

12 PROPOSTAS

12.1 Proposta de Recurso aos Excedentes Técnicos e ao Fundo de Reserva Geral

Considerando que algumas Modalidades apresentaram, no exercício de 2017, um saldo anual negativo do Fundo Disponível, e tendo em consideração que, de acordo com os Estatutos do Montepio Geral Associação Mutualista (art.º 59), “quando o saldo anual de qualquer fundo disponível for negativo será coberto pelos excedentes, quando existam, do respetivo Fundo Permanente ou Fundo Próprio e, se necessário, pelos Fundos de Reserva Geral”, propõem-se os seguintes ajustamentos:

- Cobertura do saldo anual negativo do Fundo Disponível de algumas modalidades de capitalização, por via do recurso à sua Reserva de Estabilização de Resultados, no montante de 36.877.562,86 euros;
- Cobertura do saldo anual negativo dos resultados do Fundo de Benefício Solidariedade Associativa e do Fundo Montepio Egitanense, por via do recurso ao seu Fundo Próprio, no montante de 399.014,22 euros;
- Cobertura do saldo anual negativo do Fundo Disponível de algumas modalidades, por via do recurso ao Fundo de Reserva Geral, nas situações de inexistência ou insuficiência de Excedentes Técnicos ou Fundos Próprios, nas respectivas modalidades e fundos autónomos, no montante de 185.598.513,47 euros.

Reservas de Estabilização de Resultados		(euros)
- Reservas de Estabilização de Resultados		
(O existente nas respectivas Reservas de Estabilização de Resultados para a cobertura total do saldo anual negativo do respectivo Fundo Disponível da modalidade)		
Modalidades Individuais		
Montepio Poupança Reforma	2.205.303,99	
Montepio Poupança Complementar	34.630.941,90	36 836 245,89
Modalidades Coletivas		
Capitais Coletivos	41 316,97	41 316,97
Subtotal Reserva de Estabilização de Resultados		36 877 562,86
Fundo Permanente da Respetiva Modalidade		(euros)
- Excedentes Técnicos		
(O existente nos respectivos Excedentes Técnicos para a cobertura total do saldo anual negativo do respectivo Fundo Disponível da modalidade)		
Montepio Capital Certo (Série 2019_2017 1ª Série)	31 284,75	
Montepio Capital Certo (Série 2019_2017 1ª Série)	731,35	
Montepio Capital Certo (Série 2010_2018 2ª Série)	84 567,62	
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 10ª Série)	2,63	
Montepio Capital Certo (Série 2012_2020 1ª Série)	68 127,92	
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 5ª Série)	72 336,60	
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 8ª Série)	18 589,61	
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 9ª Série)	160 476,79	
Montepio Poupança Familiar (Série 2012_2017 1ª Série)	115 437,80	
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 11ª Série)	147 625,04	
Montepio Poupança Familiar (Série 2012_2017 2ª Série)	27 831,40	
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 12ª Série)	63 868,54	
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 10ª Série)	24 600,99	
Montepio Poupança Familiar (Série 2016_2021 1ª Série)	281,16	
Montepio Proteção Vida - 3%	13 477,41	
Rendas Certas/Pensão de Modalidades Colectivas -3%	514,09	
Capitais de Previdência - 4%	4 166 014,46	
Capitais de Previdência Diferidos com Opção - 4%	5 596 905,04	
Capitais para Jovens - 4%	1 644 647,30	
Subsídio por Morte - 4%	203 142,24	
Capitais de Previdência a Prazo - 4%	111 037,77	
Rendas de Sobrevida - 4%	177 518,14	12 729 018,65
Parcial_1		12 729 018,65

Fundo Permanente da Respectiva Modalidade (continuação)

(euros)

- Excedentes Técnicos (continuação)

(O existente nos respectivos Excedentes Técnicos para a cobertura parcial do saldo anual negativo do respectivo Fundo Disponível da modalidade)

Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 2ª Série)	7,59
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 4ª Série)	118 427,64
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 6ª Série)	46 925,78
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 7ª Série)	72 459,62
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 10ª Série)	84 886,43
Montepio Capital Certo (Série 2013_2021 1ª Série)	28 785,14
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 7ª Série)	8 707,22
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 2ª Série)	232 225,71
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 4ª Série)	48 734,34
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 5ª Série)	65 306,78
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 6ª Série)	64 658,87
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 7ª Série)	66 657,51
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 6ª Série)	22 128,29
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 9ª Série)	7 725,23
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 8ª Série)	1 551,81
Pensões para Deficientes - 4%	19 945,91

Parcial_2
889 133,87
Subtotal_Fundo Permanente
13 618 152,52
Fundo Próprio do Respectivo Fundo Autónomo e das Modalidades

(euros)

- Fundo Próprio

(O existente no respectivo Fundo Próprio para a cobertura total do saldo anual negativo do respectivo Fundo Disponível)

Fundos Autónomos

Fundo Bolsa de Estudo	47 168,15
Fundo Benefício Solidariedade Associativa	317 305,34
Fundo Montepio Egitanense	34 540,73

Subtotal_Fundo Próprio
399 014,22

(O restante para complementar a cobertura total do saldo anual negativo do respectivo Fundo Disponível)

Montepio Poupança Reforma	2 904 065,28
Montepio Poupança Complementar	26 721 243,90
Modalidades Colectivas	315 983,15
Montepio Capital Certo (Série 2010_2018 1ª Série)	437 386,50
Montepio Capital Certo (Série 2011_2019 1ª Série)	166 405,05
Montepio Capital Certo (Série 2011_2019 2ª Série)	159 767,88
Montepio Capital Certo (Série 2011_2019 3ª Série)	60 096,21
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 2ª Série)	23 221,96
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 4ª Série)	1 044,40
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 6ª Série)	928,17
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 7ª Série)	8 106,12
Montepio Capital Certo (Série 2012_2020 3ª Série)	84 725,06
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 10ª Série)	11 452,21
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 1ª Série)	257 737,74
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 2ª Série)	637 024,61
Montepio Capital Certo (Série 2013_2021 1ª Série)	2 073,40
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 3ª Série)	1 104 181,00
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 4ª Série)	544 189,06
Montepio Poupança Familiar (Série 2013_2018 1ª Série)	81 773,77
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 5ª Série)	2 749 225,53
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 6ª Série)	51 451,20
Montepio Capital Certo (Série 2013_2021 2ª Série)	33 278,61
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 7ª Série)	4 855 581,42
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 8ª Série)	3 588 459,84
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 9ª Série)	5 706 996,02
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 11ª Série)	242 932,26
Montepio Capital Certo (Série 2013_2018 12ª Série)	1 334,77
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 1ª Série)	322 805,95
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 2ª Série)	172 468,85
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 3ª Série)	337 226,64
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 4ª Série)	5 978 721,74
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 5ª Série)	6 032 533,35
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 6ª Série)	5 773 329,55
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 7ª Série)	8 382 063,39
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 8ª Série)	7 045 420,47
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 10ª Série)	5 117 570,86
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 11ª Série)	5 609 163,30
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 12ª Série)	2 761 271,07
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 1ª Série)	1 464 811,69
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 2ª Série)	2 332 809,03

Parcial_1
102 080 861,01

Fundo de Reserva Geral

(euros)

(O restante para complementar a cobertura total do saldo anual negativo do respectivo Fundo Disponível)

Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 3ª Série)	119 717,53
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 4ª Série)	965 852,84
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 5ª Série)	174 746,23
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 6ª Série)	28 909,44
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 7ª Série)	119 816,69
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 8ª Série)	52 192,23
Montepio Capital Certo (Série 2015_2020 9ª Série)	56 670,87
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 1ª Série)	290 797,17
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 2ª Série)	1 350 673,98
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 3ª Série)	1 199 593,47
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 4ª Série)	1 079 716,63
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 5ª Série)	813 015,77
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 2ª Série)	64 089,56
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 6ª Série)	529 385,78
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 7ª Série)	697 933,27
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 4ª Série)	1 856,97
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 8ª Série)	929 445,66
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 5ª Série)	24 282,98
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 9ª Série)	899 253,30
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 6ª Série)	21 620,79
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 10ª Série)	998 681,87
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 7ª Série)	4 244,15
Montepio Capital Certo (Série 2016_2021 11ª Série)	912 226,77
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 8ª Série)	3 907,00
Montepio Capital Certo Poupança Reforma 2016_2041	240 320,38
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 12ª Série)	1 051 031,68
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 1ª Série)	1 429 741,41
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 2ª Série)	1 501 540,48
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 3ª Série)	2 269 425,39
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 4ª Série)	1 005 099,00
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 5ª Série)	1 010 071,85
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 6ª Série)	2 614 381,13
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 7ª Série)	4 058 831,92
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 8ª Série)	4 698 580,56
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 9ª Série)	5 431 902,41
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 10ª Série)	4 419 136,12
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 11ª Série)	3 364 576,39
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 12ª Série)	991 143,51
Montepio Capital Certo (Série 2017_2022 13ª Série)	286,44
Rendas Vitalícias e Pensões de Modalidades de Capitalização - 6%	20 728,25
Rendas Vitalícias e Pensões de Modalidades de Capitalização - 4%	300 401,32
Rendas Vitalícias e Pensões de Modalidades de Capitalização - 3%	1 034 051,71
Montepio Proteção 5 em 5 - 3%	15 935 780,62
Montepio Proteção 18-30 - 3%	2 185 327,14
Montepio Pensão de Reforma + PR_Restituição Quotas - 3%	421 751,28
Rendas Temporárias - 3%	110 188,14
Pensão de Reforma + Restituição de Quotas - 6%	11 200 027,21
Pensão de Reforma + Restituição de Quotas - 4%	3 813 118,44
Pensão de Reforma + Restituição de Quotas - 4% (TV 88/90)	1 349 275,33
Capitais para Estudos - 4%	493 294,54
Pensão Sobrevivência e Dotes- 4%	1 064 836,10
Pensões para Deficientes - 4%	164 172,76
Parcial_2	83 517 652,46
Subtotal_Fundo de Reserva	185 598 513,47

12.2 Proposta de Aplicação dos Resultados

Tendo em consideração:

- A transferência de 36.877.562,86 euros da Reserva de Estabilização de Resultados para cobertura dos Fundos Disponíveis de algumas modalidades de capitalização;
- A transferência de 13.618.152,52 euros de Excedentes Técnicos para cobertura de Fundos Disponíveis de algumas modalidades;

- A transferência de 399.014,22 euros de Fundos Próprios para cobertura de Fundos Disponíveis dos Fundos Autónomos;
- A transferência de 185.598.513,47 euros do Fundo de Reserva Geral para cobertura dos Fundos Disponíveis negativos;
- Os Resultados do Exercício da Associação Mutualista, constituídos pelo somatório dos Saldos dos Fundos Disponíveis das Modalidades Mutualistas, Rendas Vitalícias e Outros Fundos no montante total de 587.554.709,12 euros.

Fica disponível para aplicação o montante de 824.047.952,19 euros, relativamente ao qual se **propõe** o seguinte:

Para o Fundo de Reserva Geral:		(euros)
- Reposição do Fundo de Reserva Geral dos valores utilizados, em anos anteriores, para completar os Fundos Disponíveis negativos, no cumprimento do nº 3 do Artigo 56.º dos Estatutos do Montepio Geral - Associação Mutualista		
Modalidades Individuais		
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 6ª Série)	9,94	
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 3ª Série)	23 606,13	
SUBTOTAL-REPOSIÇÃO DO FUNDO DE RESERVA GERAL		23 616,07

Para o Fundo de Reserva Geral:		(euros)
- Rendimento do Fundo, nos termos da alínea a) do nº 2 do Artigo 56.º dos Estatutos:		794 683 362,48
- Dotação conforme alínea a) do n.º 1, conjugada com o n.º 2 do Artigo 60.º dos Estatutos (55% dos saldos anuais dos Fundos Disponíveis)		
Modalidades Individuais		
Montepio Proteção Crédito à Habitação	13 950 969,64	
Montepio Proteção Outros Encargos	1 924 552,24	
Montepio Proteção Crédito Individual	4 972,69	15 880 494,57
- Dotação conforme alínea a) do n.º 1 do Artigo 60.º dos Estatutos (5% dos saldos anuais dos Fundos Disponíveis das seguintes Modalidades e Rendas)		
Modalidades Individuais		
Montepio Proteção Invalidez - 3%	125,33	
Capitais de Garantia	13 731,03	
Quotas para Invalidez - Modalidades Colectivas	66,72	
Pensões de Reforma - Adicional de Invalidez - 6%	3 278,19	
Pensões de Reforma - Adicional de Invalidez - 4%	186,44	
Pensões de Reforma - Adicional de Invalidez - 4% (TV 88/90)	134,67	
Capital Temporário de Invalidez - 4%	92,95	
Capitais Diferidos com Cobertura Adicional - 4%	49,61	
Capitais de Previdência a Favor de Pessoas Certas - 4%	5,26	
Rendas Vitalícias a Favor de Pessoas Certas - 4%	10,52	
Subsídio por Morte - Lutuosa Nacional -4 %	40,56	17 721,28
Parcial 1		810 581 578,33

Para os Fundos Próprios das Respectivas Modalidades e Outros Fundos: (euros)

(Dotação nos termos da alínea c) do nº 1 do Artigo 60.º dos Estatutos)

- Modalidades de Capitalização

Modalidades Individuais

Capitais de Garantia	260 889,65	
Montepio Capital Certo	91 166,68	
Quota para Invalidez - Modalidades Coletivas	1 267,60	353 323,93
- Fundo de Administração		16 956,63
- Montepio Proteção Crédito à Habitação		11 414 429,70
- Montepio Proteção Outros Encargos		1 574 633,65
- Montepio Proteção Crédito Individual		4 068,57

SUBTOTAL - DOTAÇÃO PARA OS FUNDOS PRÓPRIOS **13 363 412,48**
TOTAL **824 047 952,19**
Para o Fundo de Reserva Geral:

(euros)

Montepio Capital Certo (Série 2008_2016 1ª Série)	60,89
Montepio Rendimento Escolar(Série 2010_2025)	63,80
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 1ª Série)	0,41
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 2ª Série)	52,77
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 3ª Série)	0,49
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 4ª Série)	0,18
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 5ª Série)	0,63
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 7ª Série)	1,26
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 8ª Série)	0,38
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 9ª Série)	1,24
Montepio Capital Certo (Série 2011_2019 4ª Série)	173,41
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 11ª Série)	3,65
Montepio Rendimento Escolar(Série 2011_2026)	50,37
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 12ª Série)	26,79
Montepio Capital Certo (Série 2012_2017 1ª Série)	1 317,26
Montepio Capital Certo (Série 2012_2020 2ª Série)	661,98
Montepio Capital Certo (Série 2014_2019 9ª Série)	2 322,25
Montepio Poupança Mais (Série 2016_2021 7ª Série)	60,47

Parcial 2
4 798,23
SUBTOTAL-DOTAÇÃO PARA O FUNDO DE RESERVA GERAL
810 586 376,56
Para os Fundos Permanentes das Respectivas Modalidades e Rendas:

(euros)

- (Dotação nos termos da alínea c) do nº 1 do Artigo 60.º dos Estatutos)

- Excedentes Técnicos:

Montepio Proteção Invalidez - 3%	2 381,24
Pensões de Reforma - Adicional de Invalidez - 6%	62 285,68
Pensões de Reforma - Adicional de Invalidez - 4%	3 542,44
Pensões de Reforma - Adicional de Invalidez - 4% (TV 88/90)	2 558,71
Capital Temporário de Invalidez - 4%	1 766,10
Capitais Diferidos com Cobertura Adicional - 4%	942,56
Capitais de Previdência a Favor de Pessoas Certas - 4%	99,86
Rendas Vitalícias a Favor de Pessoas Certas - 4%	199,82
Subsídio por Morte - Lutuosa Nacional -4 %	770,67

SUBTOTAL - DOTAÇÃO PARA OS FUNDOS PERMANENTES
74 547,08

12.3 Proposta de Transferência para o Fundo de Reserva Geral das Séries Encerradas da modalidade Montepio Capital Certo

Por encerramento das treze Séries da Modalidade Montepio Capital Certo, emitidas no ano de 2011 e vencidas no ano de 2016, e considerando o valor remanescente dos Excedentes Técnicos acumulados,

após a correspondente distribuição pelos subscritores ativos daquelas Séries, **propõe-se** a transferência do montante de 713.542,73 euros para o Fundo de Reserva Geral.

		(euros)
- Para o Fundo de Reserva Geral		
Montepio Capital Certo (Série 2008_2016 1ª Série)		247 443,36
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 1ª Série)		32 715,72
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 2ª Série)		391 088,13
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 3ª Série)		17 600,41
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 4ª Série)		8 913,38
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 5ª Série)		7 290,39
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 6ª Série)		464,48
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 7ª Série)		12 355,75
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 8ª Série)		2 169,59
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 9ª Série)		2 233,91
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 10ª Série)		4 536,06
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 11ª Série)		4 495,49
Montepio Capital Certo (Série 2011_2016 12ª Série)		- 17 763,94
TOTAL		713 542,73

12.4 Proposta de Comparticipação para o Fundo de Administração

De forma a contribuir para assegurar os compromissos do Fundo da Administração, no que concerne aos Custos Administrativos suportados pela Associação Mutualista,

propõe-se que sejam aprovados os seguintes valores de comparticipação das modalidades e rendas, a imputar ao exercício de 2017:

Modalidades	(%)
Montepio Poupança Complementar	0,800
Montepio Poupança Reforma	0,800
Modalidades Coletivas	0,800
Montepio Capital Certo	0,661
Modalidades Montepio de Proteção Encargos	1,000
Restantes Modalidades e Rendas Vitalícias	0,300

12.5 Proposta de Atribuição de Melhorias de Benefícios

Atendendo às taxas técnicas de juro das Modalidades Atuariais (3%, 4% e 6%), utilizadas na capitalização das suas responsabilidades, **propõe-se** que não sejam

atribuídas Melhorias de Benefícios (sobre as Reservas Matemáticas, referentes aos benefícios em formação e em curso, existentes em 31 de Dezembro de 2017).

12.6 Excedentes Técnicos de Rendas Vitalícias e Rendas Temporárias

Tendo em consideração as taxas técnicas de juro das Rendas Vitalícias e das Rendas Temporárias (3%, 4% e 6%), utilizadas na capitalização das suas

responsabilidades, **propõe-se** que as rendas constituídas até 31 de dezembro de 2016 não sofram qualquer atualização.

12.7 Proposta de Atribuição de Rendimento Anual Complementar às Modalidades de Capitalização

Tendo em consideração:

- Os valores acumulados na Reserva de Estabilização de Resultados de cada uma destas modalidades (Montepio Poupança Reforma, Montepio Poupança Complementar e Capitais Coletivos),

Propõe-se que a atribuição do rendimento anual complementar seja efetuada de forma diferenciada, garantindo-se a cada Modalidade uma taxa global de 1,00%:

De forma a atribuir-se uma taxa global de rendibilidade de 1,50% a estas modalidades, será necessário recorrer ao Fundo de Reserva Geral.

- Montepio Poupança Reforma	1,50%
- Montepio Poupança Complementar	1,50%
- Capitais Coletivos	1,50%

12.8 Proposta de Dotação para a Fundação Montepio Geral

Com o intuito de permitir que a Fundação Montepio Geral, criada pelo Montepio Geral - Associação Mutualista em 1995, dar satisfação aos seus fins estatutários, de desenvolvimento da sua missão de Responsabilidade Social, a qual tem vindo a ser dinamizada e valorizada

nos últimos anos e a merecer toda a atenção estratégica, o Conselho de Administração propõe à Assembleia Geral a atribuição de uma dotação, a transferir do Fundo de Solidariedade Associativa, no valor de 1 000 000,00 euros.