

22.4.2020

## Hallituksen kokous 6/2020

Aika Keskiviikko 22.4.2020 klo 10.30 - 13.15

Paikka Etäyhteyskokous / Teams-kokous

**Osallistujat:****Jäsenet:**

Minna Arve, puheenjohtaja (§:t 4 – 12)  
Kari Nenonen, varapuheenjohtaja  
Heini Jalkanen  
Heli Järvinen  
Risto Kangas  
Markus Lohi  
Päivi Niemi-Laine  
Harri Virta  
Raimo Vistbacka (§:t 1-4 ja 10-12)

**Muut osallistujat:**

Harri Jokiranta, valtuuskunnan puheenjohtaja (§:t 1 – 10)  
Maarit Ojavuo, valtuuskunnan varapuheenjohtaja  
Timo Kietäväinen, toimitusjohtaja  
Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja  
Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja  
Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja  
Markus Mankin, sihteeri

§ 3 Tom Kåla, talousjohtaja  
§ 4-6 Ari Huotari, sijoitusjohtaja  
§ 6 Kirsi Keskitalo, apulaisjohtaja  
§ 9 Jouni Herkama, compliance officer  
§ 10 Mika Gylén, HR-johtaja

### 1 Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

Kokouksen puheenjohtajana toimi varapuheenjohtaja Nenonen.

### 2 Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

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

**Käsittely** Kokouksen puheenjohtajana toimi varapuheenjohtaja Nenonen.

22.4.2020

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

### 3

#### Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi

**Esitys** Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.

**Käsittely** Kokouksen puheenjohtajana toimi varapuheenjohtaja Nenonen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

### 4

#### Budjetinseuranta 1.1. – 31.3.2020

Liite 3/1

Kevan hallitus hyväksyi maaliskuussa 2019 uuden strategian, jonka keskeiset tavoitteet ovat: alan tehokkain toimija, alan paras asiakaskokemus ja sijoituksissa maan kärkeä. Näistä on johdettu vuoden 2020 strategiset mittarit ja niille tavoitearvot.

Raportin ensimmäisellä sivulla on Kevan strategiamittarien tulokset vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen osalta. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä värillä ja tavoitteesta jääminen punaisella.

Asiakaskokemuksen osalta työnantajien tyytyväisyys jäi selvästi tavoitteesta. Syynä tähän oli sekä aitoa tyytyväisyyden laskua että rakenteellinen muutos vastaajajoukossa. Tyytyväisyys sekä asiakastilaisuuksien sisältöön että tekniseen toteutukseen laski jonkin verran. Rakenteellinen muutos tarkoitti sitä, että aiemmin eläkeinfojen asiakastyytyväisyyden tulokset summautuivat työnantajan asiakastyytyväisyyteen, tämän vuoden alusta ne summautuvat henkilöasiakkaiden asiakastyytyväisyyteen. Näissä tilaisuuksissa on perinteisesti ollut varsin korkea asiakastyytyväisyys. Sen sijaan henkilöasiakkaiden tyytyväisyys saavutti tavoitteensa. Myös eläkepäätösten palvelutaso saavutti tavoitteensa.

Sijoitustuotoissa tuottoa suhteessa vertailuryhmään (Varma, Ilmarinen, Elo, VER) ei voitu vielä laskea puuttuvien vertailutietojen johdosta. Normaalisimmassa markkinatilanteessa on voitu käyttää joitain oletuksia, mutta tämän hetkisessä tilanteessa se ei ole perusteltua. Kumulatiivinen sijoitusten reaalityttö 10 viime vuodelta jäi tavoitteesta. Tavoite oli asetettu siltä pohjalta, että vuonna 2020 saavutetaan 4 prosentin reaalityttö.

Kustannustehokkuutta mitataan hoitokustannusprosentilla. Siihen vaikuttaa toisaalta jäsenyhteisöjen palkkasumman koko ja se jakauma eri kokoihin työnantajiin sekä toisaalta Kevan toimintakulujen ja poistojen määrä (kuntasektorin osuus). Tammi-maaliskuun toteuma molempien tekijöiden osalta oli positiivinen eli palkkasumma kehittyi hieman ennakoitua paremmin ja toimintakulut alittivat budjetin. Syy miksi hoitokuluprosentti jäi tavoitteesta oli se, että vuoden 2020 palkkasumma-kertoimia, joilla lasketaan maksimihoitokulun määrä, pienennettiin vuoden 2019 kertoimiin verrattuna. Tämä muutos tehtiin niin loppuvuodesta 2019,

22.4.2020

että Kevan budjetti ja TTS oli ehditty käsitellä. Vuoden 2019 kertoimilla hoitokustannusprosentti olisi ollut noin 44 % eli tavoitteen mukainen. Viimeisten parin kolmen vuoden aikana työkyvyttömyyseläkkeiden alkavuus on kasvanut huolestuttavasti sekä julkisessa että yksityisessä eläkejärjestelmässä. Tavoitteeksi asetettiin tämän kehityksen kääntäminen, vaikkakin työkyvyttömyyseläkkeiden alkavuuteen vaikuttaa moni muukin asia kuin Kevan toimenpiteet. Tammi-maaliskuussa tavoitteeseen ei päästy, mutta alkavuus oli hieman pienempi kuin vuotta aiemmin.

Sivulla 2 on strategiamittarien kuvaus.

Sivun 3 tuloslaskelman mukaan vuoden 2020 ensimmäisen neljänneksen markkina-arvoinen kokonaistulos oli miinuksella 5 937 miljoonaa euroa, mikä alitti luonnollisesti selkeästi budjetoidun tuloksen. Ennakoitua huonompi tulos johtui sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen -5 797 miljoonaa euroa ja -10,4 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen tammi-maaliskuun palkkasumma sen sijaan kasvoi hieman budjetoitua enemmän ja oli 4 416 miljoonaa euroa. Palkkasumman osalta vertailu vuoden takaisiin lukuihin ei anna oikeaa kuvaa, koska vuosi sitten tulorekisterin käyttöönnotossa oli suuria hankaluuksia. Maksutulo oli tammi-maaliskuussa 1 300 miljoonaa euroa ja eläkemeno 1 419 miljoonaa, joten rahoituskate oli miinukselle 119 miljoonaa euroa, hieman ennakoitua vähemmän.

Toimintakulut yhteensä olivat 19,8 miljoonaa euroa eli 1,4 miljoonaa alle budjetin. Sekä henkilöstökulut, it-kulut että muut toimintakulut alittivat budjetin. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, kirkolta ja Kelalta noin 4,5 miljoonaa euroa.

Sivun 3 alaosassa esitetään kokonaisraamin toteuma. Ensimmäisen vuosineljänneksen toimintakulut ja investoinnit yhteensä olivat 20,7 miljoonaa euroa, noin 1,9 miljoonaa alle budjetin.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät käyttöomaisuusinvestoinnit. Tammi-maaliskuun toteutuneet Investoinnit olivat noin 0,9 miljoonaa euroa eli alle jaksotetun budjetin. Euromääräisesti kaksi kumulatiivisesti merkittävintä investointia olivat Eläkkeiden maksujärjestelmä (Emma) ja Eläkemaksujen laskentajärjestelmä (Massi).

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot vuoden 2020 tammi-maaliskuulta. Eläke-ennakoita Keva on saanut sekä valtiolta, kirkolta että Kelalta jonkin verran enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle 391 miljoonaa euroa.

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

22.4.2020

Sivulla 9 on henkilötyövuodet toiminnoittain. Koko talon osalta ollaan aavistuksen alle budjetin, osa toiminnoista on hieman alle budjetin ja osa hieman yli.

Sivulla 10 on tulosenuste vuodelle 2020. Sijoitustuloksen osalta ei kyetä ennustamaan koko vuoden tulosta, vaan ennusteeksi on kirjattu tuorein toteumaluku. Muiden tuloserien osalta on arvioitu koko vuoden luvut ensimmäisen neljänneksen pohjalta.

Kaiken kaikkiaan vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen taloudellinen kokonaistulos oli heikko selvästi miinuksella olleen sijoitustuloksen johdosta. Sen sijaan muut merkittävät tuloserät (palkkasumma, maksutulo, eläkemeno, toimintakulut) olivat budjetin mukaisia tai jopa hieman parempia. Koronapandemia ei siis vielä näkynyt esimerkiksi jäsenyhteisöjen palkkasumman kehityksessä. Strategiamittareista kaksi saavutti tavoitteensa ja neljä jäi niistä.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2020 tammi-maaliskuun budjetin seurantaraportin.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 5

### Sijoituskatsaus 1.1. – 31.3.2020

Liitteet 4/1-2

Hallituksessa annetaan sijoituskatsaus.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi kokouksessa annetun sijoituskatsauksen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 5

### Sijoitusvaltuudet vuodelle 2020

Liite 5/1 (salassa pidettävä JulkL 24 §:n 1 mom. 17 kohta)

**Esitys** Hallitus hyväksyy liitteen 5/1 mukaisen esityksen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 6

### Vastuullisen sijoittamisen vuosiraportti 2019

Liitteet 6/1-2 (salassa pidettävä JulkL 24 §:n 1 mom. 17 kohta)

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi vastuullisen sijoittamisen vuosiraportin (liite 6/1).

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 7

### Kevan vastuullisuusohjelma 2020-2022

Liite 7/1

Kevan hallitus vahvisti uuden strategian maaliskuussa 2019. Strategian mukaisesti Keva uudistuu, ja tähtäimessä on vuosi 2025. Keva tunnistaa

22.4.2020

vastuunsa Suomen suurimpana työeläkevakuuttajana. Strategian missiomme on *"Vastuullista eläketurvaa ja tukea työelämään"*.

Saavutimme vastuullisuustyössä yhden merkkipaalun, kun Kevan johtoryhmä käsitteli 16.12.2019 vastuullisuusohjelman.

Vastuullisuusohjelman lähtökohtana ovat sidosryhmien odotukset Kevalta edellytettävästä vastuullisuudesta.

Toimitusjohtajan päätöksellä ohjelmaa noudatetaan Kevan kaikessa toiminnassa. Ohjelmassa on jokaiselle neljälle osa-alueelle määritelty tavoitteet vuosille 2020-2022. Sen lisäksi ohjelmassa on hahmoteltu ns. tiekarttaa, eli mitä kullakin vastuullisuuden alueella tapahtuu alkaneen vuoden 2020 lisäksi parin seuraavan vuoden aikana. Vaikka astuullisuus on osa normaalia päivittäistä toimintaa, voidaan toimintaa suunnitella ja johtaa ottamalla huomioon vastuullisuuden edistäminen ohjelman mukaisesti. Vastuullisuusajatelu kehittyy jatkuvasti, ja vastuullisuuden näkökulma on erikseen pidettävä tietoisesti mukana päätöksenteossa.

Tiivistetysti Kevan vastuullisuus ilmentyy neljällä osa-alueella:

- Huolehdimme ylisukupolvisesta eläketurvasta ja eläkkeiden kestävästä rahoituksesta kustannustehokkaasti;
- Kehitämme työelämää työurien pidentämiseksi;
- Hyvä hallinto ja avoimuus ohjaavat tapaamme toimia;
- Toimimme kestävästi ja pitkäjänteisesti. Otamme elinympäristön huomioon päätöksenteossa.

Koko Kevan strategian ja vastuullisuuden tuloksia mitataan samoilla mittareilla, joita hallituksemme ja johtoryhmä seuraa strategian toteutumista.

**Esitys** Hallitus merkitsee Kevan vastuullisuusohjelman (liite 7/1) tiedoksi.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 8

### **Kevan vastuullisuusraportti 2019**

Liite 8/1

Kevan vastuullisuuden tunnusluvut 2019 – Vastuullisuusraportti on koonnosta vastuullisuuteen liittyvistä tunnusluvuista ja muista tiedoista, jotka julkaistaan keva.fi-sivustolla. Aikaisemmin vuosina 2017 ja 2018 julkaistiin erillinen vastuullisuusraportti ja 2019 tunnusluvut ja tiedot julkaistiin keva.fi-sivustolla. Raportti kattaa kaikki vastuullisuuden osa-alueet, myös sijoitustoiminnan julkistettavien tietojen osalta. Raportin luvussa 7 ovat kansainvälisen GRI-normiston mukaiset vastuullisuuden tunnusluvut.

**Esitys** Hallitus merkitsee vastuullisuusraportin (liite 8/1) tiedoksi.

22.4.2020

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 9

### **Kevan sijoitustoiminnan compliance -tarkastus**

Liitteet 9/1-2 (salassa pidettäviä Julkl 24.1 § 15 k)

Finanssivalvonta teki Kevaan sijoitustoiminnan compliance -tarkastuksen 30.9.2019 – 29.1.2020 välisenä aikana. Tarkastuksen tavoitteena oli selvittää, miten sijoitustoiminnan compliance on Kevassa järjestetty. Tarkastuksessa arvioitiin compliance-toiminnan toteuttamistapaa ja sen toimintaedellytyksiä. Keskeisinä osa-alueina olivat compliance-toiminnan organisointi ja vaikuttavuus sekä käytännön toiminta.

Finanssivalvonta lähetti Kevalle tarkastusraportin 31.3.2020 (liite 9/1). Raportti on osoitettu Kevan hallitukselle, jolta Finanssivalvonta toivoo vastauksen tarkastushavaintojen johdosta. Vastauskirjeen luonnos on liitteenä (9/2).

**Esitys** Hallitus päättää antaa liitteen 9/2 mukaisen vastauksen Finanssivalvonnan tarkastusraporttiin.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 10

### **Kevan henkilöstöraportti 2019**

Liite 10/1

Henkilöstöraportti 2019 (liite 10/1) kokoaa yhteen henkilöstöä koskevat tunnusluvut ja muut tiedot. Käsitelty johtoryhmässä 23.3.2020 ja henkilöstön kanssa yhteistoimintaryhmässä 11.3.2020.

Kokouksessa HR-johtaja esittelee henkilöstöraportin pääkohdat.

Henkilöstöraportissa on myös selvitys Kevan palkkatasa-arvosta.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 10/1 olevan Kevan henkilöstöraportin vuodelta 2019.

**Päätös** Hallitus merkitsi henkilöstöraportin tiedoksi.

## 11

### **Toimitusjohtajan katsaus**

Liite 11/1

Kokouksessa esitetään ajankohtaiskatsaus.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

**Päätös** Hallitus merkitsi toimitusjohtajan ajankohtaiskatsauksen tiedoksi.

## 12

### **Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksianto**

Liite 12/1

Toimintasäännön 13 §:n mukaan Kevassa tehdyistä diarioiduista päätöksistä annetaan ilmoitus hallitukselle jokaisessa kokouksessa, ja

22.4.2020

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 26.3. – 15.4.2020.

**Päätös** Hallitus merkitsi päätösesityksessä mainitut päätökset tiedoksi.

**13****Muut asiat**

Muita asioita ei käsitelty.

## VALITUSOSOITUS

Muutosta tässä kokouksessa tehtyyn päätökseen saa asianosainen ja Kevan jäsenyhteisö hakea kirjallisella valituksella Helsingin hallinto-oikeudelta. Pykälissä 1-4 ja 6-12 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 hallintolainkäyttölaissa on säädetty.

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty 22.6.2020