

FACULDADE DE DIREITO DA UNIVERSIDADE DE LISBOA

Direito dos Mercados Financeiros

Exame (Época de recurso/coincidência)

28 de julho de 2021 – Turma B

GRUPO I (10 valores)

Escolha apenas **uma pergunta** e desenvolva, utilizando os seus conhecimentos de Direito dos Mercados Financeiros, podendo utilizar os elementos de consulta que considerar adequados.

- 1) Comente a importância das fontes nos mercados financeiros.
- 2) Caracterize a importância do regime das participações qualificadas à luz do RGICSF.

GRUPO II (10 valores)

Tomando em consideração o seguinte caso prático, releve as principais questões de DMF aqui refletidas:

O Banco *Rainbow*, com sede em Budapeste, almeja exercer atividade bancária em Portugal, sendo que os respetivos administradores ainda não decidiram se pretendem instalar uma sucursal, uma filial ou simplesmente exercer atividade em Portugal sem qualquer instalação fixa neste território.

Após longa ponderação, o Banco *Rainbow* decide abrir uma sucursal em Portugal, solicitando autorização para operar junto do Ministro das Finanças. Uma vez a operar em Portugal, a sucursal do Banco *Rainbow* contrata Mariana, com extensa experiência no sector bancário, apesar de ter sido condenada por um crime de burla e Amália, recém-licenciada em Economia.

A irmã de Amália, cliente do Banco *Rainbow*, em Budapeste, após ter lido em várias revistas e jornais que os depósitos a prazo da sucursal do Banco *Rainbow* em Portugal eram muito mais vantajosos do que os dos outros bancos portugueses, decide investir algum dinheiro nesses depósitos a prazo.

Animada com o sector bancário português, a irmã de Amália ainda pretende adquirir uma participação de 18% no Banco Falcão, um dos mais reputados e antigos Bancos Portugueses.

Já Miguel, amigo de Amália, encontra-se muito desiludido com o setor bancário, uma vez que tomou conhecimento que o Banco Falcão, onde tem vários depósitos a prazo, transmitiu importantes informações sobre todos os seus clientes à Consultora Marinho, com quem trabalha em vários projetos.

Grelha tónica de correcção

Grupo I-1.1

- ✓ Referir as diferentes fontes nos mercados financeiros: a CRP; a lei; o costume; jurisprudência e instrumentos de soft law;
- ✓ Referir a importância das fontes nos diferentes subsectores dos mercados financeiros: sector bancário, dos valores mobiliários e segurador;
- ✓ Referir a evolução das fontes dos mercados financeiros considerando a evolução também dos diferentes subsectores dos mercados financeiros.

Grupo 1.2

- ✓ Definir o conceito de participação qualificada (quantitativo e qualitativo / directo e indirecto);
- ✓ Referir posicionamento da doutrina a este respeito;
- ✓ Definir procedimento de aquisição da participação qualificada e consequência do não cumprimento dos requisitos legalmente exigidos (inibição dos direitos de voto).

Grupo II

- ✓ Exercício da liberdade de estabelecimento. Distinção entre sucursal e filial, referindo que se aplicam as mesmas regras para efeitos do exercício da atividade bancária em Portugal.
- ✓ Exercício da liberdade de prestação de serviços.
- ✓ Indicação do Banco de Portugal como entidade competente para autorizar a constituição de sucursal em Portugal.
- ✓ Apreciação da idoneidade de Mariana e de Amália para exercerem as funções de gestão da sucursal.
- ✓ Supervisão comportamental: regras de publicidade e atuação do Banco de Portugal perante a publicidade efetuada pela sucursal do Banco *Rainbow*.
- ✓ Aquisição de participação qualificada: descrição do regime.
- ✓ Quebra do dever de segredo bancário e dos deveres de conduta e respetivas consequências legais.

* * * * *