

26.2.2020

## Hallituksen kokous 3/2020

Aika Keskiviikko 26.2.2020 klo 10.30 – 13.15

Paikka Keva, Unioninkatu 43, Helsinki

**Osallistujat: Jäsenet:**

Minna Arve, puheenjohtaja  
Kari Nenonen, varapuheenjohtaja  
Heini Jalkanen  
Heli Järvinen  
Risto Kangas  
Markus Lohi  
Päivi Niemi-Laine (§:t 7 – 17)  
Oili Heino, varajäsen  
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

§ 6-7 Tom Kåla, talousjohtaja  
§ 6-7 Ulla Nykky, tilintarkastaja  
§ 8 Ari Huotari, sijoitusjohtaja  
§ 8 Sami Kesonen, kiinteistösijoituspäällikkö  
§ 9 Mikko Kenni, kehittämisspäällikkö  
§ 10 Jouni Herkama, compliance officer

**Poissa:** Harri Virta

### 1 Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

### 2 Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

**Esitys** Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Risto Kangas ja Markus Lohi.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

26.2.2020

**3****Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi**

- Esitys** Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**4****Matkakumpu Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Matkakumpu Oy on 10.10.2019 päivätyssä ja myöhemmin täydennetyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.4.2020 lukien.

Matkakumpu Oy on kokonaisuudessaan Outokummun kaupungin omistama. Yhtiön palveluksessa on 3 henkilöä. Yhtiön toimialana on matkailu. Yhtiön kotipaikka on Outokumpu.

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

- Esitys** Hallitus hyväksyy Matkakumpu Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.4.2020 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**5****Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Turun Seudun Työterveystalo Oy 13.2.2020 pyytänyt päättämään jäsenyytensä Kevaan 30.9.2019. Yhtiön koko osakekanta on syyskuussa 2019 toteutetulla osakekaupalla siirtynyt yksityiseen omistukseen eikä yhtiö enää täytä Kevan jäsenyhteisöltä vaadittavia edellytyksiä.

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

- Esitys** Hallitus toteaa Turun Seudun Työterveystalo Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 30.9.2019.
- Käsittely** Puheenjohtaja poistui kokoustilasta esteellisyyden takia. Kokouksen puheenjohtajana toimi asiakohdan käsittelyn aikana varapuheenjohtaja Nennon.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**6****Toimintakertomus ja tilinpäätös vuodelta 2019**

Liitteet 6/1-2

Kevan rahastoituva markkina-arvoinen tulos oli vajaat 6,1 miljardia euroa. Edellisenä vuonna tulos oli noin 1,8 miljardia miinuksella, joten tulos parani noin 7,8 miljardilla eurolla. Hyvä tulos johtui erinomaisesta sijoitustuloksesta, joka oli vajaat 6,4 miljardia ja 12,8 prosenttia. Maksutulon ja eläkemenon erotus, rahoituskate, oli miinuksella 228 miljoonaa euroa. Rahoituskatteen miinus kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna 50 miljoonalla eurolla, ennakoitua vähemmän. Rahoituskatteen ennakoidaan painuvan tulevina vuosina yhä enemmän miinukselle, koska eläkemeno



26.2.2020

kasvaa nopeammin kuin maksutulo. Markkina-arvoinen tulos kirjattiin eläkevastuurahastoon, joka oli vuoden 2019 lopussa noin 56,5 miljardia euroa. Kasvua edelliseen vuoteen on 12 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen palkkasumma oli vuonna 2019 18 126 miljoonaa euroa, 4,1 prosenttia edellistä vuotta enemmän. Myös vakuutettujen henkilömäärä kasvoi. Kevan jäsenyhteisöt maksoivat maksutuloa 5 127 miljoonaa euroa, 207 miljoonaa ja 4,2 prosenttia enemmän kuin 2018. Maksuprosentti oli palkkasummaan suhteutettuna 28,29, kun se vuonna 2018 oli 28,26. Kokonaismaksutulo, joka sisältää myös työllisyysrahastolta saadun maksun sekä taloudellisen tuen maksut, oli 5 260 miljoonaa euroa, 208 miljoonaa euroa ja 4,1 prosenttia edellistä vuotta enemmän. Kevan jäsenyhteisöjen kokonaiseläkemeno oli 5 488 miljoonaa euroa, kasvua 4,9 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen eli kunta-alan ohella Keva hoitaa valtion, evankelis-luterilaisen kirkon ja Kansaneläkelaitoksen henkilöstön eläketurvan toimeenpanoa. Keva maksoi näitä eläkkeitä vuonna 2019 yhteensä 5 078 miljoonaa euroa, kasvua edelliseen vuoteen noin 2 prosenttia. Valtio, kirkko ja Kela rahoittavat omat eläkkeensä, joten niillä ei ole vaikutusta Kevan tulokseen.

Eläkehakemusten keskimääräiset kokonaiskäsittelyajat lyhenivät edelliseen vuoteen verrattuna. Kevan eläkehakemusten käsittelyajat olivat edelleen TyEL-sektorin keskiarvoja nopeampia.

Toimintakulut ja poistot ennen saatuja korvauksia olivat runsaat 89 miljoonaa euroa, mikä oli noin 8 miljoonaa euroa ja 10 prosenttia enemmän kuin vuonna 2018. Suurin kuluerä oli henkilöstökulut, 41,6 miljoonaa euroa, 2,8 miljoonaa euroa ja 7,3 prosenttia enemmän kuin vuonna 2018. Kasvu johtui palkkojen yleiskorotusten ja liukumien lisäksi julkisen sektorin lomarahaleikkausten loppumisesta huhtikuusta 2019 lähtien sekä tulospalkkiokulujen kasvusta. Myös palkkarakenne Kevassa on muutosessa, esimerkiksi eläköityvien sijaan ei aina palkata uutta henkilöä samaan tehtävään, vaan mahdollisesti vaativampaan asiantuntija-tehtävään. Muut toimintakulut olivat 40,6 miljoonaa euroa, 4,5 miljoonaa ja 12,4 prosenttia edellistä vuotta enemmän. Muissa toimintakuluissa erityisesti it-kulut kasvoivat selvästi, 3,1 miljoonaa ja 13,8 prosenttia. Tästä kasvusta noin puolet, 1,5 miljoonaa, johtui Arek Oy:n kasvaneista kustannuksista.

Valtiolta, evankelis-luterilaiselta kirkolta ja Kansaneläkelaitokselta saadut hoitokulukorvaukset olivat 17,9 miljoonaa euroa, 0,4 miljoonaa enemmän kuin 2018. Saatujen korvausten jälkeiset toimintakulut ja poistot, jotka kuvastavat Kevan jäsenyhteisöjen eläketurvan toimeenpanon kustannuksia, olivat vajaat 71 miljoonaa euroa, 7,7 miljoonaa euroa ja 12,2 prosenttia enemmän kuin 2018.

Tilinpäätöksen liitteessä 7.3 arvioidaan Kevan jäsenyhteisöjen eläkejärjestelmän karttuneiden etuuksien pääoma-arvoa eli kuinka paljon on kertynyt eläkeoikeutta, joka tulee maksuun tulevaisuudessa. Kyseessä on arvio, joka voi muuttua merkittävästikin laskentaoletusten muuttuessa. Pääoma-arvoa ei kirjata Kevan taseeseen velaksi, vaan sen tarkoitus on

26.2.2020

lähinnä ilmaista Kevan jäsenyhteisöjen osittain rahastoivan eläkejärjestelmän kokonaisvastuiden suuruusluokka. Vuoden 2019 lopun arvio on noin 126 miljardia euroa, kasvua edellisen vuoden arvioon on 3 miljardia euroa. Kevan eläkevastuurahasto kattaa arvioidusta karttuneiden etuuksien pääoma-arvosta noin 45 prosenttia ja loput on katettava tulevaisuudessa tehtävästä työstä perittävillä työeläkemaksuilla sekä sijoitusten tuotoilla.

- Esitys** Hallitus hyväksyy ja allekirjoittaa Kevan hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen vuodelta 2019 ja esittää ne tilintarkastajalle ja valtuuskunnalle.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 7

### Valvontatarkastuskertomus 2/2019

Liitteet 7/1-2 (liite 7/1 salassa pidettävä JulKL 24 § 1 mom. 15 kohta)

Johtosäännön 13 § mukaan tilintarkastajan on annettava suorittamastaan valvontatarkastuksesta kertomus hallitukselle kahdesti vuodessa.

Liitteenä 7/1 on tilinpäätöksen tarkastusta koskeva valvontatarkastuskertomus 2/2019 sekä luonnos tilintarkastuskertomukseksi liite 7/2.

Tilintarkastaja Ulla Nykky selostaa kertomusta kokouksessa.

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi valvontatarkastuskertomuksen.
- Käsittely** Jäsen Niemi-Laine saapui käsittelyyn aikana.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 8

### Kiinteistösijoitus

Liitteet 8/1-2 (salassa pidettävä, JulKL 24 § 1 mom. 17 ja 20 kohdat)

- Esitys** Hallitus hyväksyy liitteen 8/1 mukaisen esityksen.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 9

### Strategian toimeenpanon tilanne

Liite 9/1

Hallitus hyväksyi Kevan strategian kokouksessaan 7.3.2019 (§ 12). Tämän jälkeen strategian toimeenpano on edennyt Kevassa kaikilla tasoilla. Strategian keskeisen osa-alueen muodostavat kuusi painopistealuetta, joiden alle on organisoitu toimeenpanon kannalta keskeisiä projekteja. Nämä painopistealueet ja niiden alaiset projektit muodostavat Kevan strategiasalkun, jonka hallintatyökaluna toimii Thinking Portfolio. Lokakuussa 2019 hallitukselle avattiin reaaliaikainen näkymä Thinking Portfolioon, jonka avulla eri projektien edistymistä ja tilannetta hallituksen jäsenet kykenevät seuraamaan haluamallaan syklillä.



26.2.2020

Osa strategiasalkussa olevista projekteista ovat valmistumassa (mm. ekosysteemikartta, kilpailijaseuranta, mittarit) tai ovat jo toimeenpanovaiheessa (tukipalveluiden tehostamisen analyysi, perusprosessien tehostamisen analyysi). Näin ollen Kevan johtoryhmä arvioi 28.4 strategiakokoukseen strategiasalkun päivittämisen tarpeet ja päättää mahdollisten uusien projektien aloittamisesta/uusien nostamisesta salkkuun.

Isossa kuvassa Kevan strategian toimeenpano on edennyt aikataulussa ja kaikki projektit, jotka vuoden 2019 osalta strategian tiekarttaan oli määritetty, valmistuivat ajallaan tai ovat valmistelussa.

Seuraavan kerran strategian toimeenpanon edistymistä raportoidaan hallitukselle 10.6 kokouksessa.

**Esitys** Hallitus merkitsee saadun katsauksen tiedoksi.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 10

### Compliancen vuosiraportti 2019

Liite 10/1

Hallitus hyväksyi joulukuussa 2018 compliancen toimintasuunnitelman tavoitteineen ja painopistealueineen vuodelle 2019.

Compliancen vuosiraportissa tehdään selkoa compliancen keskeisistä toimintamuodoista vuonna 2019.

Compliance officer Jouni Herkama selosti lyhyesti compliancen vuoden 2020 toiminnan painopisteiden ja toimintamuotojen pääpiirteitä.

**Esitys** Hallitus merkitsee liitteenä 10/1 olevan vuosiraportin 2019 sekä kokouksessa saadun katsauksen tiedoksi.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 11

### Sisäisen tarkastuksen vuosiyhteenveto 2019

Liite 11/1

Hallitus hyväksyi joulukuussa 2018 sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman vuodelle 2019.

Hallituksen hyväksymän sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen mukaan sisäinen tarkastus laatii hallitukselle puolivuositain yhteenvedon suorittamastaan sisäisen tarkastuksen työstä ja toimintasuunnitelman toteutumisesta. Liitteenä olevan vuosiyhteenveton tarkoituksena on tuoda esille merkittävimmät tarkastushavainnot ja niiden pohjalta tehdyt kehittämis ehdotukset sekä johtopäätökset tarkastuskohteiden vastuuhenkilöiden suunnitteleminen toimenpiteiden riittävytydestä Kevan sisäisen valvonnan edistämiseksi.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 11/1 olevan sisäisen tarkastuksen vuosiyhteenveton 2019.

26.2.2020

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 12

### **Riskienhallinnan vuosiraportti 2019**

Liite 12/1

Hallitus hyväksyy vuosittain Kevan riskienhallintaperiaatteet ja -suunnitelman. Asiakirjassa kuvataan sekä Kevan riskienhallinnan yleiset periaatteet että riskienhallinnan painopistealueet ja tavoitteet seuraavalle vuodelle. Suunnitelman mukaan hallitukselle annetaan riskienhallinta-suunnitelman täytäntöönpanosta vuosiraportti seuraavan vuoden alussa.

Liitteenä olevassa vuosiraportissa 2019 kuvataan riskienhallinnan painopistealueiden ja tavoitteiden toteumaa sekä keskeisimmiksi tunnistettujen strategisten ja operatiivisten riskien riskienhallinnassa tapahtunutta kehitystä vuonna 2019.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 12/1 olevan riskienhallinnan vuosiraportin 2019.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 13

### **Arek Oy:n yhtiökokous, edustajien nimeäminen**

Liite 13/1

Kevan toimintasäännön 6 §:n mukaan hallitus päättää Kevan jäsenesityksistä Eläketurvakeskuksen edustajistoon ja hallitukseen, Työeläkevakuuttajat TELA ry:n hallitukseen, Arek Oy:n hallitukseen ja Kuntarahoitus Oyj:n hallitukseen sekä Kevan edustajista Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnassa ja yhtiökokouksessa sekä Kevan edustuksesta muissa vastaavissa yhteisöissä.

Arek Oy:n hallitus on päättänyt kutsua koolle yhtiökokouksen 23.3.2020 klo 14.00-15.00.

Arek Oy:n yhtiökokouksen kokouskutsu ei hallituksen esityslistan lähetyspäivänä vielä ollut käytettävissä, kokouskutsu ja esityslista toimitetaan hallituksen työtilaan välittömästi niiden ollessa käytettävissä.

Arek Oy:n yhtiökokouksessa 23.3.2020 valitaan myös hallituksen jäsenet ja varajäsenet uudelle toimikaudelle.

Arek Oy:n hallituksen varsinainen jäsen on ollut johtava asiantuntija Pertti Männistö ja varajäsen kehittämispäällikkö Tiia Almi.

**Esitys** Keva esittää Arek Oy:n hallitukseen varsinaiseksi jäseneksi johtava asiantuntija Pertti Männistöä ja varajäseneksi kehittämispäällikkö Tiia Almia.

Hallitus nimeää Kevan edustajaksi Arek Oy:n yhtiökokoukseen johtava lakimies Marja Kauppilan.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

26.2.2020

**14****Toimitusjohtajan katsaus**

Liite 14/1

Kokouksessa esitetään ajankohtaiskatsaus.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.**15****Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat**

Liitteet 15/1-2 (salassa pidettävä, JulKL 24 § 1 mom. 17 kohta)

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat.**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.**16****Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksianto**

Liite 16/1

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

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi Kevassa edellisen kokouksen jälkeen tehdyt diarioidut päätökset ajanjaksolla 23.1.- 19.2.2020.**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.**17****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, 5-7, 9-12, 14-17 tehdyt päätökset eivät kuitenkaan ole oikeudenkäynnistä hallintoasioissa annetun lain (808/2019) 6 §:n perusteella valituskelpoisia.

Valituskirja on valittajan tai hänen valtuuttamansa asiamiehen annettava taikka maksettuna posti-lähetyksenä tai lähetin välityksellä toimitettava Helsingin hallinto-oikeudelle viimeistään kolmantenkymmenentenä (30) päivänä päätöksen tiedoksisaannista, tätä päivää kuitenkin mukaan lukematta ennen valitusviranomaisen viraston aukioloajan päättymistä. Jäsenyhteisön katsotaan saaneen Kevan valtuuskunnan taikka hallituksen päätöksestä tiedon seitsemän päivän kuluttua siitä, kun pöytäkirja on asetettu yleisesti nähtäväksi yleisessä tietoverkossa Kevasta annetun lain (66/2016) 33 §:n 2 momentissa säädetyllä tavalla. Valituskirjan oheen on liitettävä 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 hallintolainkäyttölaisissa on säädetty.



26.2.2020

Puheenjohtaja

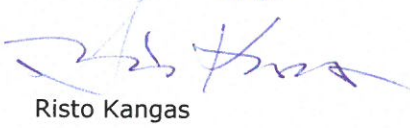

  
Minna Arve

Pöytäkirjanpitäjä

  
Markus Mankin

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty

Helsingissä 25 päivänä maaliskuuta 2020

  
Risto Kangas  
Markus Lohi