

31.8.2017

Hallituksen kokous 8/2017

Aika Torstai 31.8.2017 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, este
Sallamaari Muhonen
Päivi Niemi-Laine § 1 - 14
Harri Virta
Raimo Vistbacka

Muut osallistujat:

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

§ 9 - 10 Tom Kåla, talousjohtaja
§ 11 - 15 Ari Huotari, sijoitusjohtaja
§ 12 - 13 Petri Suutarinen, kiinteistöjohtaja

1 Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

2 Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

Esitys Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Päivi Niemi-Laine ja Raimo Vistbacka.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

3 Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi

Esitys Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

31.8.2017

4

Tampereen Raitiotie Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Tampereen Raitiotie Oy on 3.7.2017 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Tampereen Raitiotie Oy on kokonaisuudessaan Tampereen kaupungin omistama. Yhtiön palveluksessa on yksi henkilöä. Yhtiön toimialana on joukkoliikenne. Yhtiön kotipaikka on Tampere.

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

- Esitys** Hallitus hyväksyy Tampereen Raitiotie Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.
- Käsittely** Puheenjohtaja poistui asian käsittelyn ajaksi kokoustilasta. Puheenjohtajana toimi varapuheenjohtaja Nenonen.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

5

Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

AduSal Oy on ilmoittanut Kevalle 12.6.2017, että yhtiö on purkautunut 29.12.2015

Koska AduSal Oy on lakannut 29.12.2015 myös jäsenyys Kevaan päättyy takautuvasti 29.12.2015.

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

- Esitys** Hallitus toteaa AduSal Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 29.12.2015.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

6

Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

Moision palvelukeskuskiinteistön kuntayhtymä on ilmoittanut Kevalle 20.6.2017, että kuntayhtymä on purkautunut 31.12.2016.

Koska Moision palvelukeskuskiinteistön kuntayhtymä on lakannut 31.12.2016 myös jäsenyys Kevaan päättyy takautuvasti 31.12.2016.

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

- Esitys** Hallitus toteaa Moision palvelukeskuskiinteistön kuntayhtymän jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2016.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

31.8.2017

7

Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

PosiVire Oy on ilmoittanut Kevalle 28.6.2017, että yhtiö purkautuu 31.12.2017.

Koska PosiVire Oy lakkaa 31.12.2017 myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2017

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

Esitys Hallitus toteaa PosiVire Oy:n jäsenyyden päättyväksi 31.12.2017

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

8

Toimitusjohtajan katsaus

Liite 8/1

Kokouksessa esitetään katsaus.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

9

Budjetinseuranta 1.1. – 30.6.2017

Liite 9/1

Litteenä olevan budjetinseurannan toisella sivulla on Kevan strategia-mittarien tulokset vuoden 2017 ensimmäisen vuosipuoliskon osalta. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä "liikennevalolla" ja tavoitteesta jääminen punaisella.

Palvelutasot kuntasektorin ja valtion eläkkeissä saavuttivat budjetti-tavoitteensa. Samoin tekivät kuntasektorin työkyvyttömyyseläkkeiden ja valtion vanhuuseläkkeiden käsittelyajat. Sen sijaan valtion työkyvyttömyyseläkkeiden ja kuntasektorin vanhuuseläkkeiden eläkehakemusten käsittelyajat jäivät tavoitteistaan. Vuoden 2017 alusta voimaan tullut eläkeuudistus aiheutti vuoden alkuun hakemusruuhkan. Tätä on vuoden alkupuoliskolla purettu ja tavoitteena on edelleen, että kaikki käsittely-aikatavoitteet saavutetaan koko vuoden osalta. Työssä jatkamista kuvaavat mittarit saavuttivat tavoitteensa lukuun ottamatta valtion eläkkeiden osatyökyvyttömyyseläkkeelle siirtyneiden osuutta, joka jäi tavoitteesta.

Sijoitustoiminnan tuotto ylitti vertailuryhmän vastaavan ja henkilötyövuodet sekä hoitokustannusosa alittivat budjetin. Kevan jäsenyhteisöjen palkkasumma supistui 0,2 prosenttia, kun budjetissa ennakoitiin koko vuodelle 1,5 prosentin supistumista. Julkisen sektorin lomarahojen leikkaus tulee näkymän erityisesti heinäkuun palkkasumman kehityksessä sitä pienentävästi. 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

31.8.2017

miten hyvin aikataulu ja budjetti ovat pitäneet. Asiakkuuksien kehittäminen, brändi ja vastuullisuus, toimintakulttuurin kehittäminen sekä uudistuva Keva ovat edenneet suunnitellusti. Digitaalisuus ei ole täysin edennyt tavoitteiden mukaisesti.

Sivulla 3 on strategiamittarien tulosten historia vuodesta 2014 lähtien.

Sivun 4 tuloslaskelman mukaan vuoden 2017 ensimmäisen vuosipuoliskon markkina-arvoinen kokonaistulos oli 1 772 miljoonaa euroa, mikä ylitti budjetoidun tuloksen 630 miljoonalla eurolla. Ennakoitua parempi tulos johtui sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen 1 778 miljoonaa ja 3,7 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen maksutulo oli 2 498 miljoonaa euroa ja eläkemeno 2 479 miljoonaa, joten rahoituskatetta kertyi 19 miljoonaa. Koko vuoden osalta rahoituskatteen ennakoidaan kuitenkin painuvan miinukselle, tosin luultavasti vähemmän kuin budjetoitiin.

Toimintakulut yhteensä olivat kaksi 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 vajaat 11 miljoonaa euroa.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät it-investoinnit. Tammi-kesäkuun toteutuneet investoinnit olivat noin miljoonaa euroa eli selvästi alle budjetoidun. Myös koko vuoden investointibudjetti alittuu selvästi tämän hetkisen näkemyksen mukaan. Useat investointihankkeet ovat edenneet hitaammin kuin budjettia laadittaessa suunniteltiin.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot vuoden 2017 tammi-kesäkuulta. Eläke-ennakoita Keva on saanut valtiolta ja kirkolta jonkin verran enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu. Kelan osalta eläke-ennakot eivät täysin riittäneet maksettuihin eläkkeisiin. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle 806 miljoonaa euroa.

Sivulla 8 on toimintakulut toiminnoittain jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut ja edustusmenot, joista matkakulut ovat selkeästi alle jaksotetun budjetin, kun taas edustuskulut ovat jonkin verran yli budjetin.

Yhteenvedona voi todeta, että vuoden 2017 ensimmäisellä vuosipuoliskolla Kevan taloudellinen tulos on hyvä erityisesti hyvän sijoitustuloksen johdosta. Suurin osa strategiamittareista saavutti tavoitteensa.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2017 tammi-kesäkuun budjetin seurantaraportin.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

31.8.2017

10**Valtiovarainministeriön valvontapöytäkirja 2016**

Liite 10/1, salassa pidettävä JulkL (621/1999) 24.1 § 15 k.

Valtiovarainministeriö on antanut liitteenä olevan lausunnon siitä, miten Keva on hoitanut valtion, kirkon ja Kelan eläkeasioita vuonna 2016.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 10/1 olevan valtiovarainministeriön valvontalausunnon Kevassa suoritetusta valvonnasta vuodelta 2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

11**Sijoituskatsaus 1.1. – 30.6.2017**

Liitteet 11/1

Vuoden 2017 ensimmäisellä puoliskolla pääomamarkkinoilla jatkui jo edeltävänä vuonna virinnyt optimismi. Pitkälti juuri markkinapsykologia on tukenut etenkin osakemarkkinoita, vaikka monenmoisia uhkakuviakin on ollut ja on edelleen. Olemme 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 yritysmaailma on nyt terveemmässä tilassa kuin tuolloin, mutta keskeiset julkiset taloudet ovat jatkaneet velkaantumistaan ja osa keskuspankeista ei ole todellisuudessa vielä aloittanut puskureiden keräämistä seuraavia kriisejä varten.

Maaomatalouden kasvu on jonkin verran kohentunut. Yhdysvalloissa kasvuluvut ovat kohtuullisia, mutta uuden presidentin hallinnon linjaukset ja toiminta ovat lopulta vielä pitkälti arvausten varassa. Lisäksi Yhdysvaltojen taloussykli alkaa olla varsin kypsässä vaiheessa. Euroopassa ja Suomessa kasvu on ollut isolta osin kotimarkkinavetoista ja myös epäyhtenäistä eri maiden kesken. Etenkin Suomen kaltaiselle taloudelle olisi tavattoman tärkeää, että maailmatalouden kasvu poikisi viennin toipumista. Kiina on vahvalla elvytyksellään saanut talouslukuihinsa piristymistä, mutta perushuolet esimerkiksi pankkisektorin tilan osalta ovat edelleen olemassa. Poliittiset ja jopa sotilaalliset riskit ovat globaalistakin edelleen merkittäviä pääomamarkkinoiden jatkon kehityksen kannalta. Kevan sijoitustulos vuoden 2017 ensimmäiseltä puoliskolta oli 3,7 %, eli vajaat 1,8 miljardia euroa.

Listatut osakkeet tuottivat jaksolla 7,4 %. Kun mukaan luetaan pääomasijoitusten ja listaamattomien osakkeiden tuotot oli koko osakevarallisuuden kokonaistuotto 6,7 %.

Korkosijoitukset tuottivat kokonaisuutena kohtuullisesti, eli 1,1 %. Kiinteistösijoitusten tuotto yhteensä oli 2,6 %. Hedge-rahastojen tuotto oli 3,1 %.

Yhteenvetona vuoden ensimmäinen puolisko oli Kevan sijoitussalkun osalta varsin käypäinen. Tulos kertyi kohtuullisella riskitasolla ja samalla olemme varautuneet mm. likvidien varojen osalta isompiinkin markkinahäiriöihin.

31.8.2017

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 11/1 olevan sijoituskatsauksen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

12

Unioninkatu 43 kiinteistön muutostyöt, investointiesitys

Liite 12/1

Kevan 2019 tahtotilan mukaisesti Unioninkatu 43:n monitilaympäristön suunnittelua on tehty syksystä 2016 lukien. Työympäristökonsepti ja alustavat suunnitelmat ovat valmiit. Seuraava vaihe on urakoitsijoiden kilpailutus ja töiden aloitus vuoden 2018 alussa. Muutostyöt tehdään vaiheittain ja kaikki toiminnot on saatu siirrettyä Unioninkadulle 2019 loppuun mennessä.

Nyt hyväksyttäväksi tuotava investointiesitys (sisältäen kassavirta-laskelman) on tehty samoin periaattein kuin kiinteistösijoitusten menojen ja tuottojen taloudellinen mallinnus. Suunnitelma ja investointiesitys käsitellään Kevan johtoryhmässä 28.8., jonka jälkeen varsinainen esitys liitteineen toimitetaan hallituksen jäsenille.

Esitys: Hallitus hyväksyy Unioninkatu 43:n työympäristöprojektin edellä ja liitteessä esitettyjen periaatteiden mukaisesti.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

13

Kiinteistösijoitusosuuden myynti

Liite 13/1 (salassa pidettävä, JulKL 24 § 1 mom. 17 ja 20 kohdat)

Esitys: Hallitus hyväksyy oheisen liitteen 13/1 mukaisen esityksen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

14

Finanssivalvonnan Kevan vuosivalvontaraportti 2016

Liite 14/1, salassa pidettävä JulKL (621/1999) 24.1 § 15 k.

Sijoitusjohtaja Ari Huotari esittelee Kevan vuosivalvontaraporttia hallitukselle.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 14/1 olevan Finanssivalvonnan Kevan vuosivalvontaraportin vuodelta 2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

15

Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirja

Liite 15/1 (salassa pidettävä, JulKL 24 § 1 mom. 17 kohta)

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjan.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

31.8.2017

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 hallituksen kokoukseen mennessä tehdyistä päätöksistä annetaan hallituksen kokouksessa ja liitetään pöytäkirjaan.

Käsittely	Otettiin pöytäkirjan liitteeksi kokouksessa jaettu luettelo Kevassa ajalla 15.6.- 30.8.2017 tehdyistä diarioiduista päätöksistä.
Esitys	Hallitus merkitsee tiedoksi Kevassa edellisen kokouksen jälkeen tehdyt diarioidut päätökset.
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 – 11 ja 14 - 17 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 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

8 (8)

31.8.2017

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty

Helsingissä *26* päivänä *2017* kuuta 2017


Päivi Niemi Laine


Raimo Vistbacka