

4.5.2017

## Hallituksen kokous 4/2017

Aika	Torstai 4.5.2017 klo 10.30 - 12.18
Paikka	Keva, Unioninkatu 43, Helsinki
Osallistujat	<b>Varsinaiset jäsenet:</b> Anna-Kaisa Ikonen, puheenjohtaja Kari Nenonen, varapuheenjohtaja Heini Jalkanen Risto Kangas Markus Lohi Päivi Niemi-Laine Harri Virta Raimo Vistbacka  <b>Varajäsenet:</b> Hannu Kokko  <b>Muut osallistujat:</b> Harri Jokiranta, valtuuskunnan puheenjohtaja Maarit Ojavuo, valtuuskunnan varapuheenjohtaja Timo Kietäväinen, toimitusjohtaja Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja Markus Mankin, sihteeri
§ 9-12	Ari Huotari, sijoitusjohtaja
§ 9	Mikko Koskela, salkunhoitaja
§ 11	Petri Suutarinen, kiinteistöjohtaja

### 1 Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

### 2 Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

<b>Esitys</b>	Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Markus Lohi ja Päivi Niemi-Laine.
<b>Päätös</b>	Hyväksyttiin päätösesitys.

### 3 Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi

<b>Esitys</b>	Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.
---------------	--

4.5.2017

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

4

**Rauman Oppilaitoskiinteistöt Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Rauman Oppilaitoskiinteistöt Oy on 6.3.2017 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.3.2017 lukien.

Rauman Oppilaitoskiinteistöt Oy on Rauman kaupungin omistama. Yhtiön toimialana on ylläpitää, hallita ja omistaa oppilaitoskäyttöön tarkoitettuja tiloja. Yhtiön palveluksessa on kaksi henkilöä, jotka ovat siirtyneet yhtiöön Rauman kaupungin palveluksesta. Yhtiön kotipaikka on Rauma.

Rauman Oppilaitoskiinteistöt Oy täyttää KevaL 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy Rauman Oppilaitoskiinteistöt Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.3.2017 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

5

**Oulun Tuotantokeittiö Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Oulun Tuotantokeittiö Oy on 24.4.2017 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 10.1.2017 lukien.

Oulun Tuotantokeittiö Oy on Oulun kaupungin ja Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymän omistama. Yhtiön toimialana on ateriatuotteiden valmistus. Yhtiön palveluksessa on 30 henkilöä, joista enemmistö on siirtynyt yhtiöön Kevan jäsenyhteisön palveluksesta. Yhtiön kotipaikka on Oulu.

Oulun Tuotantokeittiö Oy täyttää KevaL 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy Oulun Tuotantokeittiö Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 10.1.2017 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

6

**Toimitusjohtajan katsaus**

Liite 6/1

Kokouksessa esitetään katsaus.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

4.5.2017

**7****Raportti KuEL-eläkkeelle siirtyneistä vuonna 2016**

Liite 7/1

**Eläkkeelle siirtyneiden määrä nousi**

Vuoden 2016 aikana KuEL-palveluksesta siirtyi eläkkeelle 15 360 kuntatyöntekijää (14 565 vuonna 2015). Eläkkeelle siirtyneiden määrä nousi edellisvuodesta 795 henkilöllä eli 5,5 prosentilla. Lisäksi VaEL-palveluksesta eläkkeelle siirtyi 1 310 kuntien peruskoulujen ja lukioiden opettajaa ja rehtoria.

Eläkkeelle siirryttiin keskimäärin 60,9 vuoden iässä. Eläkkeellesiirtymisikä nousi 0,1 vuotta vuoteen 2015 verrattuna. Eläkkeellesiirtymisiän odote 25-vuotiaalle työ- ja virkasuhteiselle KuEL-kuntatyöntekijälle oli 61,2 vuotta, kun se edellisenä vuonna oli 61,4 vuotta. Koko työeläkesektorilla odote oli 61,1 vuotta.

KuEL-vanhuuseläkkeille (sis. varhennetut vanhuuseläkkeet) siirtyi yhteensä 10 547 henkilöä eli 677 henkilöä (6,9 prosenttia) enemmän kuin edellisvuonna. Vanhuuseläkkeille siirtyneiden osuus kaikista eläkkeelle siirtyneistä oli 69 prosenttia, kun se edellisvuonna oli 68 prosenttia. Vanhuuseläkkeille siirryttiin 64,1 vuoden iässä (samassa kuin vuonna 2015).

KuEL-työkyvyttömyyseläkkeille siirtyi vuonna 2016 yhteensä 4 813 henkilöä, mikä oli 2,5 prosenttia enemmän kuin edellisvuonna. Työkyvyttömyyseläkkeille siirryttiin vuonna 2015 keskimäärin 54,1 vuoden iässä (53,9-vuotiaana vuonna 2014).

Osa-aikaeläkkeen kuntatyöntekijät aloittivat keskimäärin 61,8-vuotiaana. Uusia osa-aikaeläkkeitä alkoi 1 773 kappaletta. Lisäksi uuden VaEL-osa-aikaeläkkeen aloitti 94 opettajaa.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 7/1 olevan raportin.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**8****Budjetinseuranta 1.1. – 31.3.2017**

Liite 8/1

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

Palvelutasoa ja eläkehakemusten käsittelyaikoja kuvaavat mittarit jäivät tavoitteestaan. Syynä tähän on vuoden 2017 alusta voimaan tullut eläkeuudistus, joka aiheutti vuoden alkuun hakemusruuhkan. Tätä on vuoden alkukuukausina purettu ja tavoitteena on edelleen, että palvelutason ja käsittelyaikojen tavoitteet saavutetaan koko vuoden osalta. Työssä jatkamista kuvaavat mittarit saavuttivat tavoitteensa.

4.5.2017

Sijoitustoiminnan tuotto ylitti vertailuryhmän vastaavan ja henkilötyövuodet sekä hoitokustannusosa alittivat budjetin. Kevan jäsenyhteisöjen palkkasumma kasvoi 0,4 prosenttia, kun budjetissa ennakoitiin koko vuodelle 1,5 prosentin suipistumista. Julkisen sektorin lomarahojen leikkaus tulee näkymän kesällä 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 miten hyvin aikataulu ja budjetti ovat pitäneet. Maksurakenteen kehittäminen, vastuullisuus ja Keva-brändin kehittäminen sekä toimintakulttuurin kehittäminen ovat edenneet suunnitellusti. Näistä maksurakenteen kehittäminen on hankkeena valmistunut ja siirtynyt normaalitoiminnaksi. Asiakkuuksien kehittäminen ja digitaalisuus eivät ole täysin edenneet tavoitteiden mukaisesti.

Sivulla 3 on strategiamittarien tulosten historia vuodesta 2014 lähtien. Sivun 4 tuloslaskelman mukaan vuoden 2017 ensimmäisen neljänneksen markkina-arvoinen kokonaistulos oli 1 405 miljoonaa euroa, mikä ylitti budjetoidun tuloksen 870 miljoonalla eurolla. Ennakoitua parempi tulos johtui sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen 1 440 miljoonaa ja 3,0 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen maksutulo oli 1 210 miljoonaa euroa ja eläkemeno 1 234 miljoonaa, joten rahoituskate painui miinukselle ennakoitua mukaisesti. Tosin rahoituskatteen miinus oli hieman budjetoitua pienempi.

Toimintakulut yhteensä olivat noin miljoona euroa alle budjetin. Henkilöstö- ja it-kulut, sijoitusten säilytyspalkkiot sekä muut toimintakulut olivat kaikki hieman alle budjetin. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, kirkolta ja Kelalta runsaat 5 miljoonaa euroa.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät it-investoinnit. Tammi-maaliskuun toteutuneet Investoinnit olivat noin 0,7 miljoonaa euroa eli selvästi alle budjetoidun. Eläkkeiden maksujärjestelmän uudistamisessa on tavoitteena tehdä hankintapäätös aivan lähiaikoina. Myös koko vuoden investointi-budjetti alittuu tämän hetkisen näkemyksen mukaan.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot vuoden 2017 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 378 miljoonaa euroa.

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

Yhteenvetona voi todeta, että vuoden 2017 ensimmäisellä vuosineljänneksellä Kevan taloudellinen tulos on hyvä erityisesti hyvän sijoitustuloksen johdosta. Strategiamittarien osalta eläketoimintaa kuvaavat mittarit eivät saavuttaneet tavoitteitaan, mutta näkymä koko vuoden osalta on positiivinen.

4.5.2017

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2017 tammi-maaliskuun budjetin seurantaraportin.
- Käsittely** Toimitusjohtaja täsmensi esitystä seuraavasti: Keva 2019-tahtotila-hanekkeiden voidaan todeta, että maksurakenne-hanke on lakkautettu työn kehitystyön tultua valmiiksi, ja muut hankkeet ovat edelleen kesken. Asiakkuus- ja digitalisaatioon liittyvät hankkeet ovat edenneet hitaimmin, mikä ei ole yllättävää ottaen huomioon aihealueiden vaativuus.
- Päätös** Hyväksyttiin muutettu päätösesitys.

## 9

### Vastuullisen sijoittamisen vuosiraportti 2016

Liite 9/1

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 9/1 olevan raportin.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 10

### Sijoituskatsaus 1.1. – 31.3.2017

Liite 10/1

Vuoden 2017 ensimmäisellä vuosineljänneksellä pääomamarkkinoilla jatkui jo edeltävän vuoden keväällä virinnyt optimismi. Pitkälti juuri markkina-psykologia on tukenut etenkin osakemarkkinoita, vaikka monenmoisia uhkakuviaakin 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.

Maailmatalouden kasvu on jonkin verran kohentunut. Yhdysvalloissa kasvuluvut ovat kohtuullisia, mutta uuden presidentin hallinnon linjaukset ja toiminta ovat lopulta vielä pitkälti arvausten varassa. Euroopassa ja Suomessa kasvu on ollut valtaosin 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 ja vaikkapa kiinteistömarkkinoiden mahdollisen kuplan osalta ovat edelleen olemassa. Poliittiset ja jopa sotilaalliset riskit ovat globaalistikin edelleen merkittäviä pääomamarkkinoiden jatkon kehityksen kannalta.

Kevan sijoitustulos vuoden 2017 ensimmäiseltä neljännekseltä oli 3,0 %, eli reilusti yli 1,4 miljardia euroa.

Listatut osakkeet tuottivat jaksolla 6,6 %, pääomasijoitusten ja listaamattomien osakkeiden tuotot olivat alhaisempia kuvaten näiden sijoituslajien arvostusten viiveitä. Osakesijoitukset kokonaisuutena tuottivat 5,8 %.

4.5.2017

Korkosijoitukset tuottivat kokonaisuutena 0,8 %, mihin voi olla tyytyväinen. Kiinteistösijoitusten tuotto oli kokonaisuutena 1,2 %, mutta ajanjakso on kovin lyhyt kyseisten sijoitusten tuoton määrittämiseen. Hedge-rahastojen tuotto oli 1,9 %, eli hyvinkin käypäinen.

Yhteenvetona vuoden ensimmäinen neljännes oli Kevan sijoitussalkun osalta sangen onnistunut. Jatkoimme vahvaa tuloksentekoa kohtuullisella riskitasolla ja samalla olemme varautuneet mm. likvidien varojen osalta isompiinkin markkinahäiriöihin.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 10/1 olevan sijoituskatsauksen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 11

### Kiinteistöjärjestely Ruotsissa

Liite 11/1 (salassa pidettävä, JulKL 24 § 1 mom. 17 ja 20 kohdat)

**Esitys:** Hallitus hyväksyy oheisen liitteen 11/1 mukaisen esityksen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 12

### Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat

Liitteet 12/1-3 (salassa pidettävä, JulKL 24 § 1 mom. 17 kohta)

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

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 13

### Kevan edustaja Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokuntaan

Toimintasäännön 6 §:n mukaan hallitus päättää Kevan edustajasta Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnassa. Kolme suurinta Kuntarahoituksen omistajaa nimittää valiokuntaan edustajansa ja suurimman osakkeenomistajan nimittämä edustaja toimii nimitysvaliokunnan puheenjohtajana.

Toimitusjohtaja Timo Kietäväinen on ollut nimitysvaliokunnan jäsen 3.5.2016 alkaen.

**Käsittely** Varatoimitusjohtaja Tapani Hellstén poistui kokoustilasta esteellisenä asiakohdan käsittelyn ajaksi. Hellstén on Kuntarahoitus Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja.

**Esitys** Varatoimitusjohtaja Kimmo Mikander esitti, että Kuntarahoitus Oyj:n nimitysvaliokuntaan valitaan toimitusjohtaja Timo Kietäväinen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

4.5.2017

**14****Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksi**

Liite 14/1

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 21.3. – 3.5.2017 tehdyistä diarioiduista päätöksistä.
- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi Kevassa edellisen kokouksen jälkeen tehdyt diarioidut päätökset.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**15****Muut asiat****1. Eläkkeiden pankkitileille maksamisessa viiveitä 3.5.2017**

OP-ryhmässä oli keskiviikkona laaja häiriö, joka viivästytti pankkiin saapuvia maksuja. OP:n asiakkaat saivat kuitenkin myöhästyneet maksut tileilleen iltapäivään mennessä.

- Käsittely** Toimitusjohtaja esitti, että muissa asioissa käsitellään selvitys eläkkeiden maksatuksen ajankohtaisesta ongelmasta.

Kokouksessa kuultiin varatoimitusjohtaja Tapani Hellsténin selvitys eläkkeiden maksatuksessa eläkkeensaajien pankkitileille 3.5.2017 olleista häiriöistä.

Kevaan oli tullut 3.5.2017 runsaasti yhteydenottoja eläkkeiden viivästymisistä. Osa eläkkeensaajista ei saanut maksupäivänään eläkettä pankkitilille. Ongelmien taustalla olivat tekniset ongelmat OP:n ja muiden pankkien välisessä tietoliikenteessä. Kevan maksatustiedot eivät siirtyneet Kevan pääpankista OP-pankkiin ja siksi OP:n asiakkaana olevat eläkkeensaajat eivät saaneet eläkettä tililleen määräpäivänä. Keva on viestinyt häiriön syistä ja kestosta yms. aktiivisesti yleisölle.

- Esitys** Hallituksen merkitsee selvityksen tiedoksi.
- Päätös** Hyväksyttiin esitys.

**VALITUSOSOITUS**

Muutosta tässä kokouksessa tehtyyn päätökseen saa asianosainen ja Kevan jäsenyhteisö hakea kirjallisella valituksella Helsingin hallinto-oikeudelta. Pykälissä 1-3 ja 4-10, 12, 14-15 tehdyt päätökset eivät kuitenkaan ole hallintolainkäyttölain 5 §:n perusteella valituskelpoisia.

4.5.2017

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 ohkeen 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

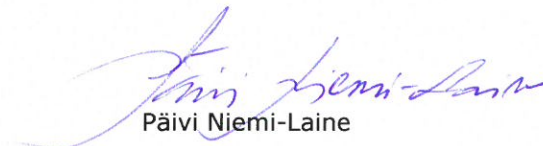


Markus Mankin

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty

Helsingissä 1. päivänä KEVA<sup>4</sup> kuuta 2017

Markus Lohi



Päivi Niemi-Laine