualquer relação de precedência, estando habilitado, de acordo com as exigências de cada situação e os princípios indicados no artigo anterior, a combinar medidas de natureza diferente, sem prejuízo, em qualquer caso, da verificação dos respectivos pressupostos de aplicação.³³⁷

³³¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³³²Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³³³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³³⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³³⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³³⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³³⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

CAPÍTULO II INTERVENÇÃO CORRECTIVA³³⁸

Artigo 141.º Medidas de intervenção correctiva³³⁹

1 - Quando uma instituição de crédito não cumpra, ou esteja em risco de não cumprir, normas legais ou regulamentares que disciplinem a sua actividade, o Banco de Portugal pode determinar, no prazo que fixar, a aplicação de uma ou mais das seguintes medidas, tendo em conta os princípios gerais enunciados no artigo 139.º:³⁴⁰

- a) As medidas correctivas previstas no artigo 116.º-C;³⁴¹
- b) Apresentação de um plano de reestruturação pela instituição em causa, nos termos do artigo 142.º;³⁴²
- c) Suspensão ou substituição de um ou mais membros dos órgãos de administração ou de fiscalização da instituição, estando aqueles obrigados a fornecer todas as informações e a prestar a colaboração que lhes seja solicitada pelo Banco de Portugal;³⁴³
- d) Designação de uma comissão de fiscalização ou de um fiscal único, nos termos do artigo 143.º³⁴⁴
- e) Restrições à concessão de crédito e à aplicação de fundos em determinadas espécies de activos, em especial no que respeite a operações realizadas com filiais, com entidade que seja a empresa-mãe da instituição ou com filiais desta, bem como com entidades sediadas em jurisdições offshore³⁴⁵
- f) Restrições à recepção de depósitos, em função das respectivas modalidades e da remuneração;³⁴⁶
- g) Imposição da constituição de provisões especiais;³⁴⁷
- h) Proibição ou limitação da distribuição de dividendos;³⁴⁸
- i) Sujeição de certas operações ou de certos actos à aprovação prévia do Banco de Portugal.³⁴⁹
- j) Imposição de reportes adicionais;³⁵⁰
- k) Apresentação de um plano de alteração das condições da dívida pela instituição em causa, para efeitos de negociação com os respectivos credores;³⁵¹
- l) Realização de uma auditoria a toda e ou a parte da actividade da instituição, por entidade independente designada pelo Banco de Portugal, a expensas da instituição;³⁵²
- m) Requerimento, a todo o tempo, da convocação da assembleia geral da instituição e a apresentação de propostas de deliberação.³⁵³

2 - Para efeitos da apreciação do risco previsto no número anterior, são consideradas, entre outras circunstâncias atendíveis cuja relevância o Banco de Portugal aprecia à luz dos princípios gerais enunciados no artigo 139.º, as seguintes situações:³⁵⁴

- a) Risco de incumprimento dos níveis mínimos de adequação dos fundos próprios correspondentes ao rácio de solvabilidade e ao rácio Core Tier 1;³⁵⁵
- b) Dificuldades na situação de liquidez que possam pôr em risco o regular cumprimento das obrigações da instituição de crédito;³⁵⁶
- c) O órgão de administração da instituição de crédito ter deixado de oferecer garantias de gestão sã e prudente;³⁵⁷
- d) A organização contabilística ou o sistema de controlo interno da instituição de crédito apresentarem insuficiências graves que não permitam avaliar devidamente a situação patrimonial da instituição.³⁵⁸

³³⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³³⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴⁶ Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴⁷ Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴⁸ Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁴⁹ Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵⁰ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵¹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵² Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵³ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵⁵ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁵⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 142.º
Plano de reestruturação³⁵⁹

1 - O plano de reestruturação previsto na alínea b) do nº 1 do artigo anterior deve ser submetido à aprovação do Banco de Portugal, no prazo por este fixado.³⁶⁰

2 - O Banco de Portugal pode estabelecer, a qualquer momento, as condições que entenda convenientes para a aceitação do plano de reestruturação, designadamente o aumento do capital social, a redução do capital social ou a alienação de participações sociais ou de outros activos da instituição de crédito.³⁶¹

3 - Se as condições estabelecidas pelo Banco de Portugal, nos termos do disposto no número anterior, não forem aprovadas pelos accionistas ou pelo órgão de administração da instituição de crédito, ou se o plano de reestruturação aprovado pelo Banco de Portugal não for cumprido pela instituição de crédito, o Banco de Portugal pode determinar a suspensão do órgão de administração da instituição de crédito e nomear uma administração provisória, ou revogar a autorização da instituição de crédito, sem prejuízo da possibilidade de aplicação de uma ou mais medidas de resolução nos termos previstos no capítulo III.³⁶²

4 - (Revogado.)³⁶³

5 - (Revogado.)³⁶⁴

6 - (Revogado.)³⁶⁵

7 - (Revogado.)³⁶⁶

Artigo 143.º
Comissão de fiscalização ou fiscal único³⁶⁷

1 - A comissão de fiscalização designada pelo Banco de Portugal nos termos da alínea d) do nº 1 do artigo 141.º é composta por um mínimo de três elementos, um dos quais deve ser revisor oficial de contas ou sociedade de revisores oficiais de contas, que preside, devendo os restantes ter curso superior adequado ao exercício das funções e conhecimentos em auditoria ou contabilidade.³⁶⁸

2 - Nos casos em que a fiscalização da instituição de crédito compete a um fiscal único, o Banco de Portugal pode, em alternativa ao disposto no número anterior, nomear um fiscal único, que deve ser revisor oficial de contas ou sociedade de revisores oficiais de contas.³⁶⁹

3 - A comissão de fiscalização ou o fiscal único são remunerados pela instituição e têm os poderes e deveres conferidos por lei e pelos respectivos estatutos ao órgão de fiscalização, o qual fica suspenso pelo período de actividade daqueles.³⁷⁰

4 - A comissão de fiscalização ou o fiscal único deve manter o Banco de Portugal informado sobre a sua actividade, nomeadamente através da elaboração de relatórios com a periodicidade por este definida.³⁷¹

5 - Nos casos em que a instituição de crédito tenha adoptado um dos modelos de administração e fiscalização previstos no Código das Sociedades Comerciais, em que o revisor oficial de contas ou a sociedade de revisores oficiais de contas a quem compete emitir a certificação legal de contas não integra o respectivo órgão de fiscalização, pode o Banco de Portugal impor a sua substituição por um novo revisor oficial de contas ou sociedade de revisores oficiais de contas por si designados, cuja remuneração é fixada por este e constitui encargo da instituição de crédito.³⁷²

6 - A comissão de fiscalização ou o fiscal único exercem as suas funções pelo prazo que o Banco de Portugal determinar, no máximo de um ano, prorrogável até ao máximo de dois anos.³⁷³

7 - A remuneração dos membros da comissão de fiscalização ou do fiscal único é fixada pelo Banco de Portugal.³⁷⁴

³⁵⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶³ Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶⁴ Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶⁵ Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶⁶ Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁶⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷³ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

8 - O Banco de Portugal pode, a qualquer momento, substituir os membros da comissão de fiscalização, o fiscal único ou o revisor oficial de contas ou sociedade de revisores oficiais de contas nomeados nos termos do nº 5, bem como pôr termo às suas funções, se considerar existir motivo atendível.³⁷⁵

9 - A responsabilidade dos membros da comissão de fiscalização ou do fiscal único pelos actos que pratiquem no exercício das suas funções está sujeita à disciplina específica da actividade dos membros do órgão de fiscalização ou, no caso de se tratar de revisores oficiais de contas ou de sociedade de revisores oficiais de contas, à disciplina específica da respectiva actividade e estatuto profissional.³⁷⁶

10 - As entidades colectivas ou individuais suspensas ou substituídas nos termos do disposto nos números anteriores devem fornecer de imediato todas as informações e prestar a colaboração que lhes seja solicitada pelo Banco de Portugal ou pelos novos titulares designados para o órgão de fiscalização.³⁷⁷

Artigo 144.º **Regime de resolução ou liquidação**³⁷⁸

Verificando-se que as medidas de intervenção correctiva aplicadas não permitiram recuperar a instituição de crédito, ou considerando-se que as mesmas seriam insuficientes, pode, alternativamente, o Banco de Portugal:³⁷⁹

- a) Nomear uma administração provisória, se estiverem reunidos os requisitos previstos no nº 1 do artigo 145.º;³⁸⁰
- b) Aplicar uma medida de resolução, se tal for necessário para garantir o cumprimento das finalidades previstas no artigo 145.º-A e se estiverem reunidos os requisitos previstos no artigo 145.º-C;³⁸¹
- c) Revogar a autorização para o exercício da respectiva actividade, seguindo-se o regime de liquidação previsto na lei aplicável.³⁸²

CAPÍTULO III **ADMINISTRAÇÃO PROVISÓRIA**³⁸³

Artigo 145.º **Suspensão do órgão de administração e nomeação de administração provisória**³⁸⁴

1 - O Banco de Portugal pode determinar a suspensão do órgão de administração de uma instituição de crédito e nomear uma administração provisória quando se verifique alguma das situações a seguir enunciadas, que seja susceptível de colocar em sério risco o equilíbrio financeiro ou a solvabilidade da instituição ou de constituir uma ameaça para a estabilidade do sistema financeiro:³⁸⁵

- a) Detecção de uma violação grave ou reiterada de normas legais ou regulamentares que disciplinem a actividade da instituição;
- b) Verificação de motivos atendíveis para suspeitar da existência de graves irregularidades na gestão da instituição;
- c) Verificação de motivos atendíveis para suspeitar da incapacidade dos accionistas ou dos membros do órgão de administração da instituição para assegurarem uma gestão sã e prudente ou para recuperarem financeiramente a instituição;
- d) Verificação de motivos atendíveis para suspeitar da existência de outras irregularidades que coloquem em sério risco os interesses dos depositantes e dos credores.

³⁷⁵Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷⁶Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷⁷Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁷⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸³Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

2 - Os membros da administração provisória são remunerados pela instituição e, para além dos poderes e deveres conferidos pela lei e pelos estatutos, têm, ainda, os seguintes: ³⁸⁶

- a) Vetar as deliberações dos restantes órgãos sociais da instituição;
- b) Revogar decisões anteriormente adoptadas pelo órgão de administração da instituição;
- c) Convocar a assembleia geral da instituição e determinar a ordem do dia;
- d) Promover uma avaliação detalhada da situação patrimonial e financeira da instituição, de acordo com os pressupostos definidos pelo Banco de Portugal;
- e) Apresentar ao Banco de Portugal propostas para a recuperação financeira da instituição;
- f) Diligenciar no sentido da imediata correcção de eventuais irregularidades anteriormente cometidas pelos órgãos sociais da instituição ou por algum dos seus membros;
- g) Adoptar medidas que entendam convenientes no interesse dos depositantes e da instituição;
- h) Promover o acordo entre accionistas e credores da instituição relativamente a medidas que permitam a recuperação financeira da instituição, nomeadamente a renegociação das condições da dívida, a conversão de dívida em capital social, a redução do capital social para absorção de prejuízos, o aumento do capital social ou a alienação de parte da actividade a outra instituição autorizada para o seu exercício;
- i) Manter o Banco de Portugal informado sobre a sua actividade e sobre a gestão da instituição, nomeadamente através da elaboração de relatórios com a periodicidade definida por este;
- j) Observar as orientações genéricas e os objectivos estratégicos definidos pelo Banco de Portugal, com vista ao desempenho das suas funções;
- k) Prestar todas as informações e a colaboração requerida pelo Banco de Portugal sobre quaisquer assuntos relacionados com a sua actividade e com a instituição.

3 - Na designação dos membros da administração provisória, o Banco de Portugal tem em conta critérios de idoneidade e experiência no exercício de funções no sector financeiro. ³⁸⁷

4 - O Banco de Portugal pode sujeitar à sua aprovação prévia certos actos a praticar pelos membros da administração provisória. ³⁸⁸

5 - Os membros da administração provisória exercem as suas funções pelo prazo que o Banco de Portugal determinar, no máximo de um ano, prorrogável até ao máximo de dois anos. ³⁸⁹

6 - A remuneração dos membros da administração provisória é fixada pelo Banco de Portugal. ³⁹⁰

7 - O Banco de Portugal pode, a qualquer momento, substituir os membros da administração provisória ou pôr termo às suas funções, se considerar existir motivo atendível. ³⁹¹

8 - Os membros da administração provisória são responsáveis pelos danos que resultem de acções ou omissões ilícitas, por eles cometidas com dolo ou com diligência e zelo manifestamente inferiores àqueles a que se encontravam obrigados em razão do cargo. ³⁹²

9 - A nomeação de uma administração provisória não está dependente da prévia aplicação de medidas de intervenção correctiva. ³⁹³

10 - A nomeação de uma administração provisória não prejudica a aplicação, a qualquer momento, de uma ou mais medidas de intervenção correctiva. ³⁹⁴

11 - Com a designação de uma administração provisória, pode o Banco de Portugal igualmente: ³⁹⁵

- a) Nomear uma comissão de fiscalização ou um fiscal único, aplicando-se o disposto no artigo 143.º;
- b) Dispensar, temporariamente, o cumprimento pontual de obrigações anteriormente contraídas pela instituição, com a duração máxima de um ano.

³⁸⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸⁸Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁸⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹¹Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹²Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹³Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹⁴Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹⁵Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

12 - Os membros do órgão de administração suspensos nos termos do disposto no nº 1 devem fornecer de imediato todas as informações e prestar a colaboração que lhes seja requerida pelo Banco de Portugal ou pelos novos membros do órgão de administração.³⁹⁶

13 - Enquanto durar a administração provisória, é também aplicável o disposto no artigo 147.º, com as necessárias adaptações.³⁹⁷

14 - No âmbito de procedimentos cautelares que tenham por objecto a suspensão de deliberações tomadas pelos membros da administração provisória, presume-se, para todos os efeitos legais, que o prejuízo resultante da suspensão é superior ao que pode derivar da execução da deliberação.³⁹⁸

CAPÍTULO IV RESOLUÇÃO³⁹⁹

Artigo 145.º-A⁴⁰⁰ Finalidades das medidas de resolução

O Banco de Portugal pode aplicar, relativamente às instituições de crédito com sede em Portugal, as medidas previstas no presente capítulo, com o objectivo de prosseguir qualquer das seguintes finalidades:

- a) Assegurar a continuidade da prestação dos serviços financeiros essenciais;
- b) Acautelar o risco sistémico;
- c) Salvaguardar os interesses dos contribuintes e do erário público;
- d) Salvaguardar a confiança dos depositantes.

Artigo 145.º-B⁴⁰¹ Princípio orientador da aplicação de medidas de resolução

1 - Na aplicação de medidas de resolução, procura assegurar-se que os accionistas e os credores da instituição de crédito assumem prioritariamente os prejuízos da instituição em causa, de acordo com a respectiva hierarquia e em condições de igualdade dentro de cada classe de credores.

2 - O disposto no número anterior não abrange os depósitos garantidos nos termos do disposto nos artigos 164.º e 166.º

Artigo 145.º-C⁴⁰² Aplicação de medidas de resolução

1 - Quando uma instituição de crédito não cumpra, ou esteja em risco sério de não cumprir, os requisitos para a manutenção da autorização para o exercício da sua actividade, o Banco de Portugal pode aplicar as seguintes medidas de resolução, se tal for indispensável para a prossecução de qualquer das finalidades previstas no artigo 145.º-A:

- a) Alienação parcial ou total da actividade a outra instituição autorizada a desenvolver a actividade em causa;
- b) Transferência, parcial ou total, da actividade a um ou mais bancos de transição.

2 - As medidas de resolução são aplicadas caso o Banco de Portugal considere não ser previsível que a instituição de crédito consiga, num prazo apropriado, executar as acções necessárias para regressar a condições adequadas de solidez e de cumprimento dos rácios prudenciais.

3 - Para efeitos do disposto no nº 1, considera-se que uma instituição de crédito está em risco sério de não cumprir os requisitos para a manutenção da autorização para o exercício da sua actividade quando, entre outros factos atendíveis cuja relevância o Banco de Portugal apreciará à luz das finalidades enunciadas no artigo 145.º-A, se verificar alguma das seguintes situações:

- a) A instituição de crédito tiver tido prejuízos ou haja fundadas razões para considerar que a curto prazo possa vir a ter prejuízos susceptíveis de consumir o respectivo capital social;

³⁹⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

³⁹⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁰⁰ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁰¹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁰² Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

- b) Os activos da instituição de crédito se tornem inferiores ou haja fundadas razões para considerar que a curto prazo se tornem inferiores às respectivas obrigações;
- c) A instituição de crédito estiver impossibilitada de cumprir as suas obrigações, ou haja fundadas razões para considerar que a curto prazo o possa ficar.

4 - A aplicação de medidas de resolução não depende da prévia aplicação de medidas de intervenção correctiva.

5 - A aplicação de uma medida de resolução não prejudica a possibilidade de aplicação, a qualquer momento, de uma ou mais medidas de intervenção correctiva.

Artigo 145.º-D⁴⁰³ **Suspensão dos órgãos de administração e fiscalização**

1 - Quando o Banco de Portugal decidir aplicar uma medida de resolução, ficam suspensos os membros dos órgãos de administração e de fiscalização da instituição de crédito em causa e, caso o Banco de Portugal o decida, o revisor oficial de contas ou a sociedade de revisores oficiais de contas a quem compete emitir a certificação legal de contas e que não integre o respectivo órgão de fiscalização.

2 - No caso previsto no número anterior, o Banco de Portugal designa para a instituição de crédito os membros do órgão de administração, nos termos do artigo seguinte e sem dependência de qualquer limite estatutário, e uma comissão de fiscalização ou fiscal único, que se rege, com as necessárias adaptações, pelo disposto no artigo 143.º

3 - Se, nos termos do disposto no nº 1, o Banco de Portugal tiver suspenso o revisor oficial de contas ou a sociedade de revisores oficiais de contas, deve designar outro revisor oficial de contas ou sociedade de revisores oficiais de contas para desempenhar tais funções.

4 - Os membros dos órgãos de administração e de fiscalização, bem assim o revisor oficial de contas ou a sociedade de revisores oficiais de contas a quem compete emitir a certificação legal de contas e que não integre o respectivo órgão de fiscalização, suspensos nos termos do disposto no nº 1 devem fornecer todas as informações que lhes sejam solicitadas pelo Banco de Portugal, bem como prestar a colaboração que lhes seja requerida pelo Banco de Portugal para efeitos da aplicação das medidas de resolução.

Artigo 145.º-E⁴⁰⁴ **Administração**

1 - Os administradores designados pelo Banco de Portugal nos termos do disposto no nº 2 do artigo anterior são remunerados pela instituição e, para além dos poderes e deveres conferidos pela lei e pelos estatutos aos membros do órgão de administração, têm, ainda, os seguintes:

- a) Os poderes e deveres previstos no nº 2 do artigo 145.º;
- b) O poder de executar as decisões adoptadas pelo Banco de Portugal ao abrigo dos artigos 145.º-F a 145.º-I, sem necessidade de obter o prévio consentimento dos accionistas da instituição de crédito.

2 - Os administradores nomeados exercem as suas funções pelo prazo que o Banco de Portugal determinar, no máximo de um ano, podendo este prazo ser prorrogado por iguais períodos.

3 - É aplicável, com as devidas adaptações, o disposto nos nºs 3, 4 e 6 a 10 do artigo 145.º

Artigo 145.º-F⁴⁰⁵ **Alienação total ou parcial da actividade**

1 - O Banco de Portugal pode determinar a alienação, parcial ou total, de activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão de uma instituição de crédito a uma ou mais instituições autorizadas a desenvolver a actividade em causa.

2 - Para efeitos do disposto no número anterior, o Banco de Portugal convida os potenciais adquirentes a apresentarem propostas de aquisição, procurando assegurar, em termos adequados à celeridade imposta pelas circunstâncias, a transparência do processo e o tratamento equitativo dos interessados.

3 - Na selecção da instituição adquirente, o Banco de Portugal tem em consideração as finalidades previstas no artigo 145.º-A.

⁴⁰³ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁰⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁰⁵ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

4 - Aos potenciais adquirentes devem ser imediatamente proporcionadas condições de acesso a informações relevantes sobre a situação financeira e patrimonial da instituição de crédito, para efeitos de avaliação dos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão a alienar, não lhes sendo oponível, para este efeito, o dever de segredo previsto no artigo 78.º, mas sem prejuízo de eles próprios deverem guardar o referido segredo relativamente às informações em causa.

5 - Para os efeitos da alienação prevista no nº 1, os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão seleccionados pelo Banco de Portugal devem ser objecto de uma avaliação, reportada ao momento da alienação, realizada por uma entidade independente designada pelo Banco de Portugal, em prazo a fixar por este, a expensas da instituição de crédito, utilizando uma metodologia de valorização baseada em condições de mercado e, subsidiariamente, no justo valor, a qual deve ter em conta o valor incorpóreo, positivo ou negativo, que da alienação resulte para a instituição adquirente.

6 - O Banco de Portugal determina o montante do apoio financeiro a prestar pelo Fundo de Resolução, caso seja necessário, para efeitos de facilitar a concretização da alienação prevista no nº 1.

7 - O Banco de Portugal pode convidar o Fundo de Garantia de Depósitos ou, no caso de medidas aplicáveis no âmbito do Sistema Integrado do Crédito Agrícola Mútuo, o Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo a cooperar no processo de alienação de depósitos garantidos, de acordo com o disposto no artigo 167.º-A ou no artigo 15.º-A do Decreto-Lei nº 345/98, de 9 de Novembro, alterado pelos Decretos-Leis nºs 126/2008, de 21 de Julho, 211-A/2008, de 3 de Novembro, 162/2009, de 20 de Julho.

8 - Quando o valor dos passivos alienados for superior ao valor dos activos, os montantes dos apoios financeiros prestados para efeitos de compensar essa diferença de acordo com o disposto nos nºs 6 e 7 constituem créditos do Fundo de Resolução, do Fundo de Garantia de Depósitos ou do Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo sobre a instituição de crédito alienante.

9 - O produto da alienação, caso positivo, reverte para a instituição de crédito alienante.

10 - Após a alienação, deve ser garantida a continuidade das operações relacionadas com os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão a alienar, nomeadamente:

- a) A instituição adquirente deve ser considerada, para todos os efeitos legais e contratuais, como sucessora nos direitos e obrigações transferidos da instituição de crédito alienante;
- b) A instituição de crédito alienante, bem como qualquer sociedade inserida no mesmo grupo e que lhe preste serviços no âmbito da actividade alienada, deve disponibilizar todas as informações solicitadas pela instituição adquirente, bem como garantir a esta o acesso a sistemas de informação relacionados com a actividade alienada e, mediante remuneração acordada entre as partes, continuar a prestar os serviços que a instituição adquirente considere necessários para efeitos do regular desenvolvimento da actividade alienada.

11 - A decisão que determine a alienação prevista no nº 1 produz efeitos independentemente de qualquer disposição legal ou contratual em contrário, sendo título bastante para o cumprimento de qualquer formalidade legal relacionada com a alienação.

12 - A decisão de alienação prevista no nº 1 não depende do prévio consentimento dos accionistas da instituição de crédito nem das partes em contratos relacionados com os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão a alienar, não podendo constituir fundamento para o exercício de qualquer direito de vencimento antecipado estipulado nos contratos em causa.

13 - A eventual alienação parcial da actividade da instituição de crédito não deve prejudicar a cessão integral das posições contratuais da instituição de crédito alienante, com transmissão das responsabilidades associadas aos elementos do activo transferidos, nomeadamente no caso de contratos de garantia financeira, de operações de titularização, ou de outros contratos que contenham cláusulas de compensação ou de novação.

14 - Caso a contrapartida fixada no momento da alienação dos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão transferidos não corresponda comprovadamente ao seu justo valor, pode a instituição adquirente, após autorização do Banco de Portugal, devolver esses activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão, com observância do disposto no número anterior, procedendo-se ao correspondente acerto daquela contrapartida.

15 - Em alternativa à devolução prevista no número anterior, pode o Banco de Portugal propor à instituição adquirente o pagamento do valor correspondente à diferença existente entre a contrapartida estipulada para a alienação e o justo valor dos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão.

16 - O pagamento previsto no número anterior pode ser efectuado através da transferência para a instituição adquirente de novos activos da instituição de crédito alienante ou de verbas provenientes do Fundo de Resolução, do Fundo de Garantia de Depósitos ou do Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo, nos termos do disposto nos nºs 6 e 7.

17 - Se da alienação prevista no nº 1 decorrer uma operação de concentração nos termos da legislação aplicável em matéria de concorrência, esta operação pode realizar-se antes de ter sido objecto de uma decisão de não oposição por parte da Autoridade da Concorrência, sem prejuízo das medidas que sejam posteriormente determinadas por esta Autoridade.

Artigo 145.º-G⁴⁰⁶
Transferência parcial ou total da actividade
para bancos de transição

1 - O Banco de Portugal pode determinar a transferência, parcial ou total, de activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão de uma instituição de crédito para um ou mais bancos de transição para o efeito constituídos, com o objectivo de permitir a sua posterior alienação a outra instituição autorizada a desenvolver a actividade em causa.

2 - O Banco de Portugal pode ainda determinar a transferência, parcial ou total, dos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão de duas ou mais instituições de crédito incluídas no mesmo grupo para um ou mais bancos de transição, com a mesma finalidade prevista no número anterior.

3 - O banco de transição é uma instituição de crédito com a natureza jurídica de banco, cujo capital social é totalmente detido pelo Fundo de Resolução.

4 - O capital social do banco de transição é realizado pelo Fundo de Resolução com recurso aos seus fundos.

5 - O banco de transição é constituído por deliberação do Banco de Portugal, que aprova os respectivos estatutos, não se aplicando o disposto no capítulo II do título II.

6 - Após a deliberação prevista no número anterior, o banco de transição fica autorizado a exercer as actividades previstas no nº 1 do artigo 4.º

7 - O banco de transição deve ter capital social não inferior ao mínimo previsto por portaria do membro do Governo responsável pela área das finanças, ouvido o Banco de Portugal, e cumprir as normas aplicáveis aos bancos.

8 - O banco de transição pode iniciar a sua actividade sem prévio cumprimento dos requisitos legais relacionados com o registo comercial e demais procedimentos formais previstos por lei, sem prejuízo do posterior cumprimento dos mesmos no mais breve prazo possível.

9 - O Banco de Portugal define, por aviso, as regras aplicáveis à criação e ao funcionamento dos bancos de transição.

10 - O Código das Sociedades Comerciais é aplicável aos bancos de transição, com as adaptações necessárias aos objectivos e à natureza destas instituições.

11 - Compete ao Banco de Portugal, sob proposta da comissão directiva do Fundo de Resolução, nomear os membros dos órgãos de administração e de fiscalização do banco de transição, que devem obedecer a todas as orientações e recomendações transmitidas pelo Banco de Portugal, nomeadamente relativas a decisões de gestão do banco de transição.

12 - O banco de transição tem uma duração limitada a dois anos, prorrogável por períodos de um ano com base em fundadas razões de interesse público, nomeadamente se permanecerem riscos para a estabilidade financeira ou estiverem pendentes negociações com vista à alienação dos respectivos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob a sua gestão, não podendo exceder a duração máxima de cinco anos.

13 - O banco de transição deve obedecer, no desenvolvimento da sua actividade, a critérios de gestão que assegurem a manutenção de baixos níveis de risco.

14 - A transferência, parcial ou total, de activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão de uma instituição de crédito para um ou mais bancos de transição para o efeito constituídos é comunicada à Autoridade da Concorrência, bem como a eventual prorrogação do prazo previsto no nº 12, mas atendendo à sua transitoriedade não consubstancia uma operação de concentração de empresas para efeitos da legislação aplicável em matéria de concorrência.

⁴⁰⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 145.º-H⁴⁰⁷
Património e financiamento do banco de transição

1 - O Banco de Portugal selecciona os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão a transferir para o banco de transição no momento da sua constituição.

2 - Não podem ser transferidas para o banco de transição quaisquer obrigações contraídas pela instituição de crédito originária perante:

a) Os respectivos accionistas, membros dos órgãos de administração ou de fiscalização, revisores oficiais de contas ou sociedades de revisores oficiais de contas ou pessoas com estatuto semelhante noutras empresas que se encontrem em relação de domínio ou de grupo com a instituição;

b) As pessoas ou entidades que tenham sido accionistas, exercido as funções ou prestado os serviços referidos na alínea anterior nos quatro anos anteriores à criação do banco de transição, e cuja acção ou omissão tenha estado na origem das dificuldades financeiras da instituição de crédito ou tenha contribuído para o agravamento de tal situação;

c) Os cônjuges, parentes ou afins em 1.º grau ou terceiros que actuem por conta das pessoas ou entidades referidos nas alíneas anteriores;

d) Os responsáveis por factos relacionados com a instituição de crédito, ou que deles tenham tirado benefício, directamente ou por interposta pessoa, e que estejam na origem das dificuldades financeiras ou tenham contribuído, por acção ou omissão no âmbito das suas responsabilidades, para o agravamento de tal situação, no entender do Banco de Portugal.

3 - Não podem ainda ser transmitidos para o banco de transição os instrumentos utilizados no cômputo dos fundos próprios da instituição de crédito cujas condições tenham sido aprovadas pelo Banco de Portugal.

4 - Os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão seleccionados nos termos do nº 1 devem ser objecto de uma avaliação, reportada ao momento da transferência, realizada por uma entidade independente designada pelo Banco de Portugal, em prazo a fixar por este, a expensas da instituição de crédito.

5 - Após a transferência prevista no nº 1, o Banco de Portugal pode, a todo o tempo:

a) Transferir outros activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão da instituição de crédito originária para o banco de transição;

b) Transferir activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão do banco de transição para a instituição de crédito originária.

6 - O Banco de Portugal determina o montante do apoio financeiro a conceder pelo Fundo de Resolução, caso seja necessário, para a criação e o desenvolvimento da actividade do banco de transição, nomeadamente através da concessão de empréstimos ao banco de transição para qualquer finalidade ou da disponibilização dos fundos considerados necessários para a realização de operações de aumento de capital do banco de transição.

7 - O Banco de Portugal pode convidar o Fundo de Garantia de Depósitos ou, no caso de medidas aplicáveis no âmbito do Sistema Integrado do Crédito Agrícola Mútuo, o Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo a cooperar no processo de transferência de depósitos garantidos para um banco de transição, de acordo com o disposto no artigo 167.º-A ou no artigo 15.º-A do Decreto-Lei nº 345/98, de 9 de Novembro, respectivamente.

8 - O valor total dos passivos e elementos extrapatrimoniais a transferir para o banco de transição não deve exceder o valor total dos activos transferidos da instituição de crédito originária, acrescido, sendo caso disso, dos fundos provenientes do Fundo de Resolução, do Fundo de Garantia de Depósitos ou do Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo.

9 - Após a transferência prevista no nº 1, deve ser garantida a continuidade das operações relacionadas com os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão transferidos, devendo o banco de transição ser considerado, para todos os efeitos legais e contratuais, como sucessor nos direitos e obrigações transferidos da instituição de crédito originária.

10 - A instituição de crédito originária, bem como qualquer sociedade inserida no mesmo grupo e que lhe preste serviços no âmbito da actividade transferida, deve prestar todas as informações solicitadas pelo banco de transição, bem como garantir a este o acesso a sistemas de informação relacionados com a actividade transferida e, mediante remuneração acordada entre as partes, continuar a prestar os serviços que o banco de transição considere necessários para efeitos do regular desenvolvimento da actividade transferida.

⁴⁰⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

11 - A decisão de transferência prevista no nº 1 produz efeitos independentemente de qualquer disposição legal ou contratual em contrário, sendo título bastante para o cumprimento de qualquer formalidade legal relacionada com a transferência.

12 - A decisão de transferência prevista no nº 1 não depende do prévio consentimento dos accionistas da instituição de crédito nem das partes em contratos relacionados com os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão a transferir, não podendo constituir fundamento para o exercício de qualquer direito de vencimento antecipado estipulado nos contratos em causa.

13 - A eventual transferência parcial dos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão para o banco de transição não deve prejudicar a cessão integral das posições contratuais da instituição de crédito originária, com transmissão das responsabilidades associadas aos elementos do activo transferidos, nomeadamente no caso de contratos de garantia financeira, de operações de titularização ou de outros contratos que contenham cláusulas de compensação ou de novação.

Artigo 145.º-I⁴⁰⁸

Alienação do património do banco de transição

1 - Sem prejuízo dos actos de disposição que caibam nos poderes de gestão da administração do banco de transição, o Banco de Portugal, quando considerar que se encontram reunidas as condições necessárias para alienar, parcial ou totalmente, os activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão que tenham sido transferidos para o banco de transição, convida, assegurando a transparência do processo, outras instituições autorizadas a desenvolver a actividade em causa a apresentarem propostas de aquisição.

2 - Na selecção da instituição adquirente, o Banco de Portugal tem em consideração as finalidades previstas no artigo 145.º-A.

3 - O produto da alienação deve ser prioritariamente afecto, em termos proporcionais, à devolução:

- a) Ao Fundo de Resolução, de todos os montantes disponibilizados nos termos do nº 5 do artigo 145.º-H;
- b) Ao Fundo de Garantia de Depósitos ou ao Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo, de todos os montantes disponibilizados nos termos do nº 6 do artigo 145.º-H.

4 - Após a devolução dos montantes previstos no número anterior, o eventual remanescente do produto da alienação é devolvido à instituição de crédito originária ou à sua massa insolvente, caso aquela tenha entrado em liquidação.

5 - Após a alienação da totalidade dos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão transferidos para o banco de transição e da afectação do produto da respectiva alienação nos termos do disposto nos nºs 3 e 4, o banco de transição é dissolvido pelo Banco de Portugal.

6 - Caso não seja possível alienar a totalidade dos activos, passivos, elementos extrapatrimoniais e activos sob gestão transferidos para o banco de transição, o Banco de Portugal pode decidir que este entre em liquidação, seguindo-se os termos aplicáveis à liquidação extrajudicial de instituições de crédito.

Artigo 145.º-J⁴⁰⁹

Outras providências

1 - Em simultâneo com a aplicação de uma medida de resolução, o Banco de Portugal pode determinar a aplicação das seguintes providências em relação às instituições de crédito abrangidas por essa medida, desde que necessárias à prossecução das finalidades previstas no artigo 145.º-A:

- a) Dispensa temporária da observância de normas prudenciais;
- b) Dispensa temporária do cumprimento pontual de obrigações anteriormente contraídas;
- c) Encerramento temporário de balcões e outras instalações em que tenham lugar transacções com o público.

2 - O disposto na alínea b) do número anterior não obsta à conservação de todos os direitos dos credores contra os co-obrigados ou garantidores.

3 - As medidas previstas no presente artigo têm a duração máxima de um ano, prorrogável até ao máximo de dois anos.

⁴⁰⁸Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁰⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 145.º-L⁴¹⁰
Convenções de compensação e de novação

1 - A aplicação pelo Banco de Portugal de qualquer medida de resolução determina a suspensão, por um período de 48 horas, a contar do momento da respectiva notificação ou, se anterior, a partir do anúncio que torne pública a decisão do Banco de Portugal, do direito de vencimento antecipado, estipulado no âmbito de convenções de compensação e de novação (*netting agreements*), dos contratos em que a instituição de crédito visada seja parte, quando o exercício desse direito tenha como fundamento a aplicação da medida de resolução em causa.

2 - Findo o período previsto no número anterior, e em relação aos contratos que tiverem sido alienados ou transferidos ao abrigo dos artigos 145.º-F ou 145.º-G, o exercício do direito de vencimento antecipado estipulado no âmbito de convenções de compensação e de novação (*netting agreements*) não pode ser exercido pelas contrapartes da instituição de crédito com fundamento na aplicação da medida de resolução.

3 - Sem prejuízo do disposto no número anterior, as contrapartes nos contratos abrangidos por convenções de compensação e de novação (*netting agreements*) que tenham sido alienados ou transferidos ao abrigo dos artigos 145.º-F ou 145.º-G mantêm, em relação à instituição de crédito cessionária, o direito de vencimento antecipado com fundamento distinto do previsto no número anterior.

4 - O disposto no nº 1 não se aplica nos casos em que o direito de vencimento antecipado resulte de cláusulas convencionadas em contratos de garantia financeira, nem prejudica o disposto na Directiva nº 98/26/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de Maio de 1998, relativa ao funcionamento dos sistemas de pagamentos e de liquidação.

Artigo 145.º-M⁴¹¹
Regime de liquidação

Se, após a aplicação de qualquer medida de resolução, o Banco de Portugal entender que se encontram asseguradas as finalidades previstas no artigo 145.º-A, e verificar que a instituição não cumpre os requisitos para a manutenção da autorização para o exercício da sua actividade, pode revogar a autorização da instituição de crédito que tenha sido objecto da medida em causa, seguindo-se o regime de liquidação previsto na lei aplicável.

Artigo 145.º-N⁴¹²
Meios contenciosos e interesse público

1 - Sem prejuízo do disposto no artigo 12.º, as decisões do Banco de Portugal que adoptem medidas de resolução estão sujeitas aos meios processuais previstos na legislação do contencioso administrativo, com ressalva das especialidades previstas nos números seguintes, considerando os interesses públicos relevantes que determinam a sua adopção.

2 - Gozam de legitimidade activa em processo cautelar apenas os detentores de participações que atinjam, individualmente ou em conjunto, pelo menos 10% do capital ou dos direitos de voto da instituição visada.

3 - A apreciação de matérias que careçam de demonstração por prova pericial, relativas à valorização dos activos e passivos que são objecto ou estejam envolvidos nas medidas de resolução adoptadas, é efectuada no processo principal.

4 - O Banco de Portugal pode, em execução de sentenças anulatórias de quaisquer actos praticados no âmbito do presente capítulo, invocar causa legítima de inexecução, nos termos conjugados do nº 2 do artigo 175.º e do artigo 163.º do Código do Processo dos Tribunais Administrativos, iniciando-se, nesse caso, de imediato, o procedimento tendente à fixação da indemnização devida de acordo com os trâmites previstos nos artigos 178.º e 166.º daquele mesmo Código.

5 - Notificado nos termos e para os efeitos do nº 1 do artigo 178.º do Código do Processo dos Tribunais Administrativos, o Banco de Portugal comunica ao interessado e ao tribunal os relatórios das avaliações de activos efectuadas por entidades independentes em seu poder que tenham sido requeridos com vista à adopção das medidas previstas no presente capítulo.

⁴¹⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹¹Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹²Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 145.º-O⁴¹³
Avaliações e cálculo de indemnizações

1 - Para efeitos do disposto no nº 4 do artigo anterior, bem como de qualquer meio contencioso onde seja discutido o pagamento de indemnização relacionada com a adopção das medidas previstas no nº 1 do artigo 145.º-C, não deve ser tomada em consideração a mais-valia resultante de qualquer apoio financeiro público, nomeadamente do que seja prestado pelo Fundo de Resolução, ou da intervenção eventualmente realizada pelo Fundo de Garantia de Depósitos ou pelo Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo.

2 - Independentemente da sua eventual intervenção como parte, compete ao Banco de Portugal apresentar nos processos referidos no número anterior um relatório de avaliação que abranja todos os aspectos de natureza prudencial que se possam mostrar relevantes para o cálculo da indemnização, nomeadamente quanto à capacidade futura da instituição de crédito para cumprir os requisitos gerais de autorização, cabendo ao juiz do processo notificar o Banco para esse efeito, sem prejuízo da faculdade de iniciativa oficiosa do Banco de Portugal.

3 - O pagamento das indemnizações a que se refere o presente artigo é suportado pelo Fundo de Resolução, salvo nos casos em que o Banco de Portugal responda civilmente por facto ilícito.

CAPÍTULO V
DISPOSIÇÕES COMUNS⁴¹⁴

Artigo 146.º
Carácter urgente das medidas⁴¹⁵

1 - As decisões do Banco de Portugal adoptadas ao abrigo do presente título são consideradas urgentes nos termos e para os efeitos do disposto na alínea a) do nº 1 do artigo 103.º do Código do Procedimento Administrativo, não havendo lugar a audiência prévia dos interessados, sem prejuízo da faculdade prevista no número seguinte.⁴¹⁶

2 - Se considerar que não existe o risco de que a execução ou a utilidade da decisão possa ficar comprometida, o Banco de Portugal deve ouvir o órgão de administração da instituição e os accionistas que forem detentores de participações qualificadas, com dispensa de qualquer formalidade de notificação, sobre aspectos relevantes das decisões a adoptar, no prazo, pela forma e através dos meios de comunicação que se mostrarem adequados à urgência da situação.⁴¹⁷

Artigo 147.º
Suspensão de execução e prazos

Quando for adoptada uma medida de resolução, e enquanto ela durar, ficam suspensas, pelo prazo máximo de um ano, todas as execuções, incluindo as fiscais, contra a instituição, ou que abranjam os seus bens, sem excepção das que tenham por fim a cobrança de créditos com preferência ou privilégio, e são interrompidos os prazos de prescrição ou de caducidade oponíveis pela instituição.⁴¹⁸

Artigo 148.º
Cooperação⁴¹⁹

Tratando-se de instituições de crédito que exerçam actividades de intermediação financeira, o Banco de Portugal mantém a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários informada das providências que tomar nos termos do presente título, ouvindo-a, sempre que possível, antes de decidir a aplicação das mesmas.⁴²⁰

⁴¹³Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹⁴Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹⁷Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴¹⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 149.º
Aplicação de sanções

A adopção de medidas ao abrigo do presente título não obsta a que, em caso de infracção, sejam aplicadas as sanções previstas na lei.⁴²¹

Artigo 150.º
**Levantamento e substituição das penhoras
efectuadas pelas repartições de finanças**

O disposto nos nºs 1 e 2 do artigo 218.º do Código de Procedimento e Processo Tributário aplica-se, com as necessárias adaptações, quando tenham lugar e enquanto decorram medidas de resolução, competindo ao Banco de Portugal exercer a faculdade atribuída naquele artigo ao administrador judicial.⁴²²

Artigo 151.º
Filiais referidas no artigo 18.º

Antes da decisão de aplicação de qualquer medida prevista no presente título às filiais previstas no artigo 18.º ou, não sendo possível, imediatamente depois, o Banco de Portugal deve informar as autoridades competentes do país estrangeiro acerca das medidas adoptadas.⁴²³

Artigo 152.º
Regime de liquidação
*[Revogado.]*⁴²⁴

Artigo 153.º
Sucursais de instituições não comunitárias

O disposto no presente título é aplicável, com as devidas adaptações, às sucursais de instituições de crédito não compreendidas no artigo 48.º e às sucursais das instituições financeiras abrangidas pelo artigo 189.º que exerçam as actividades previstas nas alíneas b) e c) do nº 1 do artigo 199.º-A⁴²⁵

Artigo 153.º-A⁴²⁶
**Regime geral de recuperação de empresas
e protecção de credores**

Não se aplica às instituições de crédito o regime geral relativo aos meios de recuperação de empresas e protecção de credores.

TÍTULO VIII-A
FUNDO DE RESOLUÇÃO⁴²⁷

Artigo 153.º-B⁴²⁸
Criação e natureza do Fundo de Resolução

1 - É criado o Fundo de Resolução, adiante designado por Fundo, pessoa colectiva de direito público, dotada de autonomia administrativa e financeira.

2 - O Fundo tem sede em Lisboa e funciona junto do Banco de Portugal.

⁴²¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²⁴ Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴²⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

3 - O Fundo rege-se pelo presente diploma, pelos seus regulamentos e, subsidiariamente, pela lei-quadro dos institutos públicos.

Artigo 153.º-C⁴²⁹
Objecto do Fundo de Resolução

O Fundo tem por objecto prestar apoio financeiro à aplicação de medidas de resolução adoptadas pelo Banco de Portugal e desempenhar todas as demais funções que lhe sejam conferidas pela lei no âmbito da execução de tais medidas.

Artigo 153.º-D⁴³⁰
Instituições participantes do Fundo de Resolução

1 - Participam obrigatoriamente no Fundo:

- a) As instituições de crédito com sede em Portugal;
- b) As empresas de investimento previstas no nº 2 do artigo 199.º-I;
- c) As sucursais de instituições de crédito não compreendidas no artigo 48.º;
- d) As sucursais das instituições financeiras abrangidas pelo artigo 189.º e que exerçam as actividades previstas nas alíneas b) e c) do nº 1 do artigo 199.º-A;
- e) As sociedades relevantes para sistemas de pagamentos sujeitas à supervisão do Banco de Portugal.

2 - Ficam dispensadas de participar no Fundo as caixas de crédito agrícola mútuo associadas da Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo.

Artigo 153.º-E⁴³¹
Comissão directiva do Fundo de Resolução

1 - O Fundo é gerido por uma comissão directiva composta por três membros:

- a) Um membro do conselho de administração do Banco de Portugal, por este designado, que preside;
- b) Um membro designado pelo membro do Governo responsável pela área das finanças;
- c) Um membro designado por acordo entre o Banco de Portugal e o membro do Governo responsável pela área das finanças.

2 - As deliberações da comissão directiva são tomadas por maioria dos votos dos membros presentes nas reuniões, cabendo ao presidente voto de qualidade.

3 - O Fundo obriga-se pela assinatura de dois membros da comissão directiva.

4 - Os membros da comissão directiva exercem as suas funções por mandatos de três anos, renováveis até ao máximo de quatro mandatos, podendo acumular as suas funções com quaisquer outras, públicas ou privadas, desde que autorizados para o efeito no acto de nomeação.

5 - O exercício das funções previstas no presente artigo não é remunerado.

6 - Podem participar nas reuniões da comissão directiva, sem direito de voto, por convocação do presidente, outras entidades cuja presença seja considerada necessária.

Artigo 153.º-F⁴³²
Recursos financeiros do Fundo de Resolução

1 - O Fundo dispõe dos seguintes recursos:

- a) As receitas provenientes da contribuição sobre o sector bancário;
- b) Contribuições iniciais das instituições participantes;
- c) Contribuições periódicas das instituições participantes;
- d) Importâncias provenientes de empréstimos;
- e) Rendimentos da aplicação de recursos;

⁴²⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³¹Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³²Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

f) Liberalidades;

g) Quaisquer outras receitas, rendimentos ou valores que provenham da sua actividade ou que por lei ou contrato lhe sejam atribuídos.

2 - Os empréstimos previstos na alínea d) do número anterior não podem ser concedidos pelo Banco de Portugal.

Artigo 153.º-G⁴³³

Contribuições iniciais das instituições participantes

1 - No prazo de 30 dias a contar do registo do início da sua actividade, as instituições participantes entregam ao Fundo uma contribuição inicial cujo valor é fixado em diploma próprio, sob proposta da comissão directiva do Fundo.

2 - São dispensadas de contribuição inicial as instituições que resultem de operações de fusão, cisão ou transformação de participantes no Fundo.

Artigo 153.º-H⁴³⁴

Contribuições periódicas das instituições participantes

1 - As instituições participantes entregam ao Fundo, até ao último dia útil do mês de Abril, uma contribuição anual cujo valor é fixado em diploma próprio.

2 - O valor da contribuição anual da Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo deve ter por referência a situação financeira consolidada do Sistema Integrado do Crédito Agrícola Mútuo.

Artigo 153.º-I⁴³⁵

Recursos financeiros complementares do Fundo de Resolução

1 - Se os recursos do Fundo se mostrarem insuficientes para o cumprimento das suas obrigações, pode ser determinado por diploma próprio que as instituições participantes efectuem contribuições especiais, e definir os montantes, prestações, prazos e demais termos dessas contribuições.

2 - Nos termos do mesmo diploma, uma instituição participante pode não ser obrigada a efectuar contribuições especiais, com fundamento na sua situação de solvabilidade.

Artigo 153.º-J⁴³⁶

Contribuições adicionais do Estado

Aos recursos previstos no artigo anterior poderão ainda acrescer, excepcionalmente, contribuições adicionais do Estado para o Fundo, nomeadamente sob a forma de empréstimos ou prestação de garantias.

Artigo 153.º-L⁴³⁷

Outros mecanismos de financiamento

Por portaria do membro do Governo responsável pela área das finanças pode ser determinado que as instituições participantes disponibilizem garantias, pessoais ou reais, necessárias à viabilização de empréstimos a contrair pelo Fundo.

⁴³³ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³⁵ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 153.º-M⁴³⁸
Disponibilização de recursos

1 - O Fundo disponibiliza os recursos determinados pelo Banco de Portugal para efeitos da aplicação de medidas de resolução.

2 - Os recursos disponibilizados nos termos do disposto no número anterior conferem ao Fundo um direito de crédito sobre a instituição participante que seja objecto da medida de resolução, no montante correspondente a esses recursos e beneficiando dos privilégios creditórios previstos no nº 3 do artigo 166.º-A.

3 - A disponibilização de recursos financeiros nos termos do presente artigo processar-se-á com observância das regras e orientações da União Europeia em matéria de auxílios de Estado.

Artigo 153.º-N⁴³⁹
Aplicação de recursos do Fundo de Resolução

O Fundo aplica os recursos disponíveis em operações financeiras, mediante plano de aplicações acordado com o Banco de Portugal.

Artigo 153.º-O⁴⁴⁰
Despesas

Constituem despesas do Fundo:

- a) Os valores a pagar no âmbito do apoio financeiro à aplicação de medidas de resolução pelo Banco de Portugal;
- b) As despesas administrativas e operacionais decorrentes da aplicação de medidas de resolução.

Artigo 153.º-P⁴⁴¹
Serviços do Fundo de Resolução

O Banco de Portugal assegura os serviços técnicos e administrativos indispensáveis ao bom funcionamento do Fundo.

Artigo 153.º-Q⁴⁴²
Períodos de exercício do Fundo de Resolução

Os períodos de exercício do Fundo correspondem ao ano civil.

Artigo 153.º-R⁴⁴³
Plano de contas do Fundo de Resolução

O plano de contas do Fundo será organizado de modo a permitir identificar claramente a sua estrutura patrimonial e o seu funcionamento e a registar todas as operações realizadas.

Artigo 153.º-S⁴⁴⁴
Fiscalização do Fundo de Resolução

O Conselho de Auditoria do Banco de Portugal acompanha a actividade do Fundo, zela pelo cumprimento das leis e regulamentos e emite parecer acerca das contas anuais.

⁴³⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴³⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴⁰ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴¹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴² Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴³ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 153.º-T⁴⁴⁵
Relatório e contas do Fundo de Resolução

Até 31 de Março de cada ano, o Fundo apresenta ao membro do Governo responsável pela área das finanças, para aprovação, relatório e contas referidos a 31 de Dezembro do ano anterior e acompanhados do parecer do Conselho de Auditoria do Banco de Portugal.

Artigo 153.º-U⁴⁴⁶
Regulamentação do Fundo de Resolução

O membro do Governo responsável pela área das finanças aprova, por portaria e sob proposta da comissão directiva, ouvido o Banco de Portugal, os regulamentos necessários à actividade do Fundo.

TÍTULO IX
FUNDO DE GARANTIA DE DEPÓSITOS

Artigo 154.º
Criação e natureza do Fundo

- 1 - É criado o Fundo de Garantia de Depósitos, adiante designado por Fundo, pessoa colectiva de direito público, dotada de autonomia administrativa e financeira.
- 2 - O Fundo tem sede em Lisboa e funciona junto do Banco de Portugal.
- 3 - O Fundo goza de um regime especial nos termos da lei quadro dos institutos públicos, regendo-se pelo presente decreto-lei, pelos seus regulamentos e, em tudo o que não for por estes fixado em contrário pela mesma lei quadro dos institutos públicos.⁴⁴⁷

Artigo 155.º
Objecto

- 1 - O Fundo tem por objecto garantir o reembolso de depósitos constituídos nas instituições de crédito que nele participem.
- 2 - O Fundo pode, ainda, intervir no âmbito da execução de medidas de resolução, nos casos referidos no nº 7 do artigo 145.º-F e no nº 7 do artigo 145.º-H, de acordo com o regime previsto no artigo 167.º-A.⁴⁴⁸
- 3 - O Fundo pode, igualmente, prestar assistência financeira ao Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo quando os recursos financeiros deste se mostrem insuficientes para o cumprimento das suas obrigações relacionadas com o reembolso de depósitos.⁴⁴⁹
- 4 - Para efeitos do disposto no presente título, entende-se por depósito os saldos credores que, nas condições legais e contratuais aplicáveis, devam ser restituídos pela instituição de crédito e consistam em disponibilidades monetárias existentes numa conta ou que resultem de situações transitórias decorrentes de operações bancárias normais.⁴⁵⁰
- 5 - São abrangidos pelo disposto no número anterior os fundos representados por certificados de depósito emitidos pela instituição de crédito, mas não os representados por outros títulos de dívida por ela emitidos nem os débitos emergentes de aceites próprios ou de promissórias em circulação.⁴⁵¹
- 6 - Não são abrangidas pelo disposto no nº 4 os saldos credores ou créditos que resultem de quaisquer operações de investimento, incluindo aquelas em que o reembolso do capital, acrescido de eventuais remunerações, apenas é garantido ao abrigo de um compromisso contratual específico, acordado com a instituição de crédito ou com uma terceira entidade.⁴⁵²

⁴⁴⁵ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁴⁴⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁴⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁵⁰ Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁵¹ Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁵² Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 156.º **Instituições participantes**

1 - Participam obrigatoriamente no Fundo:

- a) As instituições de crédito com sede em Portugal autorizadas a receber depósitos;
- b) As instituições de crédito com sede em países que não sejam membros da Comunidade Europeia, relativamente aos depósitos captados pelas suas sucursais em Portugal, salvo se esses depósitos estiverem cobertos por um sistema de garantia do país de origem em termos que o Banco de Portugal considere equivalentes aos proporcionados pelo Fundo e sem prejuízo de acordos bilaterais existentes sobre a matéria;⁴⁵³
- c) Até 31 de Dezembro de 1999, as instituições de crédito constantes do anexo III da Directiva nº 94/19/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 30 de Maio de 1994, relativamente aos depósitos captados pelas suas sucursais em Portugal.⁴⁵⁴

2 - *(Revogado.)*⁴⁵⁵

3 - As instituições de crédito referidas no número anterior ficarão sujeitas às normas legais e regulamentares relativas ao Fundo.⁴⁵⁶

4 - O Banco de Portugal definirá, por aviso e com observância dos princípios estabelecidos nos artigos 160.º a 162.º, as condições segundo as quais as instituições de crédito referidas no nº 2 poderão participar no Fundo e dele ser excluídas.⁴⁵⁷

5 - Se uma das instituições de crédito mencionadas no nº 2 for excluída do Fundo, os depósitos efectuados nas suas sucursais anteriormente à data da exclusão continuarão por ele garantidos até à data dos seus próximos vencimentos.⁴⁵⁸

6 - O Fundo de Garantia de Depósitos coopera com outros organismos ou instituições que desempenhem funções análogas às suas no âmbito da garantia de depósitos, designadamente no que respeita à garantia de depósitos captados em Portugal por sucursais de instituições de crédito com sede noutros Estados membros ou captados noutros Estados membros por sucursais de instituições de crédito com sede em Portugal.⁴⁵⁹

7 - Rege-se por lei especial a garantia dos depósitos captados pelas caixas de crédito agrícola mútuo pertencentes ao Sistema Integrado do Crédito Agrícola Mútuo.

Artigo 157.º **Dever de informação**

1 - As instituições de crédito que captem depósitos em Portugal devem prestar ao público, de forma facilmente compreensível, todas as informações pertinentes relativas aos sistemas de garantia de que beneficiem os depósitos que recebem, nomeadamente as respectivas identificação e disposições, bem como os respectivos montante, âmbito de cobertura e prazo máximo de reembolso.⁴⁶⁰

2 - As instituições de crédito devem, de igual modo, informar os respectivos depositantes sempre que os depósitos se encontrem excluídos da garantia.⁴⁶¹

3 - A informação deve encontrar-se disponível nos balcões, em local bem identificado e directamente acessível.⁴⁶²

4 - A pedido do interessado, as entidades referidas no nº 2 devem prestar informação sobre as condições de que depende o reembolso no âmbito da garantia de depósitos e sobre as formalidades necessárias para a sua obtenção.⁴⁶³

5 - As instituições de crédito devem comunicar ao Banco de Portugal os termos e condições dos depósitos captados junto do público que se encontrem abrangidos pelo âmbito de cobertura do Fundo.⁴⁶⁴

⁴⁵³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁵⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁵⁵Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁵⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁵⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁵⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁵⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁴⁶⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁴⁶¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁴⁶²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁶³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁴⁶⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

6 - O Banco de Portugal define, por aviso, os elementos, o modo e a periodicidade da comunicação prevista no número anterior.⁴⁶⁵

Artigo 158.º **Comissão directiva**

1 - O Fundo é gerido por uma comissão directiva composta por três membros, sendo o presidente um elemento do conselho de administração do Banco de Portugal, por este designado, outro nomeado pelo ministro responsável pela área das finanças, em sua representação, e um terceiro designado pela associação que em Portugal represente as instituições de crédito participantes que, no seu conjunto, detenham o maior volume de depósitos garantidos.⁴⁶⁶

2 - As deliberações da comissão directiva são tomadas por maioria dos votos dos membros presentes nas reuniões, cabendo ao presidente voto de qualidade.⁴⁶⁷

3 - O Fundo obriga-se pela assinatura de dois membros da comissão directiva.

4 - Os membros da comissão directiva exercem as suas funções por mandatos de três anos, renováveis até ao máximo de quatro mandatos, podendo acumular as suas funções com quaisquer outras, públicas ou privadas, desde que autorizados para o efeito no acto de nomeação.⁴⁶⁸

5 - Podem participar nas reuniões da comissão directiva, sem direito de voto, por convocação do presidente, outras entidades cuja presença seja considerada necessária.⁴⁶⁹

Artigo 159.º⁴⁷⁰ **Recursos financeiros**

O Fundo dispõe dos seguintes recursos:⁴⁷¹

- a) Contribuições iniciais das instituições de crédito participantes;⁴⁷²
- b) Contribuições periódicas das instituições de crédito participantes;⁴⁷³
- c) *(Revogada.)*⁴⁷⁴
- d) Rendimentos da aplicação de recursos;
- e) Liberalidades;
- f) Produto das coimas aplicadas às instituições de crédito.

Artigo 160.º **Contribuições iniciais**

1 - No prazo de 30 dias a contar do registo do início da sua actividade, as instituições de crédito participantes entregarão ao Fundo uma contribuição inicial cujo valor será fixado por aviso do Banco de Portugal, sob proposta do Fundo.⁴⁷⁵

2 - São dispensadas de contribuição inicial as instituições de crédito que resultem de operações de fusão, cisão ou transformação de participantes no Fundo.⁴⁷⁶

Artigo 161.º **Contribuições periódicas**

1 - As instituições de crédito participantes entregarão ao Fundo, até ao último dia útil do mês de Abril, uma contribuição anual.

⁴⁶⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁴⁶⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁴⁶⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁶⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁶⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁷⁰ O artigo 12.º, nº 2, do Decreto-Lei nº 211-A/2008, de 3 de Novembro, determina que, até 31 de Dezembro de 2011, "aos recursos do Fundo de Garantia de Depósitos, previstos no artigo 159.º do Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras podem ainda acrescer complementarmente as transferências ou empréstimos do Tesouro.

⁴⁷¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁷² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁷³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁷⁴ Revogada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁷⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁷⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

2 - O valor da contribuição anual de cada instituição de crédito será em função do valor médio dos saldos mensais dos depósitos do ano anterior, não considerando os depósitos excluídos nos termos do artigo 165.⁴⁷⁷

3 - O Banco de Portugal fixará, ouvidos o Fundo e as associações representativas das instituições de crédito participantes, os escalões da contribuição anual e dos respectivos limites máximos, podendo utilizar critérios de regressividade e atender à situação de solvabilidade das instituições.⁴⁷⁸

4 - Até ao limite de 75% da contribuição anual e em termos a definir no aviso referido no número anterior, as instituições de crédito participantes poderão ser dispensadas de efectuar o respectivo pagamento no prazo estabelecido no nº 1 desde que assumam o compromisso, irrevogável e caucionado por penhor de valores mobiliários, de pagamento ao Fundo, em qualquer momento em que este o solicite, da totalidade ou de parte do montante da contribuição que não tiver sido pago em numerário.⁴⁷⁹

Artigo 162.º **Recursos financeiros complementares**⁴⁸⁰

1 - Quando os recursos do Fundo previstos no artigo 159.º se mostrem insuficientes para o cumprimento das suas obrigações, podem ser utilizados os seguintes meios de financiamento:⁴⁸¹

- a) Contribuições especiais das instituições de crédito;
- b) Importâncias provenientes de empréstimos.

2 - Aos recursos previstos no número anterior podem, ainda, acrescer:⁴⁸²

- a) Empréstimos do Banco de Portugal;
- b) Empréstimos ou garantias do Estado, sob proposta da comissão directiva do Fundo.

3 - As contribuições especiais referidas na alínea a) do nº 1 são determinadas por diploma próprio, que deve definir os montantes, prestações, prazos e demais termos dessas contribuições.⁴⁸³

4 - O valor global das contribuições especiais de uma instituição de crédito não poderá exceder, em cada período de exercício do Fundo, o valor da respectiva contribuição anual.⁴⁸⁴

5 - Nos termos do mesmo diploma, as novas instituições participantes, com excepção das referidas no nº 2 do artigo 160.º, podem não ser obrigadas a efectuar contribuições especiais durante um período de três anos.⁴⁸⁵

6 - O Fundo pode obter empréstimos junto de outros sistemas de garantia de depósitos oficialmente reconhecidos num Estado-Membro da União Europeia.⁴⁸⁶

7 - Por portaria do membro do Governo responsável pela área das finanças pode ser determinado que as instituições de crédito participantes disponibilizem garantias, pessoais ou reais, necessárias à viabilização dos empréstimos previstos nos nºs 1 e 2.⁴⁸⁷

8 - Os empréstimos do Banco de Portugal previstos na alínea a) do nº 2 devem observar cumulativamente as seguintes condições:⁴⁸⁸

- a) Apenas serem concedidos quando possa estar em causa a estabilidade do sistema financeiro;
- b) Serem realizados nas condições definidas na Lei Orgânica do Banco de Portugal;
- c) Visarem exclusivamente a satisfação de necessidades imediatas e urgentes de financiamento;
- d) Serem objecto de reembolso num curto período de tempo.

⁴⁷⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁷⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁷⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁸⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸⁴ Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸⁵ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸⁶ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁸⁸ Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 163.º **Aplicação de recursos**

Sem prejuízo do disposto no artigo 167.º-A, o Fundo aplicará os recursos disponíveis em operações financeiras, mediante plano de aplicações acordado com o Banco de Portugal.⁴⁸⁹

Artigo 164.º⁴⁹⁰ **Depósitos garantidos**

O Fundo garante, até aos limites previstos no artigo 166.º, o reembolso:⁴⁹¹

- a) Dos depósitos constituídos em Portugal ou noutros Estados membros da União Europeia junto de instituições de crédito com sede em Portugal;⁴⁹²
- b) Dos depósitos constituídos em Portugal junto de sucursais referidas nas alíneas b) e c) do nº 1 do artigo 156.º;⁴⁹³
- c) [Revogada].⁴⁹⁴

Artigo 165.º **Depósitos excluídos da garantia**

1 - Excluem-se da garantia de reembolso:⁴⁹⁵

- a) Os depósitos constituídos em seu nome e por conta dos investidores qualificados referidos no nº 1 do artigo 30.º do Código dos Valores Mobiliários, bem como por entidades do sector público administrativo;⁴⁹⁶
- b) Os depósitos decorrentes de operações em relação às quais tenha sido proferida uma condenação penal, transitada em julgado, pela prática de actos de branqueamento de capitais;
- c) Os depósitos efectuados junto de entidades não autorizadas para o efeito;⁴⁹⁷
- d) Os depósitos constituídos fora do âmbito territorial referido no artigo anterior, designadamente em jurisdição *offshore*;⁴⁹⁸
- e) Os depósitos de que sejam titulares os membros dos órgãos de administração ou fiscalização da instituição de crédito, accionistas que nela detenham participação, directa ou indirecta, não inferior a 2% do respectivo capital social, revisores oficiais de contas ao serviço da instituição, auditores externos que lhe prestem serviços de auditoria ou pessoas com estatuto semelhante noutras empresas que se encontrem em relação de domínio ou de grupo com a instituição;⁴⁹⁹
- f) Os depósitos de que sejam titulares as pessoas ou entidades que tenham exercido as funções, detido as participações ou prestado os serviços referidos na alínea anterior nos quatro anos anteriores à data em que se verificar a indisponibilidade dos depósitos, ou em que o Banco de Portugal adoptar as medidas de intervenção correctiva ou de resolução ou nomear uma administração provisória, nos termos da lei, e cuja acção ou omissão tenha estado na origem das dificuldades financeiras da instituição de crédito ou tenha contribuído para o agravamento de tal situação;⁵⁰⁰
- g) Os depósitos de que sejam titulares cônjuges, parentes ou afins em 1.º grau ou terceiros que actuem por conta de depositantes referidos nas alíneas e) e f);⁵⁰¹
- h) Os depósitos de que sejam titulares empresas que se encontrem em relação de domínio ou de grupo com a instituição de crédito;
- i) Os depósitos cujos titulares tenham sido responsáveis por factos relacionados com a instituição de crédito, ou que deles tenham tirado benefício, directamente ou por interposta pessoa, e que estejam na origem das dificuldades financeiras ou tenham contribuído, por acção ou omissão no âmbito das suas responsabilidades, para o agravamento de tal situação;⁵⁰²

⁴⁸⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁴⁹⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁹¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁹³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁹⁴Revogada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁹⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁴⁹⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁴⁹⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁴⁹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁴⁹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵⁰⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵⁰¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵⁰²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

- j) Os depósitos relativamente aos quais o titular tenha abusivamente obtido da instituição de crédito, a título individual, taxas ou outras vantagens financeiras que tenham contribuído para agravar a situação financeira da instituição de crédito;⁵⁰³
- l) Os depósitos resultantes do resgate antecipado, integral ou parcial, de operações de investimento às quais estejam associadas garantias contratuais de rendibilidade ou de reembolso de fundos a elas afectos, quando o resgate antecipado se tenha realizado abusivamente, presumindo-se como tal o que tenha sido realizado a partir do quarto mês anterior à data em que os depósitos se tenham tornado indisponíveis, ou em que o Banco de Portugal adoptar medidas de intervenção correctiva ou de resolução ou nomear uma administração provisória, nos termos da lei;⁵⁰⁴
- m) Os depósitos de titulares que actuem por conta de quaisquer pessoas ou entidades referidas nas alíneas anteriores.⁵⁰⁵

2 - Nos casos em que existam dúvidas fundadas sobre a verificação de alguma das situações previstas no número anterior, o Fundo suspende a efectivação do reembolso ao depositante em causa até ser notificado de decisão judicial que reconheça o direito do depositante ao reembolso.⁵⁰⁶

3 - Nos casos em que se encontre em curso um processo judicial ou contra-ordenacional pela prática de quaisquer actos relacionados com depósitos cobertos pelo Fundo em violação de norma legal ou regulamentar, o Fundo suspende a efectivação do reembolso ao depositante em causa até ser notificado do despacho de não pronúncia ou da decisão judicial de absolvição, transitada em julgado.⁵⁰⁷

4 - Caso haja uma decisão judicial de não reconhecimento do direito à cobertura pelo Fundo, após a efectivação do reembolso, a operação de reembolso é revertida em benefício do Fundo.⁵⁰⁸

Artigo 166.º **Limites da garantia**

1 - O Fundo garante o reembolso, por instituição de crédito, do valor global dos saldos em dinheiro de cada titular de depósito, até ao limite de € 100 000.⁵⁰⁹

2 - Para os efeitos do número anterior, considerar-se-ão os saldos existentes à data em que se verificar a indisponibilidade dos depósitos.⁵¹⁰

3 - O valor referido no nº 1 será determinado com observância dos seguintes critérios:⁵¹¹

- a) Considerar-se-á o conjunto das contas de depósito de que o interessado seja titular na instituição em causa, independentemente da sua modalidade;
- b) Incluir-se-ão nos saldos dos depósitos os respectivos juros, contados até à data referida no nº 3;
- c) Serão convertidos em euros, ao câmbio da mesma data, os saldos de depósitos expressos em moeda estrangeira;⁵¹²
- d) Na ausência de disposição em contrário, presumir-se-á que pertencem em partes iguais aos titulares os saldos das contas colectivas, conjuntas ou solidárias;
- e) Se o titular da conta não for o titular do direito aos montantes depositados e este tiver sido identificado antes de verificada a indisponibilidade dos depósitos, a garantia cobre o titular do direito;⁵¹³
- f) Se o direito tiver vários titulares, a parte imputável a cada um deles, nos termos da regra constante da alínea d), será garantida até ao limite previsto no n.º 1;⁵¹⁴
- g) Os depósitos numa conta à qual tenham acesso várias pessoas na qualidade de membros de uma associação ou de uma comissão especial desprovidos de personalidade jurídica são agregados como se tivessem sido feitos por um único depositante e não contam para efeitos do cálculo do limite previsto no nº 1 aplicável a cada uma dessas pessoas.⁵¹⁵

4 - No caso dos depósitos constituídos junto de uma instituição de crédito que seja objecto das medidas de resolução previstas no nº 1 do artigo 145.º-C, os depósitos que forem alienados a outra instituição ou transferidos para um banco de transição serão tomados em consideração no cálculo do limite previsto no

⁵⁰³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵⁰⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵⁰⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵⁰⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵⁰⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵⁰⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵⁰⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 119/2011.

⁵¹⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

⁵¹¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

⁵¹² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 119/2011.

⁵¹³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵¹⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 119/2011.

⁵¹⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

nº 1, caso se venha a verificar uma situação de indisponibilidade de depósitos na instituição de crédito que tiver sido sujeita às referidas medidas.⁵¹⁶

Artigo 166.º-A⁵¹⁷ **Privilégios creditórios**

1 - Os créditos por depósitos abrangidos pela garantia do Fundo, dentro do limite previsto no artigo 166.º, gozam de privilégio geral sobre os bens móveis da instituição depositária e de privilégio especial sobre os imóveis próprios da mesma instituição de crédito.

2 - Os créditos que gozam de privilégio creditório nos termos do número anterior têm preferência sobre todos os demais privilégios, com excepção dos privilégios por despesas de justiça, dos privilégios por créditos laborais dos trabalhadores da instituição e dos privilégios por créditos fiscais do Estado, autarquias locais e organismos de segurança social.

3 - O regime dos privilégios creditórios previsto nos números anteriores é igualmente aplicável aos créditos titulados pelo Fundo e pelo Fundo de Resolução decorrentes do apoio financeiro prestado para a aplicação de medidas de resolução.

Artigo 167.º **Efectivação do reembolso**

1 - O reembolso deve ter lugar dentro dos seguintes prazos:

- a) Uma parcela até € 10 000 de todos os depósitos abrangidos, no prazo máximo de sete dias;
- b) O remanescente até ao limite fixado no nº 1 do artigo anterior, no prazo máximo de 20 dias úteis.⁵¹⁸

2 - O prazo referido no número anterior é contado da data em que os depósitos se tenham tornado indisponíveis, podendo o Fundo, em circunstâncias absolutamente excepcionais e relativamente a casos individuais, solicitar ao Banco de Portugal uma prorrogação daquele prazo, por período não superior a 10 dias úteis.⁵¹⁹

3 - Salvaguardando o prazo de prescrição estabelecido na lei geral, o termo do prazo previsto no número anterior não prejudica o direito dos depositantes a reclamarem do Fundo o montante que por este lhes for devido.⁵²⁰

4 - Se o titular da conta ou do direito aos montantes depositados tiver sido pronunciado pela prática de actos de branqueamento de capitais, o Fundo suspenderá o reembolso do que lhe for devido até ao trânsito em julgado da sentença final.⁵²¹

5 - Considera-se que há indisponibilidade dos depósitos quando:⁵²²

- a) A instituição depositária, por razões directamente relacionadas com a sua situação financeira, não tiver efectuado o respectivo reembolso nas condições legais e contratuais aplicáveis e o Banco de Portugal tiver verificado, no prazo máximo de cinco dias úteis após tomar conhecimento dessa ocorrência, que a instituição não mostra ter possibilidade de restituir os depósitos nesse momento nem tem perspectivas de vir a fazê-lo nos dias mais próximos;⁵²³
- b) O Banco de Portugal tornar pública a decisão pela qual revogue a autorização da instituição depositária, caso tal publicação ocorra antes da verificação na alínea anterior;
- c) Relativamente aos depósitos constituídos em sucursais de instituições de crédito com sede noutros Estados membros da Comunidade Europeia, for recebida uma declaração da autoridade de supervisão do país de origem comprovando que se encontram indisponíveis os depósitos captados por essa instituição.

6 - Para efeitos do disposto na alínea a) do número anterior, considera-se que o Banco de Portugal toma conhecimento de que a instituição depositária não se encontra a efectuar o reembolso dos depósitos nas

⁵¹⁶Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵¹⁷Aditado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵¹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵¹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 162/2009.

⁵²⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁵²¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁵²²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 246/95.

⁵²³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

condições legais e contratuais aplicáveis quando existe informação pública de cessação de pagamentos pela instituição.⁵²⁴

7 - Caso se mostre adequado, o Banco de Portugal comunica ao Fundo qualquer situação verificada numa instituição de crédito que torne provável o accionamento da garantia de depósitos.⁵²⁵

8 - A instituição depositária é obrigada a fornecer ao Fundo, no prazo de dois dias úteis e nos termos a definir por aviso do Banco de Portugal, uma relação completa dos créditos dos depositantes, bem como todas as demais informações de que aquele careça para satisfazer os seus compromissos, cabendo ao Fundo analisar a contabilidade da instituição e recolher nas instalações desta quaisquer outros elementos de informação relevantes.⁵²⁶

9 - O Banco de Portugal, em colaboração com o Fundo, regula, fiscaliza e realiza testes periódicos à eficácia dos mecanismos a que se refere o número anterior, podendo determinar a realização desses testes pelas próprias instituições.⁵²⁷

10 - Sem prejuízo de a utilização dos recursos financeiros enumerados no nº 1 do artigo 162.º estar condicionada à verificação de uma situação de insuficiência dos recursos definidos no artigo 159.º, o Fundo poderá, antecipadamente, proceder aos estudos e planear e preparar os mecanismos de modo que o financiamento nas condições definidas no artigo 162.º permita o cumprimento dos prazos estabelecidos no nº 1 do artigo 167.º⁵²⁸

11 - O Fundo ficará subrogado nos direitos dos depositantes na medida dos reembolsos que tiver efectuado.⁵²⁹

Artigo 167.º-A⁵³⁰

Intervenção no âmbito da execução de medidas de resolução⁵³¹

1 - A intervenção do Fundo nos termos do disposto no nº 2 do artigo 155.º deve ter como limite máximo o montante necessário para cobrir a diferença entre os depósitos garantidos, nos termos dos artigos 164.º e 166.º, que sejam alienados a outra instituição ou transferidos para um banco de transição e o valor dos activos alienados ou transferidos, não podendo exceder o valor dos depósitos que seriam susceptíveis de reembolso pelo Fundo no caso de se verificar uma situação de indisponibilidade de depósitos.⁵³²

2 - A intervenção nos termos do disposto no número anterior confere ao Fundo um direito de crédito sobre a instituição participante que seja objecto da medida de resolução, no montante correspondente a essa intervenção e beneficiando dos privilégios creditórios previstos no nº 3 do artigo 166.º-A.⁵³³

3 – *[Revogado]*.⁵³⁴

4 - *[Revogado]*.⁵³⁵

5 - *[Revogado]*.⁵³⁶

6 - *[Revogado]*.⁵³⁷

Artigo 168.º **Serviços**

O Banco de Portugal assegurará os serviços técnicos e administrativos indispensáveis ao bom funcionamento do Fundo.

⁵²⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵²⁵Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵²⁶Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵²⁷Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵²⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵²⁹Renumerado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵³⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵³¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵³²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵³³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵³⁴Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵³⁵Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵³⁶Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵³⁷Revogado pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 169.º
Períodos de exercício

Os períodos de exercício do Fundo correspondem ao ano civil.

Artigo 170.º
Plano de contas

O plano de contas do Fundo será organizado de modo a permitir identificar claramente a sua estrutura patrimonial e o seu funcionamento e a registar todas as operações realizadas.

Artigo 171.º
Fiscalização

O Conselho de Auditoria do Banco de Portugal acompanhará a actividade do Fundo, zelará pelo cumprimento das leis e regulamentos e emitirá parecer acerca das contas anuais.

Artigo 172.º
Relatório e contas

Até 31 de Março de cada ano, o Fundo apresentará ao Ministro das Finanças, para aprovação, relatório e contas referidos a 31 de Dezembro do ano anterior e acompanhados do parecer do Conselho de Auditoria do Banco de Portugal.

Artigo 173.º
Regulamentação

- 1 - O Ministro das Finanças aprovará, por portaria e sob proposta da comissão directiva, os regulamentos necessários à actividade do Fundo.
- 2 - Compete ao Ministro das Finanças fixar as remunerações dos membros da comissão directiva.

TÍTULO X
SOCIEDADES FINANCEIRAS

CAPÍTULO I
AUTORIZAÇÃO DE SOCIEDADES FINANCEIRAS
COM SEDE EM PORTUGAL

Artigo 174.º
Requisitos gerais

- 1 - As sociedades financeiras com sede em Portugal devem satisfazer os seguintes requisitos:
 - a) Corresponder a um dos tipos previstos na lei portuguesa;
 - b) Ter por objecto alguma ou algumas das actividades referidas no artigo 5.º ou outra actividade prevista em lei especial;
 - c) Ter capital social não inferior ao mínimo legal.
- 2 - Na data da constituição, capital social deve estar inteiramente subscrito e realizado em montante não inferior ao mínimo legal.

Artigo 175.º
Autorização

- 1 - A constituição de sociedade financeiras com sede em Portugal depende de autorização a conceder, caso a caso, pelo Banco de Portugal.

2 - À autorização e ao correspondente pedido aplica-se o disposto nos artigos 17.º, 18.º e 19.º e no nº 2 do artigo 20.º

Artigo 176.º **Recusa de autorização**

A autorização para a constituição de sociedades financeiras será recusada sempre que:

- a) O pedido de autorização não estiver instruído com todas as informações e documentos necessários;
- b) A instrução do pedido enfermar de inexactidões ou de falsidades;
- c) A sociedade a constituir não corresponder aos requisitos estabelecidos no artigo 174.º;
- d) O Banco de Portugal não considerar demonstrado que todos os accionistas reúnem condições que garantam uma gestão sã e prudente da instituição de crédito, nos termos do disposto nos nºs 1 e 2 do artigo 103.º;⁵³⁸
- e) A sociedade não dispuser de meios técnicos e recursos financeiros suficientes para o tipo e volume das operações que pretende realizar.

Artigo 177.º **Caducidade da autorização**

1 - A autorização de uma sociedade financeira caduca se os requerentes a ela expressamente renunciarem ou se a sociedade não iniciar actividade no prazo de doze meses.⁵³⁹

2 - O Banco de Portugal poderá, a pedido dos interessados, prorrogar o prazo referido no número anterior por igual período.⁵⁴⁰

3 - A autorização caduca ainda se a sociedade for dissolvida, sem prejuízo da prática dos actos necessários à respectiva liquidação.

Artigo 178.º **Revogação da autorização**

1 - A autorização de uma sociedade financeira pode ser revogada com os seguintes fundamentos, além de outros legalmente previstos:

- a) Se tiver sido obtida por meio de falsas declarações ou outros expedientes ilícitos, independentemente das sanções penais que ao caso couberem;
- b) Se deixar de se verificar algum dos requisitos estabelecidos no artigo 174.º;
- c) Se a actividade da sociedade não corresponder ao objecto estatutário autorizado;
- d) Se a sociedade cessar actividade ou a reduzir para nível insignificante por período superior a 12 meses;
- e) Se se verificarem irregularidades graves na administração, organização contabilística ou fiscalização interna da sociedade;
- f) Se a sociedade não puder honrar os seus compromissos, em especial quanto à segurança dos fundos que lhe tiverem sido confiados;
- g) Se a sociedade violar as leis ou os regulamentos que disciplinam a sua actividade, ou não observar as determinações do Banco de Portugal, por modo a pôr em risco os interesses dos investidores e demais credores ou as condições normais de funcionamento do mercado monetário, financeiro ou cambial;
- h) Se a sociedade não cumprir as obrigações decorrentes da sua participação no Sistema de Indemnização aos Investidores.⁵⁴¹

2 - A revogação da autorização implica dissolução e liquidação da sociedade salvo se, no caso indicado na alínea d) do número anterior, o Banco de Portugal o dispensar.⁵⁴²

Artigo 179.º **Competência e forma da revogação**

A competência e a forma da revogação regem-se pelo disposto no artigo 23.º

⁵³⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

⁵³⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁴⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁴¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

⁵⁴² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

Artigo 180.º
Regime especial
[Revogado.]

Artigo 181.º
Sociedades gestoras de fundos de investimento

Às sociedades gestoras de fundos de investimento aplica-se o disposto no artigo 29.º-A.⁵⁴³

Artigo 182.º
Administração e fiscalização

Salvo o disposto em lei especial, são aplicáveis às sociedades financeiras, com as necessárias adaptações, os artigos 30.º a 33.º

Artigo 183.º
Alterações estatutárias

Estão sujeitas a prévia autorização do Banco de Portugal as alterações dos contratos de sociedade e a fusão e cisão das sociedades financeiras, nos termos dos artigos 34.º e 35.º⁵⁴⁴

CAPÍTULO II
ACTIVIDADE NO ESTRANGEIRO DE SOCIEDADES
FINANCEIRAS COM SEDE EM PORTUGAL

Artigo 184.º
Sucursais de filiais de instituições de crédito
em países comunitários

1 - O disposto no artigo 36.º, no nº 1 do artigo 37.º e nos artigos 38.º a 40.º aplica-se ao estabelecimento, em Estados membros da Comunidade Europeia, de sucursais de sociedades financeiras com sede em Portugal, quando estas sociedades financeiras, por sua vez, sejam filiais de uma ou várias instituições de crédito que estejam sujeitas à lei portuguesa, gozem de regime legal que lhes permita o exercício de uma ou mais actividades referidas nos nºs 2 a 12 da lista anexa à Directiva nº 2000/12/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 20 de Março de 2000, e preencham cumulativamente as seguintes condições:⁵⁴⁵

- a) Se as empresas-mãe forem autorizadas como instituições de crédito em Portugal;
- b) Se as actividades em questão forem efectivamente exercidas em território português;
- c) Se as empresas-mãe detiverem 90% ou mais dos direitos de voto correspondentes ao capital da filial;
- d) Se as empresas-mãe assegurarem, a contento do Banco de Portugal, a gestão prudente da filial e se declararem, com a anuência do mesmo Banco, solidariamente garantes dos compromissos assumidos pela filial;
- e) Se a filial for efectivamente incluída, em especial no que respeita às actividades em questão, na supervisão em base consolidada a que estiver sujeita a respectiva empresa-mãe ou cada uma das empresas-mãe, nomeadamente no que se refere ao cálculo do rácio de solvabilidade, ao controlo de grandes riscos e à limitação de participações noutras sociedades;
- f) Se a filial estiver também sujeita a supervisão em base individual.

2 - Da comunicação referida no nº 1 do artigo 37.º deverá constar o montante dos fundos próprios da sociedade financeira e o rácio de solvabilidade consolidado da instituição de crédito que constitui a respectiva empresa-mãe.

⁵⁴³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁵⁴⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁴⁵ Alteração introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

3 - Se uma sociedade financeira que beneficie do disposto no presente artigo deixar de preencher algumas das condições referidas, o Banco de Portugal informará do facto as autoridades de supervisão dos países onde a sociedade tenha estabelecido sucursais.

Artigo 185.º
Sucursais de outras sociedades no estrangeiro

As sociedades financeiras com sede em Portugal que não sejam abrangidas pelo artigo anterior e pretendam estabelecer sucursais em país estrangeiro observarão o disposto no artigo 42.º

Artigo 186.º
Intervenção da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

Sempre que o objecto da sociedade financeira que pretende estabelecer sucursal no estrangeiro compreender alguma actividade de intermediação de instrumentos financeiros, o Banco de Portugal solicita parecer da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, devendo esta pronunciar-se no prazo de dois meses.⁵⁴⁶

Artigo 187.º
Prestação de serviços noutros Estados membros da Comunidade Europeia

1 - A prestação de serviços noutro Estado membro da Comunidade Europeia por uma sociedade financeira que preencha as condições referidas no nº 1 do artigo 184.º obedece ao disposto no artigo 43.º, devendo a comunicação do Banco de Portugal aí prevista ser acompanhada por comprovativo do preenchimento daquelas condições.

2 - É aplicável, com as necessárias adaptações, o nº 3 do artigo 184.º

CAPÍTULO III
ACTIVIDADE EM PORTUGAL DE INSTITUIÇÕES
FINANCEIRAS COM SEDE NO ESTRANGEIRO

Artigo 188.º
Sucursais de filiais de instituições de crédito de países comunitários

1 - Rege-se pelo disposto nos artigos 44.º e 46.º a 56.º o estabelecimento, em Portugal, de sucursais de instituições financeiras sujeitas à lei de outros Estados membros da Comunidade Europeia quando estas instituições tenham a natureza de filial de instituição de crédito ou de filial comum de várias instituições de crédito, gozem de regime que lhes permita exercer uma ou mais das actividades referidas nos nºs 2 a 12 da lista anexa à Directiva nº 2000/12/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 20 de Março de 2000, e preenchem cumulativamente as seguintes condições:⁵⁴⁷

- a) Se as empresas-mãe forem autorizadas como instituições de crédito no Estado membro a cuja lei a filial se encontrar sujeita;
- b) Se as actividades em questão forem efectivamente exercidas em território do mesmo Estado membro;
- c) Se as empresas-mãe detiverem 90% ou mais dos direitos de voto correspondentes ao capital da filial;
- d) Se as empresas-mãe assegurarem, a contento das autoridades de supervisão do Estado membro de origem, a gestão prudente da filial e se declararem, com a anuência das mesmas autoridades, solidariamente garantes dos compromissos assumidos pela filial;
- e) Se a filial for efectivamente incluída, em especial no que respeita às actividades em questão, na supervisão em base consolidada a que estiver sujeita a respectiva empresa-mãe ou cada uma das empresas-mãe, nomeadamente no que se refere ao cálculo do rácio de solvabilidade, ao controlo de grandes riscos e à limitação de participações noutras sociedades;

⁵⁴⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁴⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

f) Se a filial estiver também sujeita a supervisão em base individual pelas autoridades do Estado membro de origem, nos termos exigidos pela legislação comunitária.

2 - É condição do estabelecimento que o Banco de Portugal receba, da autoridade de supervisão do país de origem, comunicação da qual constem as informações mencionadas nas alíneas a), feitas as necessárias adaptações, b) e c) do artigo 49.º, o montante dos fundos próprios da instituição financeira, o rácio de solvabilidade consolidado da instituição de crédito que constitui a empresa-mãe da instituição financeira titular e um atestado, passado pela autoridade de supervisão do país de origem, comprovativo da verificação das condições referidas no número anterior.

3 - Se uma instituição financeira deixar de preencher alguma das condições previstas no nº 1 do presente artigo, as sucursais que tenha estabelecido em território português ficam sujeitas ao regime dos artigos 189.º e 190.º

4 - O disposto nos nºs 1, 3 e 4 do artigo 122.º e nos artigos 123.º e 124.º é aplicável, com as necessárias adaptações, às filiais referidas no presente artigo.

Artigo 189.º

Outras sucursais

1 - Rege-se pelo disposto nos artigos 44.º a 47.º e 57.º a 59.º o estabelecimento em Portugal de sucursais de instituições financeiras com sede no estrangeiro não abrangidas pelo artigo anterior e que correspondam a um dos tipos previstos no artigo 6.º

2 - O disposto no artigo 181.º é aplicável ao estabelecimento das sucursais referidas no número anterior, quando as mesmas se proponham exercer no País alguma actividade de intermediação de instrumentos financeiros.⁵⁴⁸

Artigo 190.º

Âmbito de actividade

A autorização para o estabelecimento, em Portugal, de sucursais referidas no artigo anterior não será concedida de modo a permitir exercício de actividades em termos mais amplos do que os legalmente estabelecidos para as instituições de tipo equivalente com sede em Portugal.

Artigo 191.º

Prestação de serviços

À prestação de serviços, no País, por instituições financeiras que preencham as condições referidas no artigo 188.º é aplicável o disposto nos artigos 60.º e 61.º, devendo a comunicação mencionada no nº 1 do artigo 61.º ser acompanhada de certificado, passado pela autoridade de supervisão do país de origem, comprovativo de que se verificam as condições referidas no nº 1 do artigo 188.º

Artigo 192.º

Escritórios de representação

A instalação e o funcionamento, em Portugal, de escritórios de representação de instituições financeiras com sede no estrangeiro regulam-se, com as necessárias adaptações, pelo disposto nos artigos 62.º a 64.º e 125.º

Artigo 193.º

Intervenção da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

No caso de o objecto das instituições financeiras referidas no artigo anterior incluir o exercício de actividades de intermediação de instrumentos financeiros, é aplicável, com as necessárias adaptações, o disposto no artigo 186.º⁵⁴⁹

⁵⁴⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁴⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

CAPÍTULO IV OUTRAS DISPOSIÇÕES

Artigo 194.º Registo

1 - As sociedades financeiras não podem iniciar a sua actividade enquanto não se encontrarem inscritas em registo especial no Banco de Portugal.

2 - É aplicável, com as devidas adaptações, o disposto nos artigos 65.º a 72.º

Artigo 195.º Regras de conduta

Salvo o disposto em lei especial, as sociedades financeiras estão sujeitas, com as necessárias adaptações, às normas contidas nos artigos 73.º a 90.º

Artigo 196.º Normas prudenciais

1 - Salvo o disposto em lei especial, é aplicável às sociedades financeiras o disposto nos artigos 94.º a 97.º, 99.º e 115.º⁵⁵⁰

2 - Os adquirentes de participações iguais ou superiores a 10% do capital ou dos direitos de voto de sociedade financeira não abrangida pelo título X-A devem comunicar o facto ao Banco de Portugal, nos termos previstos no artigo 104.º, podendo o Banco de Portugal exigir a prestação das informações a que se refere o nº 5 do artigo 102.º e o nº 3 do artigo 103.º e usar dos poderes previstos no artigo 106.º⁵⁵¹

Artigo 197.º Supervisão

1 - Salvo o disposto em lei especial, é aplicável às sociedades financeiras, com as necessárias adaptações, o disposto nos artigos 93.º, 116.º, 116.º-A, 116.º-B, 116.º-C, 116.º-F, 116.º-G, 118.º a 121.º e 125.º a 128.º⁵⁵²

2 - Quando uma instituição financeira com sede no estrangeiro, e que em Portugal preste serviços ou disponha de escritório de representação, exerça no País actividade de intermediação de instrumentos financeiros, a supervisão dessa actividade compete igualmente à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.⁵⁵³

Artigo 198.º Intervenção correctiva e administração provisória⁵⁵⁴

1 - Salvo o disposto em lei especial, é aplicável, com as necessárias adaptações, às sociedades financeiras e às sucursais estabelecidas em Portugal o disposto nos capítulos I, II e IV do título VIII.⁵⁵⁵

2 - Tratando-se de sociedades financeiras que exerçam actividades de intermediação financeira, o Banco de Portugal mantém a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários informada das providências que tomar nos termos dos capítulos referidos no número anterior, ouvindo-a, sempre que possível, antes de decidir a aplicação das providências ou decisões previstas nos artigos 141.º a 145.º⁵⁵⁶

⁵⁵⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁵¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 52/2010.

⁵⁵²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵⁵³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁵⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵⁵⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁵⁵⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

Artigo 199.º **Remissão**

Em tudo o que não contrarie o disposto no presente diploma, as sociedades financeiras regem-se pela legislação especial aplicável.

TÍTULO X-A⁵⁵⁷ **SERVIÇOS E ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO, EMPRESAS DE INVESTIMENTO E SOCIEDADES** **GESTORAS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO⁵⁵⁸**

CAPÍTULO I⁵⁵⁹ **DISPOSIÇÕES GERAIS⁵⁶⁰**

Artigo 199.º-A **Definições**

Para os efeitos deste título, entende-se por:

1.º Serviços e actividades de investimento:⁵⁶¹

- a) A recepção e transmissão, por conta de clientes, de ordens relativas a um ou mais instrumentos financeiros referidos no nº 3;
- b) A execução de ordens por conta de clientes, relativas a um ou mais instrumentos financeiros referidos no nº 3;
- c) A negociação por conta própria de um ou mais instrumentos financeiros referidos no nº 3;
- d) A gestão de carteiras, numa base discricionária e individualizada, no âmbito de mandato conferido pelos clientes, sempre que essas carteiras incluam um ou mais instrumentos financeiros referidos no nº 3;
- e) A consultoria para investimento em um ou mais instrumentos financeiros referidos no nº 3;
- f) A colocação, com ou sem tomada firme, de um ou mais instrumentos financeiros referidos no nº 3;
- g) A gestão de sistemas de negociação multilateral;

2.º Serviços auxiliares: os indicados na secção B do anexo I da Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril;⁵⁶²

3.º Instrumentos financeiros: qualquer contrato que dê origem, simultaneamente, a um activo financeiro de uma parte e a um passivo financeiro ou instrumento de capital de outra parte, incluindo, no mínimo, os instrumentos referidos na secção C do anexo I da Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril;⁵⁶³

4.º Empresas de investimento: as empresas em cuja actividade habitual se inclua a prestação de um ou mais serviços de investimento a terceiros e ou o exercício de uma ou mais actividades de investimento e que estejam sujeitas aos requisitos previstos na Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril, com excepção das instituições de crédito e das entidades abrangidas no âmbito da previsão do nº 1 do artigo 2.º da mesma directiva;⁵⁶⁴

5.º Agente vinculado: a pessoa singular ou colectiva que, sob a responsabilidade total e incondicional de uma única empresa de investimento em cujo nome actua, promove serviços de investimento e ou serviços auxiliares junto de clientes ou clientes potenciais, recebe e transmite instruções ou ordens de clientes relativamente a serviços de investimento ou instrumentos financeiros, coloca instrumentos financeiros e ou presta um aconselhamento aos clientes ou clientes potenciais relativamente a esses instrumentos financeiros ou serviços;⁵⁶⁵

6.º Sociedade gestora de fundos de investimento mobiliário: qualquer sociedade cuja actividade principal consista na gestão de fundos de investimento mobiliário ou de sociedades de investimento mobiliário que obedeçam aos requisitos da Directiva nº 85/611/CEE, do Conselho, de 20 de Dezembro.⁵⁶⁶

⁵⁵⁷ Aditado pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁵⁵⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁵⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁵⁶⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 1/2008.

⁵⁶¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁶² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁶³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁶⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁶⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁶⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 252/2003.

Artigo 199.º-B **Regime jurídico**

1 - As empresas de investimento, com excepção das sociedades de consultoria para investimento e das sociedades gestoras de sistemas de negociação multilateral, bem como as sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário estão sujeitas a todas as normas do presente Regime Geral aplicáveis às sociedades financeiras e, em especial, às disposições do presente título.⁵⁶⁷

2 - No âmbito da prestação de serviços de investimento, o disposto no nº 5 do artigo 199.º- D, no artigo 199.º-F e nos nºs 2, 3 e 4 do artigo 199.º-L é também aplicável às instituições de crédito.⁵⁶⁸

CAPÍTULO II⁵⁶⁹ **AUTORIZAÇÃO DE EMPRESAS DE INVESTIMENTO** **COM SEDE EM PORTUGAL**

Artigo 199.º-C **Autorização de empresas** **de investimento com sede em Portugal**

O título II é aplicável, com as necessárias adaptações, às empresas de investimento com sede em Portugal, com as seguintes modificações:

- a) Não é aplicável a alínea b) do nº 1 do artigo 14.º;
- b) O capital das empresas de investimento que adoptem a forma de sociedade anónima deve ser representado por acções nominativas;⁵⁷⁰
- c) Não são aplicáveis os nºs 3 a 5 do artigo 16.º;⁵⁷¹
- d) O disposto no artigo 18.º é também aplicável quando a empresa a constituir seja filial de uma empresa de investimento autorizada noutro país, ou filial de empresa-mãe de empresa de investimento nestas condições, ou dominada pelas mesmas pessoas singulares ou colectivas que dominem uma empresa de investimento autorizada noutro país;⁵⁷²
- e) No nº 6 do artigo 16.º, a referência feita à Directiva 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, é substituída pela referência ao artigo 15.º da Directiva 2004/39/CE, do Parlamento e do Conselho, de 21 de Abril;⁵⁷³
- f) O artigo 33.º aplica-se sem prejuízo do disposto em lei especial.

CAPÍTULO III⁵⁷⁴ **ACTIVIDADE, NA COMUNIDADE EUROPEIA, DE EMPRESAS** **DE INVESTIMENTO COM SEDE EM PORTUGAL**

Artigo 199.º-D **Actividade, na Comunidade Europeia, de empresas** **de investimento com sede em Portugal**

1 - O estabelecimento de sucursais e a prestação de serviços em outros Estados membros da União Europeia por empresas de investimento com sede em Portugal rege-se, com as necessárias adaptações, pelo disposto no artigo 36.º, no nº 1 do artigo 37.º, nos nºs 1 a 3 do artigo 38.º e nos artigos 39.º, 40.º-A e 43.º, com as modificações seguintes.⁵⁷⁵

- a) As notificações referidas no nº 1 do artigo 36.º e no nº 1 do artigo 43.º devem ser feitas também à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários;
- b) As comunicações e as certificações referidas no nº 1 do artigo 37.º e no nº 2 do artigo 43.º só poderão ser transmitidas à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento se o Banco de Portugal e a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários se pronunciarem em sentido favorável à pretensão;

⁵⁶⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁶⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁶⁹ Aditado pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁵⁷⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁷¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁷² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁵⁷³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁷⁴ Aditado pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁵⁷⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

- c) A comunicação referida no nº 1 do artigo 37.º é acompanhada dos esclarecimentos necessários sobre o sistema de indemnização aos investidores autorizado do qual a empresa de investimento é membro nos termos da Directiva 97/9/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 3 de Março;⁵⁷⁶
- d) Nos artigos 39.º e 43.º, a referência às operações constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, é substituída pela referência aos serviços e actividades de investimento e aos serviços auxiliares constantes das secções A e B do anexo I à Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril, sendo que os serviços auxiliares só podem ser prestados conjuntamente com um serviço e ou actividade de investimento;⁵⁷⁷
- e) A autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento é informada das modificações que ocorram no sistema referido na alínea c);⁵⁷⁸
- f) As notificações previstas no nº 1 do artigo 36.º e no nº 1 do artigo 43.º devem incluir indicação sobre a intenção da empresa de investimento recorrer a agentes vinculados no Estado membro de acolhimento e, em caso afirmativo, a identidade destes;⁵⁷⁹
- g) Em caso de modificação de alguns dos elementos comunicados nos termos do nº 1 do artigo 36.º ou do nº 1 do artigo 43.º com as modificações previstas neste número, a empresa de investimento comunicá-la-á, por escrito, com a antecedência mínima de um mês face à data da sua implementação, ao Banco de Portugal e à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, sendo a comunicação transmitida à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento;⁵⁸⁰
- h) Na sequência da comunicação a que se refere o nº 2 do artigo 43.º, a identidade dos agentes vinculados pode ser comunicada à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento, a pedido desta.⁵⁸¹

2 - A competência para a transmissão das informações à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento a que se referem as alíneas b), c), e), g) e h) do número anterior é exercida pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.⁵⁸²

3 - O recurso a um agente vinculado estabelecido noutra Estado membro da Comunidade Europeia é equiparado, para todos os efeitos, ao estabelecimento de uma sucursal da empresa de investimento nesse Estado membro.⁵⁸³

4 - Para efeitos dos números anteriores, entende-se como autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento aquela que, no Estado membro da Comunidade Europeia em causa, tiver sido designada como ponto de contacto nos termos do artigo 56.º da Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril.⁵⁸⁴

5 - Se, relativamente a empresas de investimento com sede em Portugal, o Banco de Portugal ou a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários forem notificados de que estas infringem disposições legais ou regulamentares cuja verificação não cabe à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento, o Banco de Portugal ou a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários tomam as medidas necessárias e adequadas para pôr fim à irregularidade.⁵⁸⁵

CAPÍTULO IV⁵⁸⁶ ACTIVIDADE, EM PORTUGAL, DE EMPRESAS DE INVESTIMENTO COM SEDE EM OUTROS ESTADOS MEMBROS DA COMUNIDADE EUROPEIA

Artigo 199.º-E Actividade, em Portugal, de empresas de investimento com sede em outros Estados membros da Comunidade Europeia

1 - O estabelecimento de sucursais e a prestação de serviços, em Portugal, por empresas de investimento com sede em outros Estados membros da União Europeia rege-se, com as necessárias adaptações, pelo

⁵⁷⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁷⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁷⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁷⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸⁶Aditado pelo Decreto-Lei nº 232/96.

disposto nos artigos 44.º e 46.º a 49.º, no nº 2 do artigo 50.º, nos artigos 52.º, 54.º a 56.º-A e 60.º e nos nºs 1 e 2 do artigo 61.º, com as seguintes modificações:⁵⁸⁷

- a) A competência conferida ao Banco de Portugal nos artigos 46.º, 47.º, 49.º, 50.º, nº 2, e 61.º, nºs 1 e 2, é atribuída à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários;⁵⁸⁸
- b) Não são aplicáveis as alíneas d), e) e f) do nº 1 do artigo 49.º;
- c) *[Revogada]*;
- d) Nos artigos 52.º e 60.º, a referência às operações constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, é substituída pela referência aos serviços e actividades de investimento e aos serviços auxiliares constantes das secções A e B do Anexo I à Directiva 2004/39/CE, do Parlamento e do Conselho, de 21 de Abril, sendo que os serviços auxiliares só podem ser prestados conjuntamente com um serviço e ou actividade de investimento;⁵⁸⁹
- e) *[Revogada]*;
- f) *[Revogada]*;
- g) *[Revogada]*;
- h) As comunicações previstas no nº 1 do artigo 49.º e no nº 1 do artigo 61.º devem incluir indicação sobre a intenção da empresa de investimento recorrer a agentes vinculados em Portugal;⁵⁹⁰
- i) Se do conteúdo da comunicação referida no nº 1 do artigo 61.º resultar que a empresa de investimento tenciona recorrer a agentes vinculados em território português, a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários solicita à autoridade de supervisão do Estado membro de origem a indicação da identidade dos mesmos.⁵⁹¹

2 - O recurso a um agente vinculado estabelecido em Portugal é equiparado, para todos os efeitos, ao estabelecimento de uma sucursal da empresa de investimento em território português.⁵⁹²

3 - Para efeitos do presente artigo, entende-se como autoridade de supervisão do Estado membro de origem aquela que, no Estado membro da Comunidade Europeia em causa, tenha sido designada como ponto de contacto nos termos do artigo 56.º da Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril.⁵⁹³

Artigo 199.º-F **Irregularidades quando esteja em causa a prestação de** **serviços e actividades de investimento**

1 - Se o Banco de Portugal ou a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários tiverem motivos claros e demonstráveis para crer que, relativamente à actividade em Portugal de empresas de investimento com sede em outros Estados membros da Comunidade Europeia, estão a ser infringidas disposições legais ou regulamentares da competência do Estado membro de origem, devem notificar desse facto a autoridade de supervisão competente.⁵⁹⁴

2 - Se, apesar da iniciativa prevista no número anterior, designadamente em face da insuficiência das medidas tomadas pela autoridade competente do Estado membro de origem, a empresa de investimento persistir na irregularidade, o Banco de Portugal ou a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, após informar a autoridade competente do Estado membro de origem, toma as medidas adequadas que se revelem necessárias para proteger os interesses dos investidores ou o funcionamento ordenado dos mercados, podendo, nomeadamente, impedir que essas empresas de investimento iniciem novas transacções em Portugal, devendo a Comissão Europeia ser informada sem demora das medidas adoptadas.⁵⁹⁵

3 - Quando se verificar que uma sucursal que exerça actividade em Portugal não observa as disposições legais ou regulamentares cuja verificação cabe à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, esta determina-lhe que ponha termo à irregularidade.⁵⁹⁶

4 - Caso a sucursal não adopte as medidas necessárias nos termos do número anterior, a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários toma as medidas adequadas para assegurar que aquela ponha termo à

⁵⁸⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 140-A/2010.

⁵⁸⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁸⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹⁰ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹¹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹² Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹³ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹⁴ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹⁶ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

situação irregular, informando a autoridade competente do Estado membro de origem da natureza dessas medidas.⁵⁹⁷

5 - Se, apesar das medidas adoptadas nos termos do número anterior, a sucursal persistir na violação das disposições legais ou regulamentares, a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários pode, após informar a autoridade competente do Estado membro de origem, tomar as medidas adequadas para impedir ou sancionar novas irregularidades e, se necessário, impedir que a sucursal inicie novas transacções em Portugal, informando sem demora a Comissão Europeia das medidas adoptadas.⁵⁹⁸

6 - As disposições a que se refere o nº 3 são as relativas ao registo das operações e à conservação de documentos, aos deveres gerais de informação, à execução de ordens nas melhores condições, ao tratamento de ordens de clientes, à informação sobre ofertas de preços firmes e operações realizadas fora de mercado regulamentado ou de sistema de negociação multilateral e à informação à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários sobre operações.⁵⁹⁹

CAPÍTULO V⁶⁰⁰ **COOPERAÇÃO COM OUTRAS ENTIDADES⁶⁰¹**

Artigo 199.º-G **Cooperação com outras entidades**

1 - A Comissão do Mercado de Valores Mobiliários deve encaminhar de imediato para o Banco de Portugal as informações que receba de autoridades competentes de outros Estados, bem como os pedidos de informação destas autoridades que lhe tenham sido dirigidos, que sejam da competência do Banco.⁶⁰²

2 - O Banco de Portugal pode, na transmissão de informações, declarar que estas não podem ser divulgadas sem o seu consentimento expresso, caso em que tais informações apenas podem ser trocadas para os fins aos quais o Banco deu o seu acordo.⁶⁰³

3 - O Banco de Portugal pode transmitir a outras entidades as informações que tenha recebido de autoridades de supervisão de Estados membros da Comunidade Europeia desde que as primeiras não tenham condicionado essa divulgação, caso em que tais informações apenas podem ser divulgadas para os fins aos quais essas autoridades deram o seu acordo.⁶⁰⁴

4 - Se o Banco de Portugal tiver conhecimento de que actos contrários às disposições que regulam os serviços e actividades de investimento estejam a ser ou tenham sido praticados por entidades não sujeitas à sua supervisão no território de outro Estado membro, comunica tais actos à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários para efeitos de notificação da autoridade competente desse Estado, sem prejuízo de actuação no âmbito dos seus poderes.⁶⁰⁵

5 - Se o Banco de Portugal receber notificação análoga à prevista no número anterior, comunica à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários os resultados das diligências efectuadas e outros desenvolvimentos relevantes para efeitos da sua transmissão à autoridade notificante.⁶⁰⁶

Artigo 199.º-H **Recusa de cooperação**

1 - O Banco de Portugal pode recusar a uma autoridade competente de outro Estado membro a transmissão de informações ou a colaboração em inspecções a sucursais se:⁶⁰⁷

- a) Essa inspecção ou transmissão de informação for susceptível de prejudicar a soberania, a segurança ou a ordem pública nacionais;
- b) Estiver em curso acção judicial ou existir uma decisão transitada em julgado relativamente aos mesmos actos e às mesmas pessoas perante os tribunais portugueses.

⁵⁹⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁵⁹⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰⁰Aditado pelo Decreto-Lei nº 232/96.

⁶⁰¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰⁵Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

2 - Em caso de recusa, o Banco de Portugal notifica desse facto a autoridade competente requerente, fornecendo-lhe informação tão pormenorizada quanto possível.⁶⁰⁸

CAPÍTULO VI⁶⁰⁹ OUTRAS DISPOSIÇÕES

Artigo 199.º-I Remissão

1 - O disposto nos artigos 35.º-A, 42.º-A e 102.º a 111.º é também aplicável às empresas de investimento, às sociedades gestoras de fundos de investimento e à tomada de participações nestas mesmas empresas.⁶¹⁰

2 – Sem prejuízo do disposto no nº 1 do artigo 198.º, o capítulo III do título VIII é aplicável às empresas de investimento que exerçam as actividades previstas nas alíneas b) e c) do nº 1.º do artigo 199.º-A ou que estejam incluídas no mesmo perímetro de supervisão em base consolidada de uma instituição de crédito.⁶¹¹

3 – O Banco de Portugal mantém a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários informada das providências que tomar nos termos do capítulo referido no número anterior e, sempre que possível, ouvindo-a antes de decidir a aplicação das mesmas.⁶¹²

4 – *[Revogado].*

5 - *[Revogado].*

6 - *[Revogado].*

Artigo 199.º-J⁶¹³ Outras competências das autoridades de supervisão

1 - O disposto nos artigos 122.º a 124.º é aplicável a todas as empresas de investimento autorizadas em outros Estados membros da Comunidade Europeia, sendo outorgada à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários a competência neles conferida ao Banco de Portugal, e entendido o âmbito de competências definido pelo nº 2 do artigo 122.º como relativo às matérias constantes do nº 6 do artigo 199.º-F.

2 - Para o exercício das suas competências na supervisão das matérias a que se refere o nº 6 do artigo 199.º-F, a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários pode, relativamente às empresas de investimento autorizadas em outros Estados membros da Comunidade Europeia que tenham estabelecida sucursal em Portugal, verificar os procedimentos adoptados e exigir as alterações que considere necessárias, bem como as informações que para os mesmos efeitos pode exigir às empresas de investimento com sede em Portugal.

3 - O Banco de Portugal e a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários podem exigir às empresas de investimento autorizadas em outros Estados membros da Comunidade Europeia que tenham estabelecido sucursal em Portugal, para efeitos estatísticos, a apresentação periódica de relatórios sobre as suas operações efectuadas em território português, podendo, ainda, o Banco de Portugal, no âmbito das suas atribuições e competências em matéria de política monetária, solicitar as informações que para os mesmos efeitos pode exigir às empresas de investimento com sede em Portugal.

4 - No âmbito da prestação de serviços e actividades de investimento, o Banco de Portugal pode requerer de modo devidamente fundamentado à autoridade judiciária competente que autorize a solicitação a entidades prestadoras de serviços de telecomunicações, de rede fixa ou de rede móvel, ou a operadores de serviços de Internet registos de contactos telefónicos e de transmissão de dados existentes.

5 - Nos termos do disposto no número anterior, o Banco de Portugal pode solicitar a entidades prestadoras de serviços de telecomunicações, de rede fixa ou móvel, ou a operadores de serviços de Internet registos de contactos telefónicos e de transmissão de dados existentes, que necessite para o exercício das suas funções, não podendo a entidade em causa invocar qualquer regime de segredo.

⁶⁰⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁰⁹Aditado pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶¹⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶¹¹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶¹²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶¹³Aditado pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

Artigo 199.º-L⁶¹⁴

Regime das sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário

1 - Às sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário aplica-se o disposto no presente título com excepção do nº 5.º do artigo 199.º-A e dos artigos 199.º-C a 199.º-H, entendendo-se o âmbito das competências do nº 2 do artigo 122.º, a que alude o artigo anterior, ao previsto na alínea d) do nº 4.

2 - O título II é aplicável, com as necessárias adaptações, às sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário com sede em Portugal, com as seguintes modificações:

- a) Não são aplicáveis os nºs 3 a 5 do artigo 16.º;
- b) O disposto no artigo 18.º é também aplicável quando a sociedade gestora a constituir seja:
 - i) Filial de uma sociedade gestora, empresa de investimento, instituição de crédito ou empresa de seguros autorizada noutro país; ou
 - ii) Filial de empresa-mãe de sociedade gestora, empresa de investimento, instituição de crédito ou empresa de seguros autorizada noutro país; ou
 - iii) Dominada pelas mesmas pessoas singulares ou colectivas que dominem uma sociedade gestora, empresa de investimento, instituição de crédito ou empresa de seguros autorizada noutro país;
- c) No nº 6 do artigo 16.º, a referência feita à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, é substituída pela referência ao artigo 15.º da Directiva nº 2004/39/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Abril;
- d) O artigo 33.º aplica-se sem prejuízo do disposto em lei especial.

3 - O estabelecimento de sucursais e a prestação de serviços em outros Estados membros da Comunidade Europeia por sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário com sede em Portugal rege-se, com as necessárias adaptações, pelo disposto nos artigos 36.º, 37.º, nº 1, 38.º a 40.º e 43.º, com as modificações seguintes:

- a) As notificações referidas no nº 1 do artigo 36.º e no nº 1 do artigo 43.º devem ser feitas também à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários;
- b) As comunicações e as certificações referidas no nº 1 do artigo 37.º e no nº 2 do artigo 43.º só podem ser transmitidas à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento se o Banco de Portugal e a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários se pronunciarem em sentido favorável à pretensão;
- c) Se aplicável, a comunicação referida no nº 1 do artigo 37.º é acompanhada dos esclarecimentos necessários sobre os sistemas de garantia dos quais a sociedade gestora seja membro;
- d) A fundamentação da decisão de recusa, a que se refere o nº 2 do artigo 38.º, deve ser notificada à instituição interessada no prazo de dois meses;
- e) Nos artigos 39.º e 43.º, a referência às operações constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, é substituída pela referência à actividade e serviços enumerados nos nºs 2 e 3 do artigo 5.º da Directiva nº 85/611/CEE, de 20 de Dezembro, tal como modificada pela Directiva nº 2001/107/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Janeiro;
- f) O Banco de Portugal ou a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários informam a autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento das modificações que ocorram nos sistemas de garantia referidos na alínea c);
- g) A comunicação a que se refere o nº 1 do artigo 40.º deve ser feita também à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários;
- h) Em caso de modificação do plano de actividades a que se refere o nº 1 do artigo 43.º, a sociedade gestora comunicá-lo-á, por escrito, com a antecedência mínima de um mês face à data da sua implementação, ao Banco de Portugal e à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento;
- i) A competência para a transmissão das informações à autoridade de supervisão do Estado membro de acolhimento a que se referem as alíneas b), c) e f) deste número é exercida pelo Banco de Portugal em relação aos Estados membros de acolhimento nos quais a autoridade de supervisão destinatária tenha competência para a supervisão das instituições de crédito e pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários nos demais casos.

4 - O estabelecimento de sucursais e a prestação de serviços, em Portugal, por sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário com sede em outros Estados membros da Comunidade Europeia rege-se, com as necessárias adaptações, pelo disposto nos artigos 44.º, 46.º a 56.º, 60.º e 61.º, com as modificações seguintes:

- a) A competência conferida ao Banco de Portugal nos artigos 46.º, 47.º, 49.º a 51.º, 53.º e 61.º é atribuída à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários;

⁶¹⁴Aditado pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

- b) Não são aplicáveis as alíneas d) e) e f) do nº 1 do artigo 49.º;
- c) Nos artigos 52.º e 60.º, a referência às operações constantes da lista anexa à Directiva nº 2006/48/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de Junho, é substituída pela referência à actividade e serviços enumerados nos nºs 2 e 3 do artigo 5.º da Directiva nº 85/611/CEE, de 20 de Dezembro, tal como modificada pela Directiva 2001/107/CE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de Janeiro;
- d) As normas a que se refere o nº 1 do artigo 53.º são as normas de conduta, as que regem a forma e o conteúdo das acções publicitárias e as que regulam a comercialização de unidades de participação de fundos de investimento mobiliário ou de acções de sociedades de investimento mobiliário, bem como as relativas às obrigações de informação, de declaração e de publicação⁶¹⁵;
- e) Na medida em que tal se mostre necessário para o exercício das competências das autoridades de supervisão dos Estados membros de origem, e a pedido destas, a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários informá-las-á de todas as providências que tenham sido adoptadas nos termos do nº 6 do artigo 53.º;
- f) Em caso de modificação do plano de actividades a que se refere o nº 1 do artigo 61.º, a sociedade gestora comunicá-lo-á previamente à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, podendo esta, sendo caso disso, indicar à empresa qualquer alteração ou complemento em relação às informações que tiverem sido comunicadas nos termos do nº 1 do artigo 50.º

TÍTULO XI SANÇÕES

CAPÍTULO I DISPOSIÇÃO PENAL

Artigo 200.º Actividade ilícita de recepção de depósitos e outros fundos reembolsáveis

Aquele que exercer actividade que consista em receber do público, por conta própria ou alheia, depósitos ou outros fundos reembolsáveis, sem que para tal exista a necessária autorização, e não se verificando nenhuma das situações previstas no nº 3 do artigo 8.º, é punido com pena de prisão até 5 anos.⁶¹⁶

CAPÍTULO II ILÍCITO DE MERA ORDENAÇÃO SOCIAL

SECÇÃO I DISPOSIÇÕES GERAIS

Artigo 201.º Aplicação no espaço

O disposto no presente título é aplicável, independentemente da nacionalidade do agente, aos seguintes factos que constituam infracção à lei portuguesa:

- a) Factos praticados em território português;
- b) Factos praticados em território estrangeiro de que sejam responsáveis instituições de crédito ou sociedades financeiras com sede em Portugal e que ali actuem por intermédio de sucursais ou em prestação de serviços, bem como indivíduos que, em relação a tais entidades, se encontrem em alguma das situações previstas no nº 1 do artigo 204.º;
- c) Factos praticados a bordo de navios ou aeronaves portuguesas, salvo tratado ou convenção em contrário.

⁶¹⁵ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 71/2010.

⁶¹⁶ Redacção introduzida pela Lei nº 28/2009.

Artigo 202.º

Responsáveis

Pela prática das infracções a que se refere o presente capítulo podem ser responsabilizadas, conjuntamente ou não, pessoas singulares ou colectivas, ainda que irregularmente constituídas, e associações sem personalidade jurídica.

Artigo 203.º

Responsabilidade dos entes colectivos

1 - As pessoas colectivas, ainda que irregularmente constituídas, e as associações sem personalidade jurídica são responsáveis pelas infracções cometidas pelos titulares dos cargos de direcção, chefia ou gerência, no exercício das suas funções, bem como pelas infracções cometidas por mandatários, representantes ou trabalhadores do ente colectivo em actos praticados em nome e no interesse deste.⁶¹⁷

2 - A responsabilidade da pessoa colectiva é excluída quando o agente actue contra ordens ou instruções expressas daquela.⁶¹⁸

3 - A invalidade e a ineficácia jurídicas dos actos em que se funde a relação entre o agente individual e o ente colectivo não obstam a que seja aplicado o disposto no nº 1.⁶¹⁹

Artigo 204.º

Responsabilidade dos agentes individuais

1 - A responsabilidade do ente colectivo não preclude a responsabilidade individual dos membros dos respectivos órgãos, de quem naquele detenha participações sociais, exerça cargos de direcção, chefia ou gerência, ou actue em sua representação, legal ou voluntária.

2 - Não obsta à responsabilidade dos agentes individuais que representem outrem o facto de o tipo legal do ilícito requerer determinados elementos pessoais, e estes só se verificarem na pessoa do representado, ou requerer que o agente pratique o acto no seu interesse, tendo o representante actuado no interesse do representado.

Artigo 205.º

Tentativa e negligência

1 - A tentativa e a negligência serão sempre puníveis.

2 - A sanção da tentativa será a do ilícito consumado, especialmente atenuada.

3 - Em caso de negligência, os limites máximos e mínimo da coima serão reduzidos a metade.

4 - Quando a responsabilidade do agente individual for atenuada nos termos dos números anteriores, proceder-se-á a graduação correspondente da sanção aplicável ao ente colectivo.

Artigo 206.º

Graduação da sanção

1 - A determinação da medida da coima e das sanções acessórias far-se-á em função da gravidade objectiva e subjectiva da infracção, tendo em conta a natureza individual ou colectiva do agente considerado.

2 - A gravidade da infracção cometida pelos entes colectivos será avaliada, designadamente, pelas seguintes circunstâncias:

- a) Perigo ou dano causado ao sistema financeiro ou à economia nacional;
- b) Carácter ocasional ou reiterado da infracção;
- c) Actos de ocultação, na medida em que dificultem a descoberta da infracção ou a eficácia da sanção aplicável;

⁶¹⁷ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

⁶¹⁸ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

⁶¹⁹ Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 211-A/2008.

d) Actos do arguido destinados a, por sua iniciativa, reparar os danos ou obviar aos perigos causados pela infracção.

3 - Para os agentes individuais, além das circunstâncias correspondentes às enumeradas no número anterior, atender-se-á ainda, designadamente, às seguintes:

- a) Nível de responsabilidades e esfera de acção no ente colectivo em causa;
- b) Benefício, ou intenção de o obter, do próprio, de cônjuge, de parente ou de afim até ao 3.º grau;
- c) Especial dever de não cometer a infracção.

4 - Na determinação da sanção aplicável, além da gravidade da infracção, ter-se-á em conta:

- a) A situação económica do arguido;
- b) A conduta anterior do arguido.

5 - A atenuante da reparação do dano ou da redução do perigo, quando realizadas pelo ente colectivo, comunica-se a todos os agentes individuais, ainda que não tenham pessoalmente contribuído para elas.

6 - A coima deve, sempre que possível, exceder o benefício económico que o arguido ou pessoa que fosse seu propósito beneficiar tenham retirado da prática da infracção.

Artigo 207.º **Cumprimento do dever omitido**

1 - Sempre que a infracção resulte da omissão de um dever, a aplicação da sanção e o pagamento da coima não dispensam o infractor do seu cumprimento, se este ainda for possível.

2 - O infractor pode ser sujeito pelo Banco de Portugal à injunção de cumprir o dever em causa.⁶²⁰

Artigo 208.º **Concurso de infracções**

Se, pelo mesmo facto, uma pessoa responder simultaneamente a título de crime e a título de ilícito de mera ordenação social, seguir-se-á o regime geral, mas instaurar-se-ão processos distintos respectivamente perante o juiz penal e no Banco de Portugal, cabendo a este último a aplicação, se for caso disso, das sanções acessórias previstas no presente diploma.

Artigo 209.º **Prescrição**

1 - O procedimento pelos ilícitos de mera ordenação social previstos neste diploma prescreve em cinco anos.

2 - O prazo de prescrição das sanções é de cinco anos, a contar do dia em que se esgotar o prazo de impugnação judicial da decisão que aplicar a sanção ou do dia em que a decisão judicial transitar em julgado.

SECCÇÃO II **ILÍCITOS EM ESPECIAL**

Artigo 210.º **Coimas**

São puníveis com coima de € 3000 a € 1 500 000 e de € 1000 a € 500 000, consoante seja aplicada a ente colectivo ou a pessoa singular, as infracções adiante referidas:⁶²¹

- a) O exercício de actividade com inobservância das normas sobre registo no Banco de Portugal;
- b) A violação das normas relativas à subscrição ou à realização do capital social, quanto ao prazo, montante e forma de representação;
- c) A infracção às regras sobre o uso de denominações constantes dos artigos 11.º e 46.º;
- d) A inobservância de relações e limites prudenciais determinados por lei ou pelo Ministro das Finanças ou pelo Banco de Portugal no exercício das respectivas atribuições;

⁶²⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁶²¹Redacção introduzida pela Lei nº 28/2009.

- e) A omissão, nos prazos legais, de publicações obrigatórias;
- f) A inobservância das normas e procedimentos contabilísticos determinados por lei ou pelo Banco de Portugal, quando dela não resulte prejuízo grave para o conhecimento da situação patrimonial e financeira da entidade em causa;
- g) A violação de regras e deveres de conduta previstos neste Regime Geral ou em diplomas complementares que remetam para o seu regime sancionatório, bem como o não acatamento das determinações específicas emitidas pelo Banco de Portugal para assegurar o respectivo cumprimento;⁶²²
- h) A violação dos deveres de informação previstos no artigo 77.^o⁶²³
- i) A omissão de informações e comunicações devidas ao Banco de Portugal, nos prazos estabelecidos, e a prestação de informações incompletas;
- j) A falta de apresentação ou de revisão dos planos de recuperação ou de resolução, bem como a falta de introdução das alterações exigidas pelo Banco de Portugal a esses planos, nos termos do disposto no artigo 116.^o-D.⁶²⁴
- l) A violação das normas sobre registo de operações constantes dos n^{os} 3 e 4 do artigo 118.^o-A⁶²⁵.
- m) As violações dos preceitos imperativos deste diploma e da legislação específica que rege a actividade das instituições de crédito e das sociedades financeiras, não previstas nas alíneas anteriores e no artigo seguinte, bem como dos regulamentos emitidos pelo Ministro das Finanças ou pelo Banco de Portugal, em cumprimento ou para execução dos referidos preceitos.⁶²⁶

Artigo 211.^o **Infracções especialmente graves**

São puníveis com coima de € 10 000 a € 5 000 000 ou de € 4000 a € 2 000 000, consoante seja aplicada a ente colectivo ou a pessoa singular, as infracções adiante referidas:⁶²⁷

- a) A prática não autorizada, por quaisquer indivíduos ou entidades, de operações reservadas às instituições de crédito ou às sociedades financeiras;
- b) O exercício, pelas instituições de crédito ou pelas sociedades financeiras, de actividades não incluídas no seu objecto legal, bem como a realização de operações não autorizadas ou que lhes estejam especialmente vedadas;
- c) A realização fraudulenta do capital social;
- d) A realização de alterações estatutárias previstas nos artigos 34.^o e 35.^o, quando não precedidas de autorização do Banco de Portugal;
- e) O exercício de quaisquer cargos ou funções em instituição de crédito ou em sociedade financeira, em violação de proibições legais ou à revelia de oposição expressa do Banco de Portugal;
- f) O desacatamento da inibição do exercício de direitos de voto;
- g) A falsificação da contabilidade e a inexistência de contabilidade organizada, bem como a inobservância de outras regras contabilísticas aplicáveis, determinadas por lei ou pelo Banco de Portugal, quando essa inobservância prejudique gravemente o conhecimento da situação patrimonial e financeira da entidade em causa;
- h) A inobservância de relações e limites prudenciais constantes do n^o 2 do artigo 96.^o, sem prejuízo do n^o 3 do mesmo artigo, bem como dos artigos 97.^o, 98.^o, 100.^o, 101.^o, 109.^o, 112.^o e 113.^o, ou de outros determinados em norma geral pelo Ministro das Finanças ou pelo Banco de Portugal nos termos do artigo 99.^o, quando dela resulte ou possa resultar grave prejuízo para o equilíbrio financeiro da entidade em causa;
- i) As infracções às normas sobre conflitos de interesse dos artigos 85.^o e 86.^o;
- j) A violação das normas sobre crédito concedido a detentores de participações qualificadas constantes dos n^{os} 1, 2 e 3 do artigo 109.^o;
- l) Os actos dolosos de gestão ruínosa, em detrimento de depositantes, investidores e demais credores, praticados pelos membros dos órgãos sociais;
- m) A prática, pelos detentores de participações qualificadas, de actos que impeçam ou dificultem, de forma grave, uma gestão sã e prudente da entidade em causa;
- n) O incumprimento dos deveres de comunicação previstos no artigo 116.^o-F, bem como do dever de informação previsto no n^o 6 do mesmo artigo;⁶²⁸
- o) A desobediência ilegítima a determinações do Banco de Portugal ditadas especificamente, nos termos da lei, para o caso individual considerado, bem como a prática de actos sujeitos por lei a apreciação prévia do Banco de Portugal, quando este tenha manifestado a sua oposição;

⁶²²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n^o 1/2008.

⁶²³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n^o 1/2008.

⁶²⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n^o 31-A/2012.

⁶²⁵Redacção introduzida pela Lei n^o 28/2009.

⁶²⁶Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n^o 31-A/2012.

⁶²⁷Redacção introduzida pela Lei n^o 28/2009.

⁶²⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei n^o 31-A/2012.

- p) A recusa ou obstrução ao exercício da actividade de inspecção do Banco de Portugal;
- q) A omissão de comunicação ao Banco de Portugal de factos previstos no nº 3 do artigo 30.º posteriores ao registo da designação de membros de órgãos de administração ou fiscalização de instituições de crédito ou de sociedades financeiras, bem como a omissão das medidas de cessação de funções a que se referem o nº 5 do artigo 69.º e o nº 4 do artigo 70.º;
- r) A prestação ao Banco de Portugal de informações falsas, ou de informações incompletas susceptíveis de induzir a conclusões erróneas de efeito idêntico ou semelhante ao que teriam informações falsas sobre o mesmo objecto;
- s) O incumprimento das obrigações de contribuição para o Fundo de Garantia de Depósitos ou para o Fundo de Resolução;⁶²⁹
- t) A violação das normas sobre concessão de crédito e sobre registo de operações constantes do artigo 118.º-A.
- u) O incumprimento das medidas determinadas pelo Banco de Portugal para efeitos da remoção dos constrangimentos à potencial aplicação de medidas de intervenção correctiva ou de resolução, nos termos do disposto no artigo 116.º-E;⁶³⁰
- v) O incumprimento dos deveres previstos na alínea b) do nº 10 do artigo 145.º-F e no nº 10 do artigo 145.º-H;⁶³¹
- x) O incumprimento das medidas de intervenção correctiva previstas nas alíneas b), d) e f) a l) do nº 1 do artigo 141.º;⁶³²
- z) A prática ou omissão de actos susceptível de impedir ou dificultar a aplicação de medidas de intervenção correctiva ou de resolução;⁶³³
- aa) A prática ou omissão de acto susceptível de impedir ou dificultar o exercício dos poderes e deveres que incumbem à comissão de fiscalização e ao fiscal único ou aos membros da administração provisória, nos termos previstos, respectivamente, nos artigos 143.º e 145.º;⁶³⁴
- bb) O incumprimento dos deveres de informação e de colaboração a que estão obrigados os membros dos órgãos de administração e de fiscalização suspensos nos termos do disposto no nº 14 do artigo 145.º ou no nº 4 do artigo 145.º-D.⁶³⁵

Artigo 211.º-A⁶³⁶ **Agravamento da coima**

Sem prejuízo do disposto na alínea a) do nº 1 do artigo 212.º, se o dobro do benefício económico exceder o limite máximo da coima aplicável, este é elevado àquele valor.

Artigo 212.º **Sanções acessórias**

1 - Conjuntamente com as coimas previstas nos artigos 210.º e 211.º, poderão ser aplicadas ao infractor as seguintes sanções acessórias:

- a) Apreensão e perda do objecto da infracção, incluindo o produto económico desta, com observância do disposto nos artigos 22.º a 26.º do Decreto-Lei nº 433/82, de 27 de Outubro;
- b) Publicação pelo Banco de Portugal da punição definitiva;
- c) Quando o arguido seja pessoa singular, inibição do exercício de cargos sociais e de funções de administração, direcção, gerência ou chefia em instituição de crédito, sociedade financeira ou instituição de pagamento determinada ou em quaisquer instituições de crédito, sociedades financeiras ou instituições de pagamento, por um período de seis meses a 3 anos, em casos previstos no artigo 210.º, ou de 1 ano a 10 anos, em casos previstos no artigo 211.º;⁶³⁷
- d) Suspensão do exercício do direito de voto atribuído aos sócios das instituições de crédito, das sociedades financeiras e das sociedades gestoras de participações sociais sujeitas à supervisão do Banco de Portugal, por um período de 1 a 10 anos.

⁶²⁹Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶³⁰Aditada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶³¹Aditada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶³²Aditada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶³³Aditada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶³⁴Aditada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶³⁵Aditada pelo Decreto-Lei nº 31-A/2012.

⁶³⁶Aditado pela Lei nº 28/2009.

⁶³⁷Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 317/2009.

2 - As publicações a que se refere o número anterior são feitas a expensas do infractor e em locais idóneos para o cumprimento das finalidades de prevenção geral do sistema jurídico e da protecção dos mercados bancários, incluindo necessariamente no sítio da Internet do Banco de Portugal.⁶³⁸

SECÇÃO III PROCESSO

Artigo 213.º Competência

1 - A competência para o processo de ilícitos de mera ordenação social previstos no presente diploma e a aplicação das sanções correspondentes pertencem ao Banco de Portugal.

2 - Cabe ao conselho de administração do Banco de Portugal a decisão do processo.

3 - No decurso da averiguação ou da instrução, o Banco de Portugal poderá solicitar às entidades policiais e a quaisquer outros serviços públicos ou autoridades toda a colaboração ou auxílio que julgue necessários para a realização das finalidades do processo.

Artigo 214.º Suspensão do processo

1 - Quando a infracção constitua irregularidade sanável, não lese significativamente nem ponha em perigo próximo e grave os direitos dos depositantes, investidores, accionistas ou outros interessados e não cause prejuízos importantes ao sistema financeiro ou à economia nacional, o conselho de administração do Banco de Portugal poderá suspender o processo, notificando o infractor para, no prazo que lhe fixar, sanar a irregularidade em que incorreu.

2 - A falta de sanção no prazo fixado determina o prosseguimento do processo.

Artigo 215.º Recolha de elementos⁶³⁹

1 - Quando necessária à averiguação ou à instrução do processo, pode proceder-se à apreensão de quaisquer documentos, bem como à apreensão e congelamento de quaisquer valores, independentemente do local ou instituição em que se encontrem, devendo os valores ser depositados na Caixa Geral de Depósitos à ordem do Banco de Portugal, garantindo o pagamento da coima e das custas em que vier a ser condenado o arguido.⁶⁴⁰

2 - As buscas e apreensões domiciliárias serão objecto de mandado judicial.

3 - O Banco de Portugal pode solicitar a quaisquer pessoas e entidades todos os esclarecimentos, informações, documentos, independentemente da natureza do seu suporte, objectos e elementos, na medida em que os mesmos se revelem necessários às averiguações ou à instrução de processos da sua competência.⁶⁴¹

Artigo 216.º Suspensão preventiva

Se o arguido for algum dos indivíduos indicados no nº 1 do artigo 204.º, o conselho de administração do Banco de Portugal poderá determinar a suspensão preventiva das respectivas funções, sempre que tal se revele necessário à eficaz instrução do processo ou à salvaguarda do sistema financeiro ou dos interesses dos depositantes, investidores e demais credores.

⁶³⁸Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁶³⁹Redacção introduzida pela Lei nº 28/2009.

⁶⁴⁰Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 357-A/2007.

⁶⁴¹Redacção introduzida pela Lei nº 28/2009.

Artigo 217.º

Notificações

As notificações serão feitas por carta registada com aviso de recepção ou pessoalmente, se necessário através das autoridades policiais.

Artigo 218.º

Dever de comparência

1 - Às testemunhas e aos peritos que não comparecerem no dia, hora e local designados para diligência do processo, nem justificarem a falta no acto ou nos cinco dias úteis imediatos, será aplicada pelo Banco de Portugal uma sanção pecuniária graduada entre um quinto e o dobro do salário mínimo nacional mensal mais elevado em vigor à data.

2 - O pagamento será efectuado no prazo de 10 dias úteis a contar da notificação, sob pena de se proceder a cobrança coerciva.

Artigo 219.º

Acusação e defesa

1 - Concluída a instrução, serão arquivados os autos se não houver matéria de infracção ou será deduzida acusação.

2 - Na acusação serão indicados o infractor, os factos que lhe são imputados e as respectivas circunstâncias de tempo e lugar, bem como a lei que os proíbe e pune.

3 - A acusação será notificada ao arguido ou ao seu defensor, quando este existir, designando-se-lhe prazo razoável para apresentar a defesa por escrito e oferecer meios de prova.

4 - O prazo da defesa será fixado entre 10 e 30 dias úteis, tendo em atenção o lugar da residência, sede ou estabelecimento permanente do arguido e a complexidade do processo.

5 - O arguido não poderá arrolar mais de cinco testemunhas por cada infracção.

6 - A notificação da acusação será feita nos termos previstos no artigo 217.º ou, quando o arguido não seja encontrado ou se recuse a recebê-la:

- a) Por anúncio publicado num jornal da última localidade conhecida onde o arguido tenha tido residência, sede ou estabelecimento permanente ou, na falta daquele, num dos jornais mais lidos naquela localidade;
- b) Por anúncio publicado num dos jornais diários de Lisboa, nos casos em que o arguido não tenha residência, sede ou estabelecimento permanente no território nacional.

Artigo 220.º

Decisão

1 - Após a realização das diligências de averiguação e instrução tornadas necessárias em consequência da defesa, será o processo apresentado à entidade a quem caiba proferir decisão, acompanhado de parecer sobre as infracções que se devem considerar provadas e as sanções que lhes são aplicáveis.

2 - Da decisão deve ser dado conhecimento ao arguido, através de notificação efectuada de acordo com o disposto no nº 6 do artigo anterior.

Artigo 221.º

Revelia

A falta de comparência do arguido não obsta em fase alguma do processo a que este siga os seus termos e seja proferida decisão final.

Artigo 222.º
Requisitos da decisão que aplique sanção

1 - A decisão que aplique sanção conterá:

- a) Identificação do arguido e dos eventuais participantes;
- b) Descrição do facto imputado e das provas obtidas, bem como das normas violadas e punitivas;
- c) Sanção ou sanções aplicadas, com indicação dos elementos que contribuíram para a sua determinação;
- d) Indicação dos termos em que a condenação pode ser impugnada judicialmente e tornar-se exequível;
- e) Indicação de que, em caso de impugnação judicial, o juiz pode decidir mediante audiência ou, quando o arguido, o Ministério Público ou o Banco de Portugal não se oponham, mediante simples despacho;
- f) Indicação de que não vigora o princípio da proibição da *reformatio in pejus*;
- g) Condenação em custas e indicação da pessoa ou pessoas obrigadas ao seu pagamento.

2 - A notificação conterá, além dos termos da decisão e do montante das custas, a advertência de que a coima deverá ser paga no prazo de 15 dias úteis após o trânsito em julgado, sob pena de se proceder à sua cobrança coerciva.

Artigo 223.º
Suspensão da execução da sanção

1 - O conselho de administração do Banco de Portugal poderá suspender, total ou parcialmente, a execução da sanção.

2 - A suspensão poderá ficar condicionada ao cumprimento de certas obrigações, designadamente as consideradas necessárias para a regularização de situações ilegais, a reparação de danos ou a prevenção de perigos.

3 - O tempo de suspensão da execução será fixado entre dois e cinco anos, contando-se o seu início a partir da data em que se esgotar o prazo da impugnação judicial da decisão condenatória.

4 - A suspensão não abrange as custas.

5 - Se decorrer o tempo de suspensão sem que o arguido tenha praticado infracção criminal ou ilícito de mera ordenação social previsto no presente diploma, e sem ter violado as obrigações que lhe hajam sido impostas, ficará a condenação sem efeito, procedendo-se, no caso contrário, à execução da sanção aplicada.

Artigo 224.º
Custas

1 - Em caso de condenação serão devidas custas pelo arguido, nos termos gerais.

2 - A condenação em custas é sempre individual.

Artigo 225.º
Pagamento das coimas e das custas

1 - O pagamento da coima e das custas será realizado, por meio de guia, em tesouraria da Fazenda Pública da localidade onde o arguido tenha residência, sede ou estabelecimento permanente ou, quando tal localidade se situe fora do território nacional, em qualquer tesouraria da Fazenda Pública de Lisboa.

2 - Após o pagamento deverá o arguido remeter ao Banco de Portugal, no prazo de oito dias úteis, os duplicados das guias, a fim de serem juntos ao respectivo processo.

3 - O valor das coimas reverte integralmente para o Estado, salvo nos casos previstos nos números seguintes.⁶⁴²

4 - Reverte integralmente para o Fundo de Garantia de Depósitos o valor das coimas em que forem condenadas as instituições de crédito, independentemente da fase em que se torne definitiva ou transite em julgado a decisão condenatória.⁶⁴³

⁶⁴²Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 222/99.

5 - Reverte integralmente para o Sistema de Indemnização aos Investidores o valor das coimas em que forem condenadas as empresas de investimento e as sociedades gestoras de fundos de investimento mobiliário que sejam participantes naquele Sistema, independentemente da fase em que se torne definitiva ou transite em julgado a decisão condenatória.⁶⁴⁴

Artigo 226.º **Responsabilidade pelo pagamento**

1 - As pessoas colectivas, ainda que irregularmente constituídas, e as associações sem personalidade jurídica respondem solidariamente pelo pagamento da coima e das custas em que forem condenados os seus dirigentes, empregados ou representantes pela prática de infracções puníveis nos termos do presente diploma.

2 - Os titulares dos órgãos de administração das pessoas colectivas, ainda que irregularmente constituídas, e das associações sem personalidade jurídica, que, podendo fazê-lo, não se tenham oposto à prática da infracção, respondem individual e subsidiariamente pelo pagamento da coima e das custas em que aquelas sejam condenadas, ainda que à data da condenação hajam sido dissolvidas ou entrado em liquidação.

Artigo 227.º **Exequibilidade da decisão**

1 - Sem prejuízo do disposto no número seguinte, a decisão final torna-se exequível se não for judicialmente impugnada.

2 - A decisão que aplique algumas das sanções previstas nas alíneas c) e d) do artigo 212.º torna-se, quanto a ela, imediatamente exequível e a sua exequibilidade só termina com a decisão judicial que definitivamente a revogue.

3 - O disposto no número anterior aplica-se igualmente às decisões tomadas nos termos dos artigos 215.º e 216.º

4 - A decisão que aplique a sanção prevista na alínea b) do artigo 212.º é exequível decorrido o prazo de impugnação judicial, mesmo que tenha sido requerida a sua impugnação, sendo, neste caso, feita expressa menção desse facto.⁶⁴⁵

5 - A decisão judicial que confirme, altere ou revogue a decisão condenatória do Banco de Portugal ou do tribunal de 1.ª instância é comunicada de imediato ao Banco de Portugal e obrigatoriamente divulgada nos termos previsto no nº 2 do artigo 212.º⁶⁴⁶

Artigo 227.º-A⁶⁴⁷ **Processo sumaríssimo**

1 - Quando a natureza da infracção, a intensidade da culpa e as demais circunstâncias o justificarem, pode o Banco de Portugal, antes da acusação e com base nos factos indiciados, notificar o arguido da possibilidade de aplicação de uma sanção reduzida, nos termos e condições constantes dos números seguintes.

2 - A sanção aplicável é uma admoestação, nos termos do regime geral dos ilícitos de mera ordenação social, ou uma coima cuja medida concreta não exceda o triplo do limite mínimo da moldura abstractamente prevista para a infracção, podendo em qualquer caso ser também aplicada a sanção acessória de publicação da decisão condenatória.

3 - A notificação prevista no nº 1 é feita mediante comunicação escrita da qual devem constar:

- a) A descrição dos factos imputados;
- b) A especificação das normas violadas e dos ilícitos contra-ordenacionais praticados;
- c) A sanção ou sanções a aplicar, com indicação dos elementos que contribuíram para a sua determinação;
- d) A indicação, se for caso disso, do comportamento que o arguido deve adoptar em cumprimento do dever violado e do prazo de que dispõe para o efeito;

⁶⁴³Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 201/2002.

⁶⁴⁴Redacção introduzida pelo Decreto-Lei nº 252/2003.

⁶⁴⁵Aditado pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁶⁴⁶Aditado pelo Decreto-Lei nº 126/2008.

⁶⁴⁷Aditado pela Lei nº 28/2009.

e) A informação sobre as consequências respectivas da aceitação e da recusa da sanção.

4 - Recebida a notificação prevista no nº 1, o arguido dispõe do prazo de 15 dias para remeter ao Banco de Portugal declaração escrita de aceitação da sanção nos termos notificados ou requerimento de pagamento da coima aplicada.

5 - Se o arguido aceitar a sanção ou proceder ao pagamento da coima aplicada, e se adoptar o comportamento que lhe tenha sido eventualmente notificado, a decisão do Banco de Portugal torna -se definitiva, como decisão condenatória e preclui a possibilidade de nova apreciação dos factos imputados como contra -ordenação.

6 - Se o arguido recusar a aplicação da sanção nos termos notificados ou não se pronunciar no prazo estabelecido, ou se, tendo sido aplicada uma coima, esta não tiver sido paga no prazo devido, ou ainda se requerer qualquer diligência complementar ou não adoptar o comportamento devido, a notificação feita nos termos do nº 3 fica sem efeito e o processo de contra-ordenação continua sob a forma comum, cabendo ao Banco de Portugal realizar as demais diligências instrutórias e deduzir acusação, sem que esta seja limitada pelo conteúdo da referida notificação.

Artigo 227.º-B⁶⁴⁸ **Divulgação da decisão**

1 - Decorrido o prazo de impugnação judicial, a decisão do Banco de Portugal que condene o agente pela prática de uma ou mais infracções especialmente graves é divulgada no sítio da Internet do Banco de Portugal, por extracto elaborado pelo Banco de Portugal ou na íntegra, mesmo que tenha sido requerida a sua impugnação judicial, sendo, neste caso, feita expressa menção desse facto.

2 - No caso de decisão judicial que confirme, altere ou revogue a decisão condenatória do Banco de Portugal ou do tribunal de 1.ª instância, é aplicável o disposto no nº 5 do artigo 227.º-A.

3 - O disposto nos números anteriores pode não ser aplicado nos processos sumaríssimos quando tenha lugar a suspensão da sanção, a ilicitude do facto e a culpa do agente sejam diminutas ou quando o Banco de Portugal considere que a divulgação da decisão pode ser contrária aos interesses dos investidores ou aforradores, afectar gravemente os mercados monetário, financeiro e cambial ou causar danos concretos, a pessoas ou entidades envolvidas, manifestamente desproporcionados em relação à gravidade dos factos imputados.

4 - Independentemente do trânsito em julgado, as decisões judiciais relativas ao crime de exercício de actividade ilícita de recepção de depósitos e outros fundos reembolsáveis são divulgadas pelo Banco de Portugal nos termos dos nºs 1 e 2.

SECÇÃO IV **RECURSO**

Artigo 228.º **Impugnação judicial**

1 - O prazo para a interposição do recurso da decisão que tenha aplicado uma sanção é de 15 dias úteis a partir do seu conhecimento pelo arguido, devendo a respectiva petição ser apresentada na sede do Banco de Portugal.

2 - Recebida a petição, o Banco de Portugal remeterá os autos ao Ministério Público no prazo de 15 dias úteis, podendo juntar alegações, elementos ou informações que considere relevantes para a decisão da causa, bem como oferecer meios de prova.

Artigo 229.º **Tribunal competente**

O tribunal da concorrência, regulação e supervisão é o tribunal competente para conhecer o recurso, a revisão e a execução das decisões ou de quaisquer outras medidas legalmente susceptíveis de impugnação tomadas pelo Banco de Portugal, em processo de contra-ordenação.⁶⁴⁹

⁶⁴⁸Aditado pela Lei nº 28/2009.

⁶⁴⁹Redacção introduzida pela Lei nº 46/2011.

Artigo 230.º
Decisão judicial por despacho

O juiz pode decidir por despacho quando não considere necessária a audiência de julgamento e o arguido, o Ministério Público ou o Banco de Portugal não se oponham a esta forma de decisão.

Artigo 231.º
Intervenção do Banco de Portugal na fase contenciosa

- 1 - O Banco de Portugal poderá sempre participar, através de um representante, na audiência de julgamento.
- 2 - A desistência da acusação pelo Ministério Público depende da concordância do Banco de Portugal.
- 3 - O Banco de Portugal tem legitimidade para recorrer das decisões proferidas no processo de impugnação e que admitam recurso.

SECÇÃO V
DIREITO SUBSIDIÁRIO

Artigo 232.º
Aplicação do regime geral

Às infracções previstas no presente capítulo é subsidiariamente aplicável, em tudo que não contrarie as disposições dele constantes, o regime geral dos ilícitos de mera ordenação social.