

29.1.2020

Hallituksen kokous 2/2020

Aika Keskiviikko 29.1.2020 klo 10.30 – 11.57

Paikka Keva, Unioninkatu 43, Helsinki

Osallistujat:**Jäsenet:**

Minna Arve, puheenjohtaja
Kari Nenonen, varapuheenjohtaja
Heini Jalkanen
Heli Järvinen
Risto Kangas
Markus Lohi
Päivi Niemi-Laine
Harri Virta
Raimo Vistbacka

Muut osallistujat:

Harri Jokiranta, valtuuskunnan puheenjohtaja
Timo Kietäväinen, toimitusjohtaja
Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja
Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja
Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja
Markus Mankin, sihteeri

§ 9-10
§ 11-13

Tom Kåla, talousjohtaja
Ari Huotari, sijoitusjohaja

Poissa:

Maarit Ojavuo, valtuuskunnan varapuheenjohtaja

1**Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus**

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

2**Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen**

Esitys Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Heini Jalkanen ja Heli Järvinen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

3**Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi**

Esitys Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

29.1.2020

4

Pohjois-Suomen sosiaali- ja terveydenhuollon osuuskunnan hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Pohjois-Suomen sosiaali- ja terveydenhuollon osuuskunta on 9.1.2020 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2020 lukien ehdollisena.

Pohjois-Suomen sosiaali- ja terveydenhuollon osuuskunnan jäsenenä on Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymä, Lapin sairaanhoitopiirin kuntayhtymä, Keski-Pohjanmaan sosiaali- ja terveyspalvelukuntayhtymä Soite, Kainuun sosiaali- ja terveydenhuollon kuntayhtymä ja Länsi-Pohjan sairaanhoitopiirin kuntayhtymä. Osuus-kuntaan siirtyy 2 työntekijää. Osuuskunnan toimialana on terveydenhoidon palvelut. Osuuskunnan kotipaikka on Oulu.

Pohjois-Suomen sosiaali- ja terveydenhuollon osuuskunta täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 3 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi edellyttäen, että hallituksen esitys (102/2019) eduskunnalle laiksi Kevasta annetun lain muuttamisesta hyväksytään esitetyn mukaisesti siten, että lain 3 § tulee sovellettavaksi 1 päivästä tammikuuta 2020.

Esitys

Hallitus hyväksyy Pohjois-Suomen sosiaali- ja terveydenhuollon osuuskunnan Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2020 lukien edellyttäen, että hallituksen esitys (102/2019) eduskunnalle laiksi Kevasta annetun lain muuttamisesta hyväksytään esitetyn mukaisesti siten, että lain 3 § tulee sovellettavaksi 1 päivästä tammikuuta 2020.

Päätös

Hyväksyttiin päätösesitys.

5

TERVIA osajat Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

TERVIA osajat Oy on 9.1.2020 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2020 lukien ehdollisena.

TERVIA osajat Oy on Pohjois-Suomen sosiaali- ja terveydenhuollon osuuskunnan, Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymän, Lapin sairaanhoitopiirin kuntayhtymän, Keski-Pohjanmaan sosiaali- ja terveyspalvelukuntayhtymä Soiten ja Kainuun sosiaali- ja terveydenhuollon kuntayhtymän yhteisesti omistama. Yhtiössä on henkilötövuosia yhteensä 6. Yhtiön toimialana on terveydenhoidon palvelut. Yhtiön kotipaikka on Oulu.

TERVIA osajat Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi edellyttäen, että hallituksen esitys (102/2019) eduskunnalle laiksi Kevasta annetun lain muuttamisesta hyväksytään esitetyn mukaisesti siten, että lain 3 § tulee sovellettavaksi 1 päivästä tammikuuta 1.1.2020.

Esitys

Hallitus hyväksyy TERVIA osajat Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2020 lukien edellyttäen, että hallituksen esitys (102/2019) eduskunnalle laiksi Kevasta annetun lain muuttamisesta hyväksytään esitetyn mukaisesti siten, että lain 3 § tulee sovellettavaksi 1 päivästä tammikuuta 1.1.2020.

29.1.2020

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

6**Nurmeksen Vesi Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Nurmeksen Vesi Oy on 31.12.2019 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2020 lukien.

Nurmeksen Vesi Oy on kokonaisuudessaan Nurmeksen kaupungin omistama. Yhtiön palveluksessa on 4 henkilöä, joista enemmistö on siirtynyt yhtiöön Kevan jäsenyhteisön palveluksesta. Yhtiön toimialana on vesihuollon järjestäminen ja hoitaminen. Yhtiön kotipaikka on Nurmes.

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

Esitys Hallitus hyväksyy Nurmeksen Vesi Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2020 lukien.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

7**Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Oulun Medikiinteistöt Oy on lakannut fuusion seurauksena 31.12.2019.

Koska Oulun Medikiinteistöt Oy on lakannut myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2019.

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

Esitys Hallitus toteaa Oulun Medikiinteistöt Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2019.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

8**Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Etelä-Karjalan Työkunto Oy 14.1.2020 pyytänyt päättämään jäsenyytensä Kevaan 30.6.2019. Yhtiön koko osakekanta on kesäkuussa 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 Etelä-Karjalan Työkunto Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 30.6.2019.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

29.1.2020

9

Budjetinseuranta 1.1. – 31.12.2019

Liite 9/1

Liitteenä olevan budjetinseurannan luvut tarkentuvat tilinpäätöksen valmistumisen yhteydessä. Esimerkiksi joidenkin sijoitusten arvostukset voivat vielä päivittyä.

Toimitusjohtaja teki kesäkuussa päätöksen, että tavoitteena on alittaa kuluvan vuoden toimintakulu- ja käyttöomaisuusinvestointibudjetti selvästi, runsaalla 6 miljoonalla eurolla. Tämän johdosta budjetinseuranta-raportin tuloslaskelmaan on lisätty uusi sarake ”Pienennetty vuosibudjetti 2019”, joista ilmenee tarkennetut toimintakulut sekä niiden vaikutus kokonaistulokseen. ”Budjetti 1-12/2019”- ja ”Budjetin 1-12/2019 toteuma-aste, %” -sarakkeet ovat virallisen, hallituksen ja valtuuskunnan hyväksymän, budjetin mukaiset.

Raportin ensimmäisellä sivulla on Kevan strategiamittarien tulokset vuodelta 2019. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä ”liikennevalolla” ja tavoitteesta jääminen punaisella.

Palvelutaso saavutti tavoitteensa valtion eläkkeiden osalta, sen sijaan kuntaeläkkeissä tavoitteesta jäätin hieman. Eläkehakemusten käsittely-ajoissa sekä valtion että kuntasektorin vanhuuseläkkeet saavuttivat tavoitteensa, sen sijaan työkyvyttömyyseläkkeissä tavoitteista jäätin. Työssä jatkamista kuvaavat mittarit saavuttivat kaikki tavoitteensa. Sähköisten hakemusten osuus kaikista hakemuksista saavutti tavoitteensa.

Asiakaspalvelun kokonaistyytyväisyys vakuutettujen osalta saavutti tavoitteensa, mutta työnantajien osalta siitä jäätin. Asiakastyytyväisyys kohtaamisissa meni päinvastoin, työnantajien osalta tavoite saavutettiin, sen sijaan henkilöasiakkaiden osalta siitä jäätin.

Sijoitustoiminnan tuotto suhteessa vertailuryhmään saavutti tavoitteensa, tosin kaikkien muiden työeläkevakuuttajien sijoitustulokset eivät ole vielä tiedossa, joten raportoitu tulos on arvio. Kumulatiivinen sijoitusten reaalityttö saavutti tavoitteensa, mutta vertailu referenssiportfolioon jäi tavoitteesta.

Henkilötyövuosien määrä sekä kustannustehokkuus saavuttivat tavoitteensa.

Sivulla 2 on strategiamittarien tulosten historia vuodesta 2016 lähtien.

Sivun 3 tuloslaskelman mukaan vuoden 2019 markkina-arvoinen kokonaistulos oli 6 030 miljoonaa euroa, mikä oli yli 2,5-kertainen budjetoituun tulokseen nähden. Erinomainen tulos johtui sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen 6 315 miljoonaa euroa ja 12,7 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen vuoden 2019 palkkasummaan ja maksutuloon on vaikuttanut suuresti tulorekisterin käyttöönotto vuoden 2019 alusta. Tulorekisterin käyttöönoton haasteet ovat kuitenkin lieventyneet vuoden

29.1.2020

loppua kohti ja vuodelta 2019 palkkasummaa kertyi 18 126 miljoonaa euroa, missä oli kasvua 4,1 % vuoteen 2018 verrattuna. Budjetissa ennakoitiin 3 prosentin kasvu. Kokonaistilanteen parantumisesta huolimatta osalla työnantajista on edelleen haasteita tulorekisteri-ilmoituksissaan.

Maksutuloa kertyi vuodelta 2019 5 260 miljoonaa euroa eli 56 miljoonaa yli budjetin. Eläkemeno oli hieman alle budjetin eli 5 488 miljoonaa, joten rahoituskate oli miinukselle 228 miljoonaa euroa, 77 miljoonaa vähemmän kuin budjetissa ennakoitiin.

Toimintakulut yhteensä olivat 82,2 miljoonaa euroa, noin 3 miljoonaa euroa ja 4 prosenttia alle virallisen budjetin. Eri kululajit olivat kautta linjan hieman alle budjetin, lukuun ottamatta sijoitusten säilytyspalkkioita, jotka olivat budjetin mukaiset. Sen sijaan pienennetty budjetti ylitettiin selkeästi, runsaalla 4 miljoonalla eurolla. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, evankelis-luterilaiselta kirkolta ja Kansaneläkelaitokselta noin 17,9 miljoonaa euroa.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät käyttöomaisuusinvestoinnit. Toteutuneet Investoinnit olivat noin 15,3 miljoonaa euroa eli 3 prosenttia yli budjetin. Euromääräisesti kaksi merkittävintä investointia ovat Unioninkadun toimitalon remontti sekä uusi Eläkkeiden maksujärjestelmä. Näistä toimitalo remontti toteutui budjetin mukaisesti, eläkkeiden maksujärjestelmä ylitti vuosibudjetin noin 1,1 miljoonalla eurolla.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot vuodelta 2019. Eläke-ennakoita Keva on saanut valtiolta ja Kelalta jonkin verran enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu. Sen sijaan evankelis-luterilaisen kirkon maksamat ennakot eivät täysin riittäneet maksettuihin eläkkeisiin. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle yhteensä 1 644 miljoonaa euroa.

Sivulla 8 on toimintakulut toiminnoittain jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut, edustusmenot ja ostopalvelut. Edustusmenoryhmään kirjataan myös lahjoitukset. Yleisjohdon toteuma sisältää syyskuussa maksetun Tampereen uuden yliopiston perustajalahjoituksen (50 000 euroa) sekä alkuvuonna maksetun Aalto-yliopiston lahjoitusprofessorin maksun (28 000 euroa).

Sivulla 9 on henkilötyövuosien toteuma toiminnoittain ja koko talo yhteensä. Kokonaisuudessaan htv-budjetti alitettiin noin 18 htv:llä. Myös kaikki toiminnot alittivat htv-budjettinsa.

Kaiken kaikkiaan vuoden 2019 taloudellinen tulos oli hyvä erinomaisen sijoitustuloksen johdosta. Myös maksutuloa kertyi ennakoitua enemmän. Tulorekisterin käyttöönoton haasteet eivät ole kokonaan poistuneet, mutta tilanne on parantunut selvästi. Strategiamittareista vajaan kolme neljäsosaa saavutti tavoitteensa, runsaat yksi neljäsosa jäi niistä.

Esitys

Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2019 budjetin seurantaraportin.

29.1.2020

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

10**Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet 2019**

Liite 10/1

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden kohtaan 1.3, maksutulo ja eläkkeet, esitetään seuraavaa maksutuloja koskevaa muutosta.

Kevan jäsenyhteisöjen maksusuudet muodostuvat palkkaperusteisesta eläkemaksusta ja eläkemenoperusteisesta eläkemaksusta. Palkkaperusteinen eläkemaksu muodostuu kaikilta työnantajilta perittävästä työansiopohjaisesta eläkemaksusta sekä työnantaja-kohtaisesta työkyvyttömyyseläkemaksusta. Palkkaperusteinen maksutulo laskutetaan ja kirjataan tilinpäätökseen tulorekisterin kautta ansaintajärjestelmään siirtyneiden ansioiden perusteella. Eläkemenoperusteinen maksu kirjataan ja peritään valtuuskunnan päätöksen suuruisena. Palkkaperusteinen kokonaiseläkemaksu sisältää työntekijän eläkemaksun, jonka työnantaja pidättää työntekijältä.

Muutos johtuu Kevan jäsenyhteisöjen palkkaperusteisen eläkemaksun uusista laskuperusteista vuodesta 2019 alkaen. Palkkaperusteisen eläkemaksun muutokset ajoittuvat yhteen kansallisen tulorekisterin käyttöönoton kanssa 1.1.2019 alkaen. Ennakkomaksumenettelystä on luovuttu. Palkkatietoihin perustuva työeläkevakuutusmaksu on heti lopullinen.

Muihin tilinpäätöseriaatteiden kohtiin ei esitetä muutoksia. Esitettävästä muutoksesta on keskusteltu Kevan tilintarkastajien kanssa. Täydennyksellä ei ole vaikutusta tuloslaskelma- ja tasekaavoihin. Tuloslaskelman liitetiedoissa esitetään uudistuneen maksurakenteen mukainen kaava.

Esitys Hallitus hyväksyy liitteenä 10/1 olevan tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

11**Sijoituskatsaus 1.1. – 31.12.2019**

Liite 11/1

Vuonna 2018 muutaman ensimmäisen viikon jälkeen Kevan sijoitustulos oli hyvinkin miljardi euroa plussalla, ja romahti sitten muutamassa päivässä parilla miljardilla eurolla miinukselle. Vuosi oli muuten markkinoilla aika rauhallinen, kunnes viimeisellä neljänneksellä pääomamarkkinat jouutuivat paniikinomaiseen tilaan; eli kaikki riskiä sisältävät sijoitukset kärsivät kolhuja. Kevankin sijoitustulos päättyi silloin miinukselle.

Vuosi 2019 alkoi taas positiivisissa merkeissä markkinoilla, ja positiivinen vire jatkui hyvin koko ensimmäisen vuosineljänneksen. Markkinoita ei tuntunut juuri häiritsevän Yhdysvaltojen talouden jo hyvin kypsä sykli, Kiinan kasvuvauhdin hiipuminen tai vaikkapa Brexit. Euroopassa viennistä riippuvainen talousveturi Saksa oli myös kirjannut alas kasvuennusteitaan. Tämä loi varjoja myös Suomen talouden kehityksen ylle, onhan Suomikin huomattavan riippuvainen viennistään, mutta omaa toki huomattavasti Saksaa rajallisemmat varannot.

29.1.2020

Maaliskuun loppuun mennessä parhaiten olivat tuottaneet listatut osakkeet, eli 11,8 %. Korkosijoitusten tuotto oli korkea (2,5 %) ja kokonaistuotto ensimmäisellä neljänneksellä oli 5,5 %, eli n. 2,7 miljardia euroa.

Toinen vuosineljännes oli myös yllättävän suopea pääomamarkkinoilla. Vaikka globaalisti talousennusteita laskettiin ja kauppasota kukoisti Yhdysvaltojen ja Kiinan välillä, riskipitoiset sijoitukset pärjäsivät edelleen hyvin. Myös korkotason lasku nosti korkosijoitusten tuottoa. Euroopan keskuspankki ei missään vaiheessa lopulta ehtinyt oikeasti kiristävään politiikkaan ja Yhdysvaltojen keskuspankkikin reivasi jo näkemyksiään huonompien aikojen varalle. Kauppasotaa virittelivät myös merkittävät vientimaat Japani ja Etelä-Korea.

Kesäkuun loppuun mennessä parhaiten olivat tuottaneet edelleen listatut osakkeet, eli 13,8 %. Korkosijoitusten tuotto oli myös korkea (4,8 %) ja kokonaistuotto ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli 7,6 %, eli hieman vajaat 3,8 miljardia euroa.

Vuoden kolmas neljännes oli hyvinkin levoton markkinoilla, mutta laskuvaiheet osakemarkkinoilla jäivät aina varsin lyhyiksi. Katseet olivat edelleen Yhdysvalloissa ja Kiinassa, keskuspankeissa sekä Euroopassa tietenkin Italiassa, joka voi vielä aiheuttaa runsaasti harmaita hiuksia sijoittajillekin. Pääomamarkkinoilla oli kuitenkin vielä hyvinkin positiivinen pohjavire, joka huolista huolimatta edelleen tuki riskipitoisia sijoituksia.

Syyskuun loppuun mennessä parhaiten olivat jälleen tuottaneet listatut osakkeet, eli 15,7 %. Pääomasijoitusten tulos oli 10,4 %, mikä kuvaa omaisuuslajille tyypillistä tuottoluvun hidasta päivittymistä vuoden kuluessa; pääomasijoituksethan ovat tuottaneet yli ajan hyvinkin 15 % vuosittain, ja tuottokertymä on vuositasolla aina loppuvuoteen painottuva. Sama ilmiö näkyi osin myös kiinteistörahastoissa, joiden tulos oli 4,1 %. Korkosijoitusten tuotto oli yleiseen tilanteeseen nähden todella korkea (6,6 %) ja hedgerahastojen hyvä (3,3 %). Suorien kiinteistösisijoitusten tuotto oli 2,7 %.

Kokonaistuotto vuoden alusta syyskuun loppuun oli 9,6 %, eli hieman vajaat 4,8 miljardia euroa.

Vuoden viimeinen neljännes ei lopulta tarjonnut ihmeempiä yllätyksiä. Edeltävän vuoden lopun kaltaisesta paniikinomaisesta tilanteesta ei ollut tietoaakaan. Yhdysvaltojen presidentinvaalien ollessa edessä vuonna 2020 vuonna voimassa oleva hallinto pyrkii varmistelemaan positiivisia viestejä vaikkapa ns. kauppasodan osalta. Myöskään keskustelut Yhdysvaltojen presidentin mahdollisista virkarikossyytteistä eivät juuri heilutelleet markkinoita. Vaikka talousuutisetkaan eivät olleet kummoisia kantoi positiivinen markkinapsykologia vuoden loppuun asti.

Vuonna 2019 Kevan koko sijoitussalkun tuotto oli 12,7 % kulujen jälkeen. Euromääräisesti sijoitustulos oli kaikkien aikojen korkein, eli reilut 6,3 miljardia euroa. Rahasto päätyi reilun 56,1 miljardin euron pääomaan.

29.1.2020

Pääomamarkkinoiden tilanne huomioon ottaen sijoitustuottoa voi pitää varsin mainiona. Kevan sijoitussalkku on jo niin massiivinen, että sen hallinnoinnin pitää jo salkun koostakin johtuen perustua pitkäjänteiseen työhön; ja lopulta siihen, että sijoitusammattilaisemme löytävät globaalisti hyviä sijoituskohteita. Pitkäjänteisellä sijoitusfilosofialla rakennettu laadukkaista sijoituksista koostuva sijoitussalkku kestää vaihteleviakin aikoja.

Vuonna 2019 parhaiten tuottivat listatut osakkeet, 23,4 %. Pääomasijoitusten tuotto oli 11,0 %, eli jatkoi vahvaa linjaansa; lisäksi on hyvä huomata, että pääomasijoitusrahastojen arvostuksista oli saatu vasta ehkä puolet kirjojen tässä vaiheessa sulkeutuessa. Korkosijoitusten kokonaistuotto oli korkea, 6,6 %. Ja korkosijoitusten sisällä joukkovelkakirjasijoitusten tuotto oli peräti 7,8 % ko. salkun 17,4 miljardin euron pääomalle. Suorien kiinteistösijoitusten tuotto oli myös oiva, eli 7,5 %; kiinteistörahastojen tuotto oli 5,1 % kirjojen sulkeutuessa. Hedgerahastot tuottivat perushyvän 4,8 % tuoton.

Esitys Merkitään tiedoksi liitteenä 11/1 oleva sijoituskatsaus.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

12

Kevan sijoitustoiminnan riskienhallinta ja suunnitelma vuodelle 2020

Liite 12/1

Kevan sijoitustoiminnan riskienhallintaan ja sen vuosisuunnitteluun liittyvää asiakirjaa käsiteltiin eläkelaitoksen hallituksessa ensimmäistä kertaa vuoden 2009 osalta. Hallitus käsitteli asiakirjaa vuoden 2008 lopulla ja sittemmin vuoden 2009 alussa. Näissä käsittelyissä päädyttiin oheisen liitteen kaltaiseen lähestymistapaan.

Asiakirja on laaja, ja se kattaa sijoitustoimintaan liittyvän riskienhallinnan kokonaisuuden siten, että asiakirjassa on asiallisia liittyviä, osin myös päällekkäisyyksiä, muihin eläkelaitoksen riskienhallintaan liittyviin asiakirjoihin. Hallituksen aiemmissa käsittelyissä kuitenkin päädyttiin siihen, että nämä päällekkäisyydet ovat perusteltuja. Näin voidaan varmistaa, että eläkelaitoksella on koko sijoitustoiminnan riskienhallinnan kattava perusdokumentti. Lisäksi jokainen asiakokonaisuus dokumentin sisällä on pyritty kirjoittamaan siten, että sitä erikseenkin tarkastellessa se kattaa koko kyseisen aihealueen. Tämä johtaa luonnollisesti siihen, että myös dokumentin sisällä on asiallisia päällekkäisyyksiä.

Asiakirjan tarkoituksena on sekä kuvata eläkelaitoksen sijoitustoiminnan riskienhallinnan periaatteita että osaltaan myös ohjata eläkelaitoksen sijoitustoiminnan riskienhallintaa ja sen suunnittelua. Asiakirjan laatimiseen ja sen rakenteeseen ovat merkittävästi vaikuttaneet myös Finanssivalvonnan edustajien havainnot ja kannanotot.

Vuodelle 2019 hyväksytyyn asiakirjaan verrattuna nyt käsittelyssä olevaan asiakirjaan ei ole tehty rakenteellisia muutoksia. Asiakirja on päivitetty ajan tasalle toiminnan muutosten ja niiden kuvausten sekä suunnitelmien ja toteutettujen toimenpiteiden osalta. Riskienhallinnan käytännön kehitysohjelmaan liittyen asiakirjassa on lyhyesti kuvattu keskeisimpiä tällä hetkellä tiedossa olevia sijoitustoiminnan riskienhallinnan kehittämishankkeita vuonna 2020.

29.1.2020

Kevan hallituksen 10.1.2020 tekemien johtamisjärjestelmän kehittämistä koskevien linjausten pohjalta on käynnissä jatkovalmistelu. Mikäli järjestyksessä tulee sijoitustoimintaa koskevia organisatorisia tai toiminnallisia muutoksia, päivitetään tätä asiakirjaa, kuten muitakin sijoitustoimintaa käsitteleviä asiakirjoja.

Esitys Hallitus hyväksyy liitteenä 12/1 olevan asiakirjan.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

13

Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat

Liitteet 13/1-3 (salassa pidettävä, JulkL 24 § 1 mom. 17 kohta)

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

14

Esitys lisäeläkesäännöksi ja perustelut muutokselle

Liitteet 14/1-3

Toimistossa on valmisteltu lisäeläkesäännön muutos esitettäväksi valtuuskunnalle. Esityksessä ehdotetaan muutoksia Kevan lisäeläkesäännön 3, 4 5, 6 ja 8 §:iin liitteen 14/1 mukaisesti.

Taloudellista tukea koskevat muutokset esitetään tulevaksi voimaan tammikuun alusta 2020 siten, että muutoksia sovelletaan tapauksiin, joissa edunjättäjä on kuollut 1.1.2020 tai sen jälkeen. Lisäeläkesäännön 3 §:n 1 momentin ja 4 §:n 2 ja 3 momentin muutosta sovelletaan palvelussuhteeseen, joka on voimassa 1 päivänä tammikuuta 2020 tammikuuta tai sen jälkeen.

Esitetään, että lisäeläkesääntö on voimassa näillä muutoksilla 31.12.2022 asti.

Esitys perustuu keskeisten työmarkkinajärjestöjen sopimukseen työntekijäin ryhmähenkivakuutuksen sopimusehtojen muuttamisesta. Lisäeläkesäännön muutoksesta on käyty neuvottelut kunta-alan palkansaajajärjestöjen kanssa 17.1.2020. Neuvotteluissa esitys hyväksyttiin yksimielisesti.

Esitys Hallitus esittää valtuuskunnalle lisäeläkesäännön muuttamista liitteiden 14/1-2 mukaisesti.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

15

Toimitusjohtajan katsaus

Liite 15/1

Kokouksessa esitetään ajankohtaiskatsaus.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

29.1.2020

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 4.1.- 22.1.2020.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

17**Muut asiat**

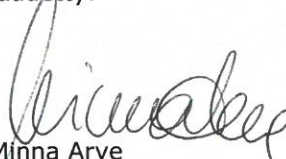
Muita asioita ei käsitelty.

VALITUSOSOITUS

Muutosta tässä kokouksessa tehtyyn päätökseen saa asianosainen ja Kevan jäsenyhteisö hakea kirjallisella valituksella Helsingin hallinto-oikeudelta. Pykälissä 1-3, 7-9 ja 11-17 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-lähetystenä 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 hallintolainkäyttölaissa on säädetty.

Puheenjohtaja


Minna Arve

Pöytäkirjanpitäjä


Markus Mankin

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty

Helsingissä 26. päivänä HELMI kuuta 2020


Heini Jalkanen
Heli Järvinen