

24.1.2018

## Hallituksen kokous 1/2018

Aika Keskiviikko 24.1.2018 klo 10.30 – 12.40

Paikka Keva, Unioninkatu 43, Helsinki

Osallistujat

**Varsinaiset jäsenet:**

Anna-Kaisa Ikonen, puheenjohtaja

Kari Nenonen, varapuheenjohtaja

Heini Jalkanen

Risto Kangas

Markus Lohi (§ 9 – 24)

Sallamaari Muhonen

Päivi Niemi-Laine

Harri Virta

Raimo Vistbacka

**Muut osallistujat:**

Harri Jokiranta, valtuuskunnan puheenjohtaja

Maarit Ojavuo, valtuuskunnan varapuheenjohtaja

Timo Kietäväinen, toimitusjohtaja

Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja

Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja

Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja

Markus Mankin, sihteeri

§ 20-21

Tom Kåla, talousjohtaja

§ 22-24

Ari Huotari, sijoitusjohtaja

### 1

#### Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

### 2

#### Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

**Esitys** Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Heini Jalkanen ja Risto Kangas.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

### 3

#### Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi

**Esitys** Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

24.1.2018

4

**2M-IT Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

2M-IT Oy on 18.12.2017 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.3.2018 lukien.

2M-IT Oy on 38 kunnan ja kuntayhtymän yhteisesti omistama. Yhtiön palvelukseen siirtyy 450 henkilöä, joista enemmistö Kevan jäsenyhteisön palveluksesta. Yhtiön toimialana on ICT-palvelut. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2M-IT Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy 2M-IT Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.3.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

5

**TeeSe Botnia Oy Ab -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

TeeSe Botnia Oy Ab on 12.12.2017 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

TeeSe Botnia Oy Ab on Vaasan kaupungin ja Vaasan sairaanhoitopiirin yhteisesti omistama. Yhtiön palveluksessa on noin 708 henkilöä, joista enemmistö on siirtynyt yhtiöön Vaasan kaupungin palveluksesta. Yhtiön toimialana on henkilöstö- ja laitospalvelut. Yhtiön kotipaikka on Vaasa.

TeeSe Botnia Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy TeeSe Botnia Oy Ab:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

6

**Joki ICT Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Joki ICT Oy on 8.12.2017 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

Joki ICT Oy on 17 kunnan yhteisesti omistama. Yhtiön palveluksessa on 8 henkilöä. Yhtiön toimialana on ICT-palvelut. Yhtiön kotipaikka on Ylivieska.

Joki ICT Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy Joki ICT Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

24.1.2018

7

**Omnia koulutus Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Omnia koulutus Oy on 5.12.2017 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

Omnia koulutus Oy on Espoon seudun koulutuskuntayhtymän omistama. Yhtiön palvelukseen siirtyy 850 henkilöä, joista enemmistö Espoon seudun koulutuskuntayhtymän palveluksesta. Yhtiön toimialana on koulutus. Yhtiön kotipaikka on Espoo.

Omnia koulutus Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy Omnia koulutus Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

8

**OSAO Edu Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

OSAO Edu Oy on 13.12.2017 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

OSAO Edu Oy on Oulun seudun koulutuskuntayhtymän omistama. Yhtiön toimialana on koulutus- ja asiantuntijapalvelut. Yhtiön kotipaikka on Oulu.

OSAO Edu Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy OSAO Edu Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

9

**Mico Botnia Oy Ab-nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Mico Botnia Oy Ab on 4.1.2018 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

Mico Botnia Oy Ab on 16 kunnan ja kuntayhtymän yhteisesti omistama. Yhtiön palvelukseen siirtyy 120 henkilöä, joista enemmistö Kevan jäsenyhteisön palveluksesta. Yhtiön toimialana on talous-, henkilöstö ja ICT-hallinto. Yhtiön kotipaikka on Vaasa.

Mico Botnia Oy Ab täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy Mico Botnia Oy Ab:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.



24.1.2018

**10****Kiljavan Sairaala Oy -nimisen osakeyhtiön (y-tunnus 2841999-7) hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Kiljavan Sairaala Oy on 4.1.2018 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

Kiljavan Sairaala Oy on Hyvinkään, Järvenpään, Mäntsälän, Nurmijärven ja Tuusulan kuntien sekä Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymän yhteisesti omistama. Yhtiön palvelukseen siirtyy 6 henkilöä, joista enemmistö Kevan jäsenyhteisön palveluksesta. Yhtiön toimialana on terveydenhuollon palvelujen tuottaminen, kiinteistöjen omistus ja hallinta sekä toimitilojen vuokraus. Yhtiön kotipaikka on Nurmijärvi.

Kiljavan Sairaala Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy Kiljavan Sairaala Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**11****Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Gustavelund Oy on ilmoittanut Kevalle 15.12.2017, että yhtiö irtisanoo jäsenyyden päättyväksi 31.3.2018 lukien.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyväksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Gustavelund Oy:n jäsenyyden päättyväksi 31.3.2018.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**12****Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Karjalan Tekstiilipalvelu Oy on ilmoittanut Kevalle 30.11.2017, että yhtiö sulautuu Sakupe Oy:öön 1.1.2018. Sakupe Oy on Kevan jäsenyhteisö.

Koska Karjalan Tekstiilipalvelu Oy lakkaa myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2017.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyneeksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Karjalan Tekstiilipalvelu Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2017.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**13****Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Sibeliuksen syntymäkaupunki -säätö on purkautunut 31.10.2017.

24.1.2018

Koska Sibeliuksen syntymäkaupunki -säätiö lakkaa myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.10.2017.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyneeksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Sibeliuksen syntymäkaupunki -säätiön jäsenyyden päättyneeksi 31.10.2017.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

#### 14

##### Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

Hämeenlinnan Valot Oy on ilmoittanut Kevalle 28.11.2017, että yhtiö purkautuu 31.12.2017

Koska Hämeenlinnan Valot Oy lakkaa myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2017.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyneeksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Hämeenlinnan Valot Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2017.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

#### 15

##### Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

Mikkelin Kuntatyö Oy lakkaa ja myös jäsenyys Kevaan päättyy 22.12.2017.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyneeksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Mikkelin Kuntatyö Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 22.12.2017.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

#### 16

##### Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

Ranuan Lämpö Oy on sulautunut 31.12.2017 Ranuan Kuituverkot Oy:öön. Ranuan Kuituverkot Oy:n nimi on muuttunut sulautumisessa Ranuan Infra Oy:ksi. Ranuan Infra Oy on Kevan jäsenyhteisö.

Koska Ranuan Lämpö Oy lakkaa myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2017.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyneeksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Ranuan Lämpö Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2017.

24.1.2018

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**17****Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Hyvis-ICT Oy on ilmoittanut Kevalle 16.10.2017, että yhtiö sulautuu Medi-IT Oy:öön 1.1.2018. Medi-IT Oy on Kevan jäsenyhteisö.

Koska Hyvis-ICT Oy lakkaa myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2017.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyneeksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Hyvis-ICT Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2017.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**18****Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Kiljavan Sairaala Oy (y-tunnus 2048008-0) on jakautunut.

Koska Kiljavan Sairaala Oy jakautumisen seurauksena lakkaa myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2017.

Keval 4 §:n 2 momentin mukaan hallitus toteaa jäsenyyden päättyneeksi.

**Esitys** Hallitus toteaa Kiljavan Sairaala Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2017.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**19****Toimitusjohtajan katsaus**

Liite 19/1

Kokouksessa esitetään katsaus.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

**Käsittely** Toimitusjohtaja esitti, että hallitus järjestää 14.8. – 15.8.2018 (lounaaseen saakka) uuden strategian valmisteluun keskittyvän seminaarin Helsingissä.

**Päätös** Hyväksyttiin muutettu päätösesitys.

**20****Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet 2017**

Liitteet 20/1-3

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteisiin esitetään seuraavia muutoksia.

Muutokset ovat luonteeltaan teknisiä johtuen JuEL:in voimaantulosta 1.1.2017 alkaen ja tietyistä valtioneuvoston asetusmuutoksista.



24.1.2018

Kohdassa 1 Kevan kirjanpidon ja tilinpäätöksen laadinta perustuvat Kevasta annettuun lakiin entisen KuEL:in sijaan. Kohtiin 1.3, 1.10 ja 1.16 on tehty maksutulon, eläkemenon, eläkejärjestelmän karttuneiden etuuksien pääoma-arvon ja Kevan henkilökunnalle järjestetyn eläketurvan termien täsmennykset.

Kohdassa 1.3 ja 1.15 on päivitetty valtioneuvoston asetusmuutokset koskien valtion, evankelis-luterilaisen kirkon ja Kansaneläkelaitoksen henkilöstön eläkkeiden maksamiseen tarvittavien varojen siirtoa sekä korvausta ko. eläkejärjestelmien toimeenpanosta aiheutuvista kustannuksista. Varsinaiset eläkkeiden maksamiseen tarvittavien varojen siirron ja toimeenpanon kustannusten korvausten määräytymisperusteet eivät ole muuttuneet.

Kohdassa 1.15 Keva on vuoden 2017 alusta lukien hoitanut lakisääteisesti evankelis-luterilaisen kirkon eläkemaksujen keräämisen aiemman sopimusperustaisuuden sijaan. Muutoksella ei ole vaikutusta toimeenpanoon tai toiminnasta aiheutuvien kustannusten korvaamiseen.

Ohessa on tuloslaskelma- ja tasekaavat. Tuloslaskelmakaavaan on tehty maksutulon ja eläkemenon termien täsmennykset. Tasekaavaan ei ole muutoksia.

Esitettävistä muutoksista on keskusteltu Kevan tilintarkastajien kanssa.

**Esitys** Hallitus hyväksyy liitteenä olevat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja tuloslaskelma- ja tasekaavat.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 21

### Budjetinseuranta 1.1. – 31.12.2017

Liite 21/1

Liitteenä olevan budjetinseurannan luvut tarkentuvat tilinpäätöksen valmistumisen yhteydessä. Erityisesti tiettyjen sijoitusten arvostusten odotetaan vielä päivittyvän.

Budjetinseurannan toisella sivulla on Kevan strategiamittarien tulokset vuodelta 2017. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä ”liikennevalolla” ja tavoitteesta jääminen punaisella.

Palvelutasot Kevan jäsenyhteisöjen ja valtion eläkkeissä saavuttivat budjettitavoitteensa. Sen sijaan käsittelyajoissa ainoastaan valtion vanhuuseläkkeet saavutti tavoitteensa. Vuoden 2017 alusta voimaan tullut eläkeuudistus aiheutti vuoden alkuun hakemusruuhkan, joka osaltaan heijastui koko vuoden käsittelyaikoihin. Työssä jatkamista kuvaavat mittarit saavuttivat tavoitteensa.

Työnantajien asiakastyytyväisyys jäi selkeästi tavoitteestaan, sen sijaan henkilöasiakkaiden asiakastyytyväisyys saavutti budjettitavoitteensa.

Sijoitustoiminnan tuotto ylitti vertailuryhmän vastaavan ja henkilötyövuodet sekä hoitokustannusosa allittivat budjetin. Kevan jäsenyhteisöjen

24.1.2018

palkkasumma supistui 0,3 prosenttia, kun budjetissa ennakoitiin 1,5 prosentin supistumista. Rahoitustasapaino jäi viime vuosien tapaan tavoitteestaan.

Vuoden 2017 budjetissa asetettiin tavoitteet myös Keva 2019 -hankkeille. Niitä arvioidaan sen perusteella, miten hyvin tavoitteet on saavutettu ja miten hyvin aikataulu ja budjetti ovat pitäneet. Asiakaskokemuksen kehittäminen, brändi ja vastuullisuus, toimintakulttuurin kehittäminen sekä uudistuva Keva ovat kaikki edenneet suunnitellusti.

Sivulla 3 on strategiamittarien tulosten historia vuodesta 2014 lähtien.

Sivun 4 tuloslaskelman mukaan vuoden 2017 markkina-arvoinen kokonaistulos oli noin 3,6 miljardia euroa, mikä ylitti budjetoidun tuloksen vajaalla 1,4 miljardilla eurolla. Ennakoitua parempi tulos johtui ennen kaikkea sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen 3 685 miljoonaa ja 7,6 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen kokonaismaksutulo oli 4 968 miljoonaa euroa ja eläkemeno 5 005 miljoonaa, joten rahoituskate jäi 37 miljoonaa miinukselle. Rahoituskate oli kuitenkin 67 miljoonaa euroa budjetoitua suurempi, koska palkkasumma oli ennakoitua suurempi ja eläkemeno ennakoitua pienempi.

Toimintakulut yhteensä olivat vajaat viisi miljoonaa euroa alle budjetin. Henkilöstö- ja it-kulut sekä muut toimintakulut olivat kaikki alle budjetin. Sijoitusten säilytyspalkkiot ylittivät hieman budjetin. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, kirkolta ja Kelalta runsaat 19 miljoonaa euroa.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät it-investoinnit. Toteutuneet investoinnit olivat selkeästi alle budjetin. Suurin budjetinalitus johtuu eläkkeiden maksujärjestelmän uudistamisesta, jonka toteutus pääsi kunnolle vauhtiin vuoden 2017 jälkipuoliskolla. Myös useat muut investointihankkeet etenivät hitaammin kuin budjettia laadittaessa suunniteltiin.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot vuodelta 2017. Eläke-ennakoita Keva on saanut valtiolta jonkin verran enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu. Evankelis-luterilaisen kirkon ja Kelan osalta eläke-ennakot eivät täysin riittäneet maksettuihin eläkkeisiin. Täsmäytyslaskut maksetaan ja veloitetaan maaliskuussa 2018. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle noin 1,6 miljardia euroa.

Sivulla 8 on toimintakulut toiminnoittain jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut ja edustusmenot, joista matkakulut ovat selkeästi alle budjetin.

Yhteenvetona voi todeta, että Kevan vuosi 2017 oli vähintäänkin kohtuullinen. Kevan taloudellinen tulos oli hyvä erityisesti hyvän sijoitustuloksen johdosta. Suurin osa strategiamittareista saavutti tavoitteensa.



24.1.2018

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2017 budjetin seurantaraportin.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**22****Sijoituskatsaus 1.1. – 31.12.2017**

Liite 22/1-2

Vuonna 2017 pääomamarkkinoilla jatkui jo edeltävänä vuotena virinnyt optimismi. Pitkälti juuri markkinapsykologia tuki etenkin osakemarkkinoita, vaikka monenmoisia uhkakuviaakin oli. Olemme edelleen koko viime vuoden ja alkaneenkin vuoden 2018 eläneet jaksoa, jolloin tapahtuma- ja uutisvirtaa on tulkittu positiivisesti. Markkinapsykologia on kuitenkin olemukseltaan mielenkiintoinen, se voi nopeastikin kääntyä, ja tulkinnat voivat sen jälkeen ollakin täysin päinvastaisia. Vastaavia ilmiöitä nähtiin esimerkiksi finanssikriisin edellä ja sitten sen eri vaiheissa. Sinänsä globaali yritysmaailma on nyt terveemmässä tilassa kuin tuolloin, mutta keskeiset julkiset taloudet ovat jatkaneet velkaantumistaan ja osa keskuspankeista ei ole todellisuudessa vielä aloittanutkaan puskureiden keräämistä seuraavia kriisejä varten.

Maailmatalouden kasvu kohentui vuoden 2017 kuluessa. Maailman merkittävimmän talouden Yhdysvalloissa kasvuluvut olivat kohtuullisia, mutta uuden presidentin hallinnon linjaukset ja toiminta olivat yhä pitkälti arvausten varassa. Lisäksi Yhdysvaltojen taloussykli alkaa olla jo varsin kypsässä vaiheessa.

Euroopassa ja Suomessa kasvu on ollut osin kotimarkkinavetoista ja myös epäyhtenäistä eri maiden kesken. Etenkin Suomen kaltaiselle taloudelle olisi tavattoman tärkeää, että maailmatalouden kasvu poikisi viennin toipumista. Tuoreimmista toteutuneista luvuista ja talousennusteista Suomen kasvuluvut ovatkin selvästi kohentuneet. Talouskasvun pitempiaikaisen jatkumisen yllä on toki varjoja Suomen talouden osalta.

Kiina vahvalla elvytyksellään sai talouslukuihinsa piristymistä tärkeän puoluekokouksensa alla, mutta perushuolet esimerkiksi pankkisektorin tilan osalta ovat edelleen olemassa. Poliittiset ja jopa sotilaalliset riskit ovat globaalistikin edelleen merkittäviä pääomamarkkinoiden jatkon kehityksen kannalta. Kiinaa koskevat talousennusteet ennakoivat myös selvästi aiempia kasvulukuja maltillisempia tasoja.

Yhdysvaltojen ja Pohjois-Korean keskinäinen uhittelu on toistaiseksi vaikuttanut varsin vähän pääomamarkkinoihin, mutta tilanteen mahdollinen eskaloituminen aiheuttaisi varmasti rajujakin markkina-reaktioita.

Kevan sijoitustulos vuoden 2017 lopussa oli tätä katsausta laadittaessa käytössä olevien tietojen pohjalta 7,6 %, eli noin 3,7 miljardia euroa. Tulos- ja tasetietojen päivitystähän jatketaan vielä vuoden 2017 osalta aina kuluvan tammikuun 2018 loppupuolelle asti, joten tässä esitettävät tiedot ovat siltä osin alustavia.

24.1.2018

Listatut osakkeet tuottivat jaksolla 14,6 %. Kun mukaan luetaan pääomasijoitusten ja listaamattomien osakkeiden tuotot oli koko osakevarallisuuden kokonaistuotto 14,3 %.

Korkosijoitukset tuottivat kokonaisuutena kohtuullisesti, eli 1,8 %. Kiinteistösjoitusten tuotto yhteensä oli 7,6 %. Hedge-rahastojen tuotto oli 4,9 %.

Yhteenvedona vuosi 2017 oli Kevan sijoitussalkun osalta varsin hyvä. Tulos kertyi hyvinkin kohtuullisella riskitasolla ja samalla varauduimme mm. likvidien varojen osalta isompiinkin markkinahäiriöihin. Monet riskipitoiset markkinat rikkoivat kaikkien aikojen ennätysään; silloin ainakin on aika varautua myös ikäviinkin yllätyksiin.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 22/1 olevan sijoituskatsauksen sekä kokouksessa esiteltävän lisämateriaalin.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 23

### Finanssivalvonta

Liitteet 23/1-2 (salassa pidettäviä JulKL 24 § 1 mom. 15 kohta)

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteen 23/1 ja hyväksyy liitteen 23/2.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 24

### Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat

Liitteet 24/1-2 (salassa pidettävä, JulKL 24 § 1 mom. 17 kohta)

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 25

### Hallituksen työskentelyn itsearviointi

Liite 25/1

Hallitus päätti kokouksessaan 16.11.2017 toteuttaa työskentelynsä itsearvioinnin. Edelleen päätettiin, että toimisto valmistelee arvioinnin käytännön toteuttamista tammikuun 2018 hallituksen kokoukseen. Alustavan valmistelun pohjalta havaittiin, että arviontityövälinettä on tarpeen uudistaa.

Edellisen kerran hallitustyöskentelyn itsearviointi toteutettiin huhtikuussa 2015 (§ 20 9.4.2015 kokous).

Jos arvionti halutaan tehdä nopeammin (raportointi tuloksista jo 22.2.2018 kokouksessa), se voidaan toteuttaa samalla tavoin kuin edellisellä kerralla huhtikuussa 2015 webropol-kyselyllä (liite 25/1).

**Esitys** Hallitus päättää, toteutetaanko itsearviointi liitteen 25/1 mukaisella webropol-kyselyllä.



24.1.2018

- Käsittely** Puheenjohtaja esitti, että hallituksen työskentelyn itsearviointi toteutetaan webropol-kyselyllä. Toimisto valmistelee helmikuun hallituksen kokouksessa käsiteltäväksi uudistetun kysymyslomakkeen. Kyselyn tuloksia käsitellään huhtikuun hallituksen kokouksessa.
- Päätös** Hallitus hyväksyi muutetun esityksen.

**26****Kevan strategiatyön tuki – kehittämispäällikön tehtävän täyttäminen**

Liitteet 26/1-2 (salassa pidettävä, Julkl 24§ 1 mom. 23 kohta)

Toukokuun kokouksessa 2017 (24.5.2017 § 10) Kevan hallitus päätti, että Kevan strategia uudistetaan kuluvan vuoden aikana.

Tavoitteena on uudistetun strategian pohjalta uudistaa Kevaa siten, että kykenemme menestymään voimakkaasti muuttuvissa toimintaympäristössä sote- ja maakuntauudistuksen, työeläkejärjestelmien yhdistämistä pohtivan työryhmän tulevien esitysten jatkovalmistelun pohjalta tapahtuvien mahdollisten ratkaisujen, digitaalisaation voimakkaan etenemisen ja asiakkaista tapahtuvan kiristyvän kilpailun oloissa. Kyseessä on Kevan historian suurin uudistuminen.

Strategian uudistustyöhön tullaan Kevan hallituksen toukokuussa 2017 tekemän päätöksen mukaisesti palkkaamaan ulkopuolinen konsulttiyhtiö, joka auttaa strategian valmistelussa ja sen toimeenpanon suunnittelussa ja toteutuksessa.

Jotta onnistuisimme Kevan strategian valmistelussa on Kevan toimistossa oltava asianmukainen valmisteluresurssi tuottamassa aineistoa mm. Kevan hallituksen ja työssä ohjausryhmänä johtoryhmän strategiatyötä varten sekä laajemmin huolehtimaan käytännössä toimitusjohtajan apuna strategiaproessin etenemisestä ja huolehtimassa käytännön tasolla Kevan ja ulkopuolisen konsultin keskinäisen yhteistyön toimivuudesta. Kevan toimistosta ei ole löydettävissä henkilöä, jolle tämä tehtävä voitaisiin osoittaa.

Strategiaproessia varten on tarkoituksenmukaista rekrytoida määräaikaiseen työsuhteeseen strategiatyön asiantuntija. Asiantuntijan nimikkeenä on kehittämispäällikkö, jonka tehtävänä on koordinoida Kevan ja Kevan hankkiman ulkopuolisen strategiakonsultin välistä työskentelyä ja valmistella mm. tilaisuuksia, joissa hallitus ja johtoryhmä osallistuvat strategiatyöhön. Kehittämispäällikön esimies on toimitusjohtaja.

Hallitus on käsitellyt asiaa aikaisemmin kokouksessaan 26.10.2017 (§ 12), jolloin hallitus edellytti, että toimitusjohtaja tekee myöhemmin uuden esityksen siitä, miten strategiatyön tuki Kevassa järjestetään.

Kevan toimintasäännön 4 §:n mukaan hallitus päättää toimitusjohtajan välittömänä alaisena toimivan henkilön osalta muun muassa palvelusuhteeseen ottamisesta ja palvelussuhteen päättämisestä sekä palvelussuhteen ehdoista.



24.1.2018

Vuodenvaihteessa toteutettiin tehtävään sopivaa henkilöä koskeva kartoitus. Suositusten pohjalta tehtävään esitetään valittavaksi määräaikaan, 31.8.2019 saakka jatkuvaan, työsuhteeseen hallintotieteiden maisteri Mikko Kenni. Määräaikaisuuden perusteena on Kevan uuden strategian valmistelun vaatima rajattu aika. Uusi strategia on tarkoitettu hyväksyä alkuvuodesta 2019 ja sen toimeenpano jatkuu myöhemmin vuonna 2019.

Kennin ydinosaamista ovat strateginen johtaminen, strategiaprosessit ja strategian toimeenpanon johtaminen, muutosjohtaminen ja organisaatiokehittäminen. Kenni on työskennellyt vuodesta 2016 Talent Vectia Oy:ssä johdon konsulttina. Aikaisemmin Kenni on työskennellyt mm. Seure henkilöstöpalvelut Oy:ssä, FCG Oy:ssä ja AudiaPro Oy:ssä johtamiseen liittyvissä asiantuntijatehtävissä. Kenni on erikoistunut strategisen ja muutosjohtamisen kehittämiseen ja vaativien muutoshankkeiden konsultointiin. Hänellä on monipuolinen kokemus laajojen ja vaativien muutosprosessien läpiviennistä ja arvioinnista eri kokoisista organisaatioista sekä johtajana että konsulttina.

Kennin ydinosaamista ovat strateginen johtaminen, strategiaprosessit ja strategian toimeenpanon johtaminen, muutosjohtaminen ja organisaatiokehittäminen.

- Esitys** Hallitus valitsee kehittämispäällikön tehtävään hallintotieteiden maisteri Mikko Kennin 1.2.2018 alkaen määräaikaan työsuhteeseen 31.8.2019 saakka kokouksessa esitettävien palkkaeduin.
- Käsittely** Toimitusjohtaja muutti esitystä siten, että työsuhteen alkamispäivä on vasta 5.2.2018. Kenni on ilmoittanut, että voi aloittaa työskentelyn aikaisintaan 5.2.2018.
- Päätös** Hyväksyttiin muutettu päätösesitys.

## 27

### **Kuntien ja maakuntien yhteisen työterveyshuoltoyhtiöhankkeen seurantavaliokunnan nimeäminen**

Työterveyshuoltoyhtiöhankkeen mahdollisen seurantavaliokunnan nimeäminen nousi keskustelussa esille hallituksen marraskuun kokouksen yhteydessä.

Keva otti tammikuussa 2018 kauppatieteiden maisteri Samuli Salanterän neljän kuukauden projektitehtävään selvittämään julkisten alojen työterveyspalvelujen järjestämistä uudelta pohjalta. Salanterä selvittää, haluavatko julkiset toimijat valtakunnallisen työterveyshuoltokonsernin perustamista ja olisiko tämä taloudellisesti viisasta. Lisäksi selvityksen kohteena on, miten hyvän työterveyshuollon parhaat käytänteet jatkossa voitaisiin säilyttää työhyvinvoinnin parantamiseksi ja työntekijöiden työurien jatkamisen varmistamiseksi julkisella sektorilla. Mikäli kunnat ja perustettavat maakunnat päätyisivät valtakunnallisen työterveysyhtiön perustamiseen, sen toiminta voisi käynnistyä ensi vuoden alussa.

Kevan johtosäännön 4 §:n 4 momentin mukaan hallitus voi asettaa enintään toimikaudekseen yhden tai useamman valiokunnan

24.1.2018

valmistelevaan hallituksen käsiteltäväksi tulevia asioita. Valiokunnan jäsenenä voi olla hallituksen varsinainen jäsen tai varajäsen.

Mikäli hallitus päättää asettaa keskuudesta tilapäisen valiokunnan, sen tehtävänä olisi seurata työterveyshuoltoyhtiöhanke valmistelun etenemistä. Valiokunta kokoontuu tarpeen mukaan.

- Esitys** Hallitus käynee keskustelun valiokunnan tarpeellisuudesta. Mikäli valiokunta katsotaan tarpeelliseksi, hallitus valitsee keskuudesta tilapäisen valiokunnan, jonka tehtävänä on työterveyshuoltoyhtiöhanke seuranta.
- Päätös** Hallitus päätti, ettei erityistä seurantavaliokuntaa perusteta. Hallituksen jäsen Harri Virta osallistuu tarpeen mukaan Kevassa pidettäviin hankkeen valmistelua koskeviin kokouksiin. Koska kysymyksessä on hallituksen määräämä eritystehtävä, kokouksiin osallistumisesta voidaan maksaa palkkiosäännön mukainen kokouspalkkio.

## 28

### Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksianto

Liite 28/1

Toimintasäännön 13 §:n mukaan Kevassa tehdyistä diarioiduista päätöksistä annetaan ilmoitus hallitukselle jokaisessa kokouksessa, ja päätökset ovat kokouksessa hallituksen jäsenten nähtävillä. Luettelo hallituksen kokoukseen mennessä tehdyistä päätöksistä annetaan hallituksen kokouksessa ja liitetään pöytäkirjaan.

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi Kevassa edellisen kokouksen jälkeen tehdyt diarioidut päätökset.
- Käsittely** Otettiin pöytäkirjan liitteeksi kokouksessa jaettu luettelo Kevassa ajalla 14.12.2017 – 23.1.2018 tehdyistä diarioiduista päätöksistä.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 29

### Muut asiat

Muita asioita ei käsitelty.

## VALITUSOSOITUS

Muutosta tässä kokouksessa tehtyyn päätökseen saa asianosainen ja Kevan jäsenyhteisö hakea kirjallisella valituksella Helsingin hallinto-oikeudelta. Pykälissä 1-3, 11-19, 21-22, 24-25 tehdyt päätökset eivät kuitenkaan ole hallintolainkäyttölain 5 §:n perusteella valituskelpoisia.

Valituskirja on valittajan tai hänen valtuuttamansa asiamiehen annettava taikka maksettuna postilähetyksenä tai lähetin välityksellä toimitettava Helsingin hallinto-oikeudelle viimeistään kolmantenakymmenentenä (30) päivänä päätöksen tiedoksisaannista, tätä päivää kuitenkin mukaan lukematta ennen valitusviranomaisen viraston aukioloajan päättymistä. Tiedoksisaamisen katsotaan tapahtuneen seitsemäntenä päivänä siitä päivästä, jona kuulutus tämän kokouksen valituskelpoisten päätösten nähtävänäolosta on pantu Kevan ilmoitustaululle. Valituskirjan oheen on liitettävä



24.1.2018

valituksenalainen päätös viran puolesta oikeaksi todistettuna otteena tästä pöytäkirjasta, selvitys siitä, mistä valitusaika edellä sanotun mukaisesti on laskettava, sekä mahdollinen muu selvitys, johon valittaja haluaa vedota. Muutoksenhausta on muutoin voimassa, mitä hallintolainkäyttölaissa on säädetty.

Hallituksen puheenjohtaja



Anna-Kaisa Ikonen

Pöytäkirjanpitäjä



Markus Mankin

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty

Helsingissä 7. päivänä MAALIS kuuta 2018



Heini Jalkanen



Risto Kangas