

26.1.2017

Hallituksen kokous 1/2017

Aika	Torstai 26.1.2017 klo 10.10 - 12.00
Paikka	Keva, Unioninkatu 43, Helsinki
Osallistujat	Varsinaiset jäsenet: Anna-Kaisa Ikonen, puheenjohtaja (§ 1-8 ja 10-31) Kari Nenonen, varapuheenjohtaja (§ 22 - 31) Risto Kangas Markus Lohi (§ 24 - 31) Sallamaari Muhonen Harri Virta Raimo Vistbacka Varajäsenet: Juha Kuisma Muut osallistujat: Harri Jokiranta, valtuuskunnan puheenjohtaja Maarit Ojavuo, valtuuskunnan varapuheenjohtaja Timo Kietäväinen, toimitusjohtaja Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja Markus Mankin, sihteeri Eija Korhonen, eläkejohtaja Tom Kåla, talousjohtaja Ari Huotari, sijoitusjohtaja Mikko Koskela, salkunhoitaja
24 §	
26 §	
27 - 30 §	
29 §	

1

Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

2

Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

Esitys	Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Heini Jalkanen ja Risto Kangas.
Käsittely	Heini Jalkanen on ilmoittanut esteestä. Puheenjohtaja esitti, että toiseksi pöytäkirjantarkastajaksi valitaan Sallamaari Muhonen.
Päätös	Hallitus valitsi pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Risto Kangas ja Sallamaari Muhonen.

26.1.2017

3**Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi**

Esitys	Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.
Päätös	Hyväksyttiin päätösesitys.

4**Pyhäjoen Teollisuusyhtiö Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Pyhäjoen Teollisuusyhtiö Oy on 21.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.12.2016 lukien.

Pyhäjoen Teollisuusyhtiö Oy on kokonaisuudessaan Pyhäjoen kunnan omistama. Yhtiön palveluksessa on yksi henkilö. Pyhäjoen Teollisuusyhtiö Oy:n toimialana on kiinteistöjen vuokraus ja hallinta. Yhtiön kotipaikka on Pyhäjoki.

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

Esitys	Hallitus hyväksyy Pyhäjoen Teollisuusyhtiö Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.12.2016 lukien.
Päätös	Hyväksyttiin päätösesitys.

5**Kiinteistö Oy Hourunkoski -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Kiinteistö Oy Hourunkoski on 21.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.12.2016 lukien.

Kiinteistö Oy Hourunkoski on kokonaisuudessaan Pyhäjoen kunnan omistama. Yhtiön palveluksessa on yksi henkilö. Kiinteistö Oy Hourunkosken toimialana on kiinteistöjen vuokraus ja hallinta. Yhtiön kotipaikka on Pyhäjoki.

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

Esitys	Hallitus hyväksyy Kiinteistö Oy Hourunkosken Kevan jäsenyhteisöksi 1.12.2016 lukien.
Päätös	Hyväksyttiin päätösesitys.

6**OptimaPlus Ab -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

OptimaPlus Ab on 7.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

OptimaPlus Ab on kokonaisuudessaan Optima samkommunin omistama. OptimaPlus Ab:n palveluksessa on kaksi henkilöä, joista enemmistö siirtyy yhtiön palvelukseen Optima samkommunin palveluksesta. Yhtiön toimialana on tuottaa koulutuspalveluita. Yhtiön kotipaikka on Pietarsaari.

26.1.2017

OptimaPlus Ab täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

- Esitys** Hallitus hyväksyy OptimaPlus Ab:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

7

Siikalatvan Ruokapalvelut Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Siikalatvan Ruokapalvelut Oy on 21.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Siikalatvan Ruokapalvelut Oy on kokonaisuudessaan Siikalatvan kunnan omistama. Siikalatvan Ruokapalvelut Oy:n palveluksessa on 24 henkilöä, joista enemmistö siirtyy yhtiön palvelukseen Siikalatvan kunnan palveluksesta. Yhtiön toimialana on aterioiden valmistus ja myynti sekä aterioihin liittyvien palvelujen myynti. Yhtiön kotipaikka on Siikalatva.

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

- Esitys** Hallitus hyväksyy Siikalatvan Ruokapalvelut Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

8

Mynämäen Vesihuolto Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Mynämäen Vesihuolto Oy on 19.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Mynämäen Vesihuolto Oy on kokonaisuudessaan Mynämäen kunnan omistama. Mynämäen Vesihuolto Oy:n palveluksessa on kaksi henkilöä, jotka siirtyvät yhtiön palvelukseen Mynämäen kunnan vesihuoltolaitoksen palveluksesta. Yhtiön toimialana on tuottaa vesihuollon palveluita. Yhtiön kotipaikka on Mynämäki.

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

- Esitys** Hallitus hyväksyy Mynämäen Vesihuolto Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

9

Visit Tampere Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Visit Tampere Oy on 21.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Visit Tampere Oy on kokonaisuudessaan Tampereen kaupunkiseudun elinkeino- ja kehitysyritys Tredea Oy:n omistama, joka on Kevan jäsenyhteisö 1.1.2009 lukien. Visit Tampere Oy:n palveluksessa on 22 henkilöä, joista enemmistö siirtyy yhtiön palvelukseen Tampereen kaupunkiseudun elinkeino- ja kehitysyritys Tredea Oy:n ja Tampereen

26.1.2017

kaupungin palveluksesta. Yhtiön toimialana on matkailu- ja tapahtumapalvelujen tuottaminen. Yhtiön kotipaikka on Tampere.

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

- Käsittely** Puheenjohtaja poistui kokoustilasta tämän asiakohdan käsittelyn ajaksi.
- Esitys** Hallitus hyväksyy Visit Tampere Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

10**Vaalan Vesi ja Lämpö Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Vaalan Vesi ja Lämpö Oy on 19.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Vaalan Vesi ja Lämpö Oy on kokonaisuudessaan Vaalan kunnan omistama. Vaalan Vesi ja Lämpö Oy:n palveluksessa on viisi henkilöä, jotka siirtyvät yhtiön palvelukseen kunnallisen eläkelain mukaisesta palvelussuhteesta. Yhtiön toimialana on vesi- ja lämpölaitostoiminta. Yhtiön kotipaikka on Vaala.

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

- Esitys** Hallitus hyväksyy Vaalan Vesi ja Lämpö Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

11**Kiinteistö Oy Vantaan Erikas -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Kiinteistö Oy Vantaan Erikas on 15.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 26.8.2016 lukien.

Kiinteistö Oy Vantaan Erikas on kokonaisuudessaan Vantaan kaupungin omistama. Kiinteistö Oy Vantaan Erikaksen palveluksessa on yksi henkilö, joka on siirtynyt yhtiön palvelukseen Vantaan kaupungin palveluksesta. Yhtiön toimialana on kiinteistöjen omistaminen ja hallinta. Yhtiön kotipaikka on Vantaa.

Kiinteistö Oy Vantaan Erikas täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan ja 4 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

- Esitys** Hallitus hyväksyy Kiinteistö Oy Vantaan Erikaksen Kevan jäsenyhteisöksi 26.8.2016 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

12**Raision Vesi Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Raision Vesi Oy on 14.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

26.1.2017

Raision Vesi Oy on kokonaisuudessaan Raision kaupungin omistama. Raision Vesi Oy:n palveluksessa on yhdeksän henkilöä, joista enemmistö siirtyy yhtiön palvelukseen Raision kaupungin palveluksesta. Yhtiön toimialana on tuottaa vesihuollon palveluita. Yhtiön kotipaikka on Raisio.

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

Esitys Hallitus hyväksyy Raision Vesi Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

13

Kymijoen Työterveys Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Kymijoen Työterveys Oy on 7.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Kymijoen Työterveys Oy on kokonaisuudessaan Kotkan kaupungin omistama. Yhtiön palveluksessa on 92 henkilöä. Kymijoen Työterveys Oy:n toimialana on työterveys- ja lääkäriasemapalvelujen tuottaminen. Yhtiön kotipaikka on Kotka.

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

Esitys Hallitus hyväksyy Kymijoen Työterveys Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

14

Nuorisokeskus Villa Elba Oy – Ungdomscentra Villa Elba Ab -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Nuorisokeskus Villa Elba Oy – Ungdomscentra Villa Elba Ab on 7.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.4.2017 lukien.

Nuorisokeskus Villa Elba Oy – Ungdomscentra Villa Elba Ab on kokonaisuudessaan Kokkolan kaupungin omistama. Yhtiön palveluksessa on 19 henkilöä. Nuorisokeskus Villa Elba Oy – Ungdomscentra Villa Elba Ab:n toimialana on nuorisotoimintaan liittyvän kurssi- ja majoitustoiminnan tuottaminen. Yhtiön kotipaikka on Kokkola.

Nuorisokeskus Villa Elba Oy – Ungdomscentra Villa Elba Ab täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

Esitys Hallitus hyväksyy Nuorisokeskus Villa Elba Oy – Ungdomscentra Villa Elba Ab:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.4.2017 lukien.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

26.1.2017

15**Rääkkylän Kiinteistöpalvelu Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Rääkkylän Kiinteistöpalvelu Oy on 5.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Rääkkylän Kiinteistöpalvelu Oy on kokonaisuudessaan Rääkkylän kunnan omistama. Rääkkylän Kiinteistöpalvelu Oy:n palveluksessa on kahdeksan henkilöä, joiden enemmistö siirtyy yhtiön palvelukseen Rääkkylän kunnan palveluksesta. Yhtiön toimialana on kiinteistöjen hoito- ja kunnossapitotyöt, isännöinti, rakennusurakointi ja pelastuslaitoksen päivystyspalvelut. Yhtiön kotipaikka on Rääkkylä.

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

Esitys Hallitus hyväksyy Rääkkylän Kiinteistöpalvelu Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.1.2017 lukien.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

16**Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10 -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10 on 8.12.2016 saapuneessa hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.11.2016 lukien.

Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10 on kokonaisuudessaan Vantaan kaupungin omistama. Yhtiön palveluksessa on yksi henkilö. Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10:n toimialana on omistaa ja hallita maa-alueita sekä niille rakennettavia rakennuksia. Yhtiön kotipaikka on Vantaa.

Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10 täyttää KevaL 3 §:n 2 momentin 2 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

Esitys Hallitus hyväksyy Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.11.2016 lukien.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

17**Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Continental Estate Ltd Oy on ilmoittanut Kevalle 18.10.2016, että yhtiö on sulautunut 31.10.2016 Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10:een. Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10 on hakenut Kevan jäsenyhteisöksi 1.11.2016 lukien.

Koska Continental Estate Ltd Oy on lakannut, myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.10.2016.

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

Esitys Hallitus toteaa Continental Estate Ltd Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.10.2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

26.1.2017

18**Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Kiint.Oy Pakkalan Kartanonkoski 92 on ilmoittanut Kevalle 18.10.2016, että yhtiö on sulautunut 31.10.2016 Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10:een. Kiinteistö Oy Pakkalan Kartanonkoski 10 on hakenut Kevan jäsenyhteisöksi 1.11.2016 lukien.

Koska Kiint.Oy Pakkalan Kartanonkoski 92 on lakannut, myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.10.2016.

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

Esitys Hallitus toteaa Kiint.Oy Pakkalan Kartanonkoski 92:n jäsenyyden päättyneeksi 31.10.2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

19**Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Vantaan Markkinointi Oy on ilmoittanut Kevalle 9.12.2016, että yhtiö on sulautunut 31.12.2016 VTK Kiinteistöt Oy:öön. VTK Kiinteistöt Oy on Kevan jäsenyhteisö 1.1.2017 lukien.

Koska Vantaan Markkinointi Oy on lakannut, myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2016.

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

Esitys Hallitus toteaa Vantaan Markkinointi Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

20**Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Mikkelin Ammattikorkeakoulu Oy on ilmoittanut Kevalle 21.10.2016, että yhtiö sulautuu 1.1.2017 Kaakkois-Suomen Ammattikorkeakoulu Oy:öön. Kaakkois-Suomen Ammattikorkeakoulu Oy on Kevan jäsenyhteisö 1.1.2013 lukien.

Koska Mikkelin Ammattikorkeakoulu Oy on lakannut, myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2016.

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

Esitys Hallitus toteaa Mikkelin Ammattikorkeakoulu Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

21**Jäsenyhteisön eroamisilmoitus**

Kymenlaakson Ammattikorkeakoulu Oy on ilmoittanut Kevalle 21.10.2016, että yhtiö sulautuu 1.1.2017 Kaakkois-Suomen Ammattikorkeakoulu

26.1.2017

Oy:öön. Kaakkois-Suomen Ammattikorkeakoulu Oy on Kevan jäsenyhteisö 1.1.2013 lukien.

Koska Kymenlaakson Ammattikorkeakoulu Oy on lakannut, myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2016.

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

Esitys Hallitus toteaa Kymenlaakson Ammattikorkeakoulu Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

22

Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

Loviisan Satama Oy (Y-tunnus 2629811-6) on ilmoittanut Kevalle 19.12.2016, että yhtiö on purkautunut 31.12.2016 jakautumisen johdosta.

Koska Loviisan Satama Oy on lakannut, myös jäsenyys Kevaan päättyy 31.12.2016.

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

Esitys Hallitus toteaa Loviisan Satama Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 31.12.2016.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

23

Toimitusjohtajan katsaus

Liite 23/1

Kokouksessa esitetään katsaus.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

Käsittely Toimitusjohtaja esitti, että hallitus päättäisi erikseen kirjata lausuman suhtautumisestaan Kevasta annetun lain (66/2016) 4 §:n muuttamisesta tehtyyn luonnokseen. Muutosesityksen mukaan jatkossa jäsenyhteisö-hakemuksen hyväksyisi hallituksen asemesta toimintusjohtaja tai hänen valtuuttamansa viranhaltija.

Toimitusjohtaja kertoi vielä katsauksensa ulkopuolella, että Eläketurva-keskuksen toimitusjohtajan Jukka Rantalan johtaman Työmarkkina-keskusjärjestöjen eläkenevotteluryhmän ('ENR') ns. laajennettua kokoonpanoa on kaavailtu muutettavaksi siten, Kevan toimitusjohtaja kutsuttaisiin kokoonpanoon. Toimitusjohtaja esitti, että hallitus merkitsee asian tiedoksi.

Päätös Hyväksyttiin muutettu päätösesitys. Todettiin yksimielisesti, että hallitus suhtautuu myönteisesti ehdotukseen siirtää toimivalta jäsenyhteisö-hakemusten hyväksymisestä toimitusjohtajalle tai hänen valtuuttamalleen. Merkittiin eläkenevotteluryhmää koskeva ilmoitus tiedoksi.

26.1.2017

24

Käsittelyajat ja eläkeuudistus

Liite 24/1

Kuullaan eläkejohtaja Eija Korhosen katsaus.

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi käsittelyaikoihin ja eläkeuudistukseen liittyvän katsauksen.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

25

Läsnäolo-oikeuden myöntäminen hallituksen kokouksissa

Kevan johtosäännön 9 § mukaan hallituksen kokouksessa on läsnäolo- ja puheoikeus valtuuskunnan puheenjohtajalla ja varapuheenjohtajalla sekä toimitusjohtajalla. Muiden henkilöiden läsnäolo- ja puheoikeudesta kokouksessa päättää asianomainen toimielin.

Hallitus päätti 29.1.2015 kokouksessaan, että toimikaudella 2015–2016 hallituksen kokouksissa on läsnäolo-oikeus johtosäännön 9 §:ssä määrätyn lisäksi varatoimitusjohtajilla ja HR- ja hallintojohtajalla.

Uuden 1.1.2017 voimaan astuneen organisaation myötä HR- ja hallintojohtaja -nimikkeellä ollut tehtävä lakkautettiin, ja perustettiin viestintäjohtajan tehtävä.

- Esitys** Hallitus päättää myöntää toimikaudekseen läsnäolo-oikeuden hallituksen kokouksissa viestintäjohtaja Reija Hyväriselle.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

26

Budjetinseuranta 1.1. – 31.12.2016

Liite 26/1

Liitteenä olevan budjetinseurannan luvut tarkentuvat tilinpäätöksen valmistumisen yhteydessä.

Budjetinseurannan toisella sivulla on Kevan strategiamittarien tulokset vuodelta 2016. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä "liikennevalolla" ja tavoitteesta jääminen punaisella.

Palvelutasoa, eläkehakemusten käsittelyaikoja ja työssä jatkamisen tukemista kuvaavat mittarit saavuttivat tavoitteensa. Työnantajien asiakastyytyväisyys jäi tavoitteestaan, mutta henkilöasiakkaiden asiakastyytyväisyys saavutti sen.

Sijoitustoiminnan tuotto ylitti vertailuryhmän vastaavan ja myös henkilötyövuosien määrä sekä hoitokustannusosa saavuttivat budjettitavoitteensa. Sen sijaan KuEL-palkkasumman kasvu jäi hieman budjetista. Myös rahoitustasapaino jäi tavoitteesta.

Sivulla 3 on strategiamittarien tulosten historia vuodesta 2013 lähtien.

Sivun 4 tuloslaskelman mukaan vuoden 2016 markkina-arvoinen kokonaistulos oli vajaat 3,7 miljardia euroa, mikä ylitti budjetoidun

26.1.2017

tuloksen runsaalla 1,1 miljardilla eurolla. Budjetoitua parempi tulos johtui sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen 3 335 miljoonaa euroa ja 7,4 prosenttia.

KuEL-maksutulo jäi hieman budjetista ja eläkemeno hieman ylitti sen, joten rahoituskate oli noin 24 miljoonaa euroa alle budjetin. Rahoituskatetta kertyi kuitenkin vuodelta 2016 vielä 403 miljoonaa euroa, alkaneena vuonna rahoituskatteen ennakoidaan painuvan miinukselle.

Toimintakulut yhteensä olivat vajaat 7 miljoonaa euroa alle budjetin. Suurin budjettialitus liittyi it-kuluihin, runsaat 4 miljoonaa euroa. Myös henkilöstökulut ja muut toimintakulut olivat alle budjetin. Sijoitusten säilytyspalkkiot ylittivät jonkin verran budjetin. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, kirkolta ja Kelalta vajaat 19 miljoonaa euroa, noin 3 miljoonaa ennakoitua vähemmän.

Sivulla 6 on listattu euromääräisesti merkittävimmät it-investoinnit. Toteutuneet Investoinnit olivat selkeästi alle budjetoidun. Suurin alitus johtuu siitä, että eläkkeiden maksujärjestelmän uudistamisen määrittely, kumppanuuden rakentaminen ja kilpailutus kestivät oletettua pitempään. Eläkeuudistus 2017 -hankkeessa taas Keva sai merkittäviä korvauksia osallistumisesta määrittely- ja testaustyöhön, jotka pienensivät investointimenoa.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot vuodelta 2016. Eläke-ennakoita Keva on saanut valtiolta ja kirkolta hieman vähemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu. Kansaneläkelaitos taas on maksanut ennakoita hieman liikaa. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle vajaat 1,7 miljardia euroa. Sivulla 8 on kaikki toimintakulut johtoryhmän jäsenten vastuujaon mukaisesti jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut ja edustusmenot, jotka molemmat jäivät alle budjetin.

Kaiken kaikkiaan vuoden 2016 tulokset ovat hyvät. Keva saavutti suurimmilta osin strategiamittarien tavoitteet. Euromääräinen kokonaistulos ylitti selkeästi budjettitavoitteen kiitos erinomaisen sijoitustuloksen.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2016 budjetin seurantaraportin.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

27**Sijoituskatsaus 1.1. – 31.12.2016**

Liite 27/1

Kuluvan vuoden ensimmäinen neljännes osoittautui jopa ennustettua ankeammaksi niin maailmatalouden kuin osin myös pääomamarkkinoidenkin osalta. Vuoden alussa odotettiin maailmantalouden ja etenkin Yhdysvaltojen talouskehityksen olevan kohtalaisella nousu-uralla.

Tulevaisuuden kasvuennusteita laskivat kuitenkin kaikki keskeiset tahot alkuvuoden kuluessa. Yhdysvaltojen talouden osin odotuksia vaisumman talouskehityksen ohessa talouden uudempi supervalta Kiina oli luonnollisesti suurennuslasien alla. Kiinakaan ei jaksanut nostaa maailmantalouden näkymiä ennakkotoiveiden tasolle, pikemminkin päinvastoin. Kaiken muun keskellä pikkuruinen Suomi vajosi talous-

26.1.2017

kehityksen heikoimmille sijoille. Kaiken kaikkiaan jo vuoden ensimmäiset kuukaudet söivät uskoa lähivuosien talouskasvun toivotusta pelivarasta.

Alun perinkään odotukset pääomamarkkinoiden kehityksen osalta eivät olleet kummoiset alkaneelle vuodelle. Korkotasot olivat painuneet tasoille, joita ei aiemmin oltu voitu edes kuvitella kohdattavan. Edessä pitemmällä aikavälillä ei siis voinut olla muuta vaihtoehtoa kuin korkotason nousu. Edelleenkin tuo oli vain oletus, mutta silti alkuvuosi todisti toisin korkojen osalta. Keskuspankit ovat tuoneet markkinoille niin valtaisia määriä likviditeettiä, että vanhat pelisäännöt alkavat olla todellakin vanhentuneita.

Osakemarkkinat saivat ensimmäisellä neljänneksellä osin varsin kylmää kyytiä, mikä ei toki yllättänyt. Kevankin osaketuotto oli välillä jo reilut 15 prosenttia miinuksella, päätyen kuitenkin huomattavasti pienempään miinukseen, eli -4,4 prosenttiin. Markkinat korjasivat siis merkittävästi ensimmäisen neljänneksen loppua kohden.

Vuoden toisella neljänneksellä positiivisia talousuutisia saatiin lähinnä Yhdysvalloista, sieltäkin tosin aika ristiriitaisia uutisia aina välillä. Euroopassa selkeän talouskasvun alkamista odoteltiin edelleen. Kiina sinnitteli kohtalaisesti, eikä ollut lopulta paljon uutisissa.

Jakson uutispommi oli tietenkin Britannian EU-äänestyksen kääntyminen Britannian EU-eron, Brexitin puolelle. Kuten varmasti moni muukin taho myös pääomamarkkinatoimijat olettivat, että äänestyksessä päädytään Britannian EU:ssa pysymisen puolelle. Toisin kävi ja markkinat yllätettiin pahemman kerran. Ensi alkuun markkinareaktiot vastasivatkin osin ennustettuja kauhukuvia. Mutta yllättävän nopeasti Brexit alkoikin muuttua hyväksytyksi tosiasiaksi. Keskeisten poliittisten päättäjien ja etenkin keskuspankkien vakuuttelut rauhoittivat tilannetta. Kieltämättä syntyi myös mielikuva, että monelta osin sijoittajienkin keskuudessa haluttiin myös vain siirtää taas yksi uusi "ikävä" asia sivuun.

Brexitin alkujärkytyksen jälkeen riskipitoisemmat sijoitukset, osakkeet etunenässä, korjasivat yllättävän nopeasti takaisin nousu-uralle. Kevankin osakesijoitusten Brexit-nyrjähdys jäi hyvin vaatimattomaksi verrattuna vaikkapa ensimmäisen neljänneksen synkimpiin hetkiin. Ja kesäkuun lopussa osakkeiden tuotto oli enää vajaat 3 prosenttia miinuksella. Korkosijoitusten tuotto puolestaan kesäkuun lopussa oli 3,6 %, mikä ylitti täysin odotukset vuodelle, mutta kuvasi hyvin poikkeuksellisia aikoja, joita elämme. Kevan ensimmäisen vuosipuoliskon sijoitustulos oli 0,9 prosenttia, eli n. 430 miljoonaa euroa.

Kolmannella vuosineljänneksellä edellä kuvattu kehitys oikeastaan jatkui. Maailmantalouden kehitys oli edelleen sangen huteralla pohjalla. Massiivisesta elvytyksestä ja likviditeetistä huolimatta talouskasvu ja odotettu inflaatiokehitys eivät suostuneet lähtemään liikkeelle toivotulla tavalla. Siitä huolimatta osakemarkkinatkin nousivat jakson loppuun mennessä jo selvästi plussalle listattujenkin osakkeiden osalta. Ja esimerkiksi korkosalkkumme tuotto nousi syyskuun loppuun mennessä jo lähemmäs kuutta prosenttia. Reaalimaailmaan ja -talouteen suhteutettuna tuottoluvut olivat jo silloin aikamoisia; mutta ne kuvasivat entistäkin enemmän maailmantalouteen ja pääomamarkkinoille syntyneitä entisestä normaaliksi ymmärretystä poikkeavaa tilannetta.

26.1.2017

Kolmannen neljänneksen lopussa Kevan koko korkosalkun tuotto oli n. 5,7 % ja listatun osakesalkun tuotto puolestaan n. 2,6 %. Koko Kevan sijoitussalkun tuotto oli n. 4,2 %, eli n. 1,9 miljardia euroa.

Vuoden viimeisellä neljänneksellä kesän ja syksyn kehitys jatkui. Loppuvuodesta edessä oli parikin Brexit-äänestykseen verrattavissa olevaa potentiaalista markkinoita järjestyttävää vaalia, eli ennen kaikkea Yhdysvaltojen presidentinvaalit koko maailman talouden ja politiikan kannalta sekä EU:n kannalta merkitykselliset Italian vaalit.

Yhdysvaltojen vaalien tulos oli kuin kopio Britannian EU-vaalista, tulos yllätti ennusteet ja pääomamarkkinat totaalisesti. Etukäteiskäsitysten mukaan lopulta toteutuneen vaalituloksen olisi pitänyt aiheuttaa lähes paniikinomaiset seuraamukset markkinoilla. Toisin kävi, esim. osake-markkinoilla toki koettiin lyhytaikainen nyrjähdys, mutta sitten markkinat kääntyivätkin nousuun. Ne asiat, joita oli valtaosin huolestuneina seurattu presidentin vaalikampanjan aikana, tarjosivatkin yllättäen markkinoiden mielestä taloudelle myönteistä tukea. Jatkossa siis Yhdysvalloissa investoidaan infrastruktuuriin, karsitaan veroja, luodaan talouskasvua. Maailmankaupan avoimuuteen ja toimivuuteen jatkossa kohdistuvat riskit ovat unohtuneet hetkeksi, kuten myös uuden presidentin lupaamien toimien vaikutus Yhdysvaltojen velkaantumiseen.

Pääomamarkkinoilla on nähty aikamoinen positiivinen "ralli" Yhdysvaltojen vaalien jälkeen. Sitä ei enää juuri heilauttanut edes Italiankaan vaalitulos, joka joissain toisissa olosuhteissa oli katsottu isoksikin huolen aiheeksi. Markkinareaktiot jäivät tältä osin lopulta muutama tuntiin.

Maailmataloudessa on parhaillaan käynnissä hiukan aiempaa myönteisempi vire. Yhdysvalloissa talouskasvu on vahvaa ja esim. työllisyysluvut hyvät. Maan demografia on pääasiassa siirtolaisuudesta johtuen hyvä. Kiina etenee aika lailla vanhoilla urillaan, mutta maan nousua johtavaksi talousmahdiksi pitemmällä aikavälillä varjostaa puolestaan pahasti vääristynyt demografia. Kiinalla onkin edessään todellisia haasteita väestönsä ikärakenteen osalta. Euroopassa ja myös Suomessa on nähtävissä valoa tulevan talouskehityksen suhteen. Toivottavasti globaalin kaupan rajoitteiden epärationaalisilla muutoksilla ei näivetetä näkymiä jatkon talouskasvusta.

Vuonna 2016 ennakkotietojen mukaan Kevan koko korkosalkun tuotto oli n. 6,5 % ja listatun osakesalkun tuotto puolestaan n. 9,6 %. Koko Kevan sijoitussalkun tuotto oli n. 7,4 %, eli n. 3,3 miljardia euroa. Rahaston markkina-arvo oli vuoden lopussa n. 48,5 miljardia euroa.

Vuoden 2016 sijoitustuotto ylittää kaikki odotukset, mitä vuodelle asetettiin. Hyvä tulos luo entistä enemmän painetta lähivuosien tuloksille. Uusi normaali pääomamarkkinoilla ja taloudessakin tulee aikaa myöten todennäköisesti olemaan jotain, mitä emme nyt vielä kykene hahmottamaan. Joka tapauksessa on syytä tarkastella Kevassa jatkon sijoitusstrategiaa avoimin mielin, ja siltähän osin työ on käynnissä.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 27/1 olevan sijoituskatsauksen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

26.1.2017

28**Kevan sijoitustoiminnan riskienhallinta ja suunnitelma vuodelle 2017**

Liitteet 28/1-2 (salassa pidettävä, JulkL 24 § 1 mom. 17 kohta)

- Esitys** Hallitus hyväksyy liitteen 28/1 mukaisen esityksen.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

29**Omistajaohjauksen periaatteet**

Liite 29/1

Vuoden 2017 alusta voimaan tulleen Kevasta annetun lain mukaan Kevan hallituksen on vahvistettava periaatteet siitä, miten Kevan omistuksista muissa yhteisöissä johtuvia oikeuksia käytetään (omistajaohjauksen periaatteet). Periaatteissa on arvioitava Kevan toimitusjohtajan ja palveluksessa olevien henkilöiden muiden yhteisöjen tai säätiöiden hallintoelinten jäsenyydet ottaen huomioon Kevan edut.

Lain mukaan Kevan on myös julkistettava omistajaohjauksen periaatteensa.

Kevassa on käynnissä uuden sijoitusstrategian valmistelutyö. Tässä prosessissa tarkastellaan myös vastuullisen sijoittamisen periaatteita, joiden merkitys on jatkuvasti kasvanut ja tulee edelleen jatkossa kasvamaan sijoitustoiminnan onnistumisen edellytyksenä. Osana tätä valmisteluprosessia on nyt päivitetty Kevan omistajaohjauksen periaatteet.

- Esitys** Hallitus hyväksyy liitteen 29/1 mukaisen esityksen.
- Käsittely** Toimitusjohtaja esitti lisäksi, että hallitus merkitsee tiedoksi myös sen, että jatkossa Kevan osallistumisesta nimitysvaliokuntiin raportoidaan hallitukselle säännöllisesti ja mahdolliset nimitysvaliokuntien jäsenille maksettavat palkkiot ohjataan Kevalle.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys muutettuna.

30**Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirja**

Liite 30/1 (salassa pidettävä, JulkL 24 § 1 mom. 17 kohta)

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjan.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

31**Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksianto**

Liite 31/1

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.

26.1.2017

- Käsittely** Otettiin pöytäkirjan liitteeksi kokouksessa jaettu luettelo Kevassa ajalla 15.12.2016 – 25.1.2017 tehdyistä diarioiduista päätöksistä.
- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi Kevassa edellisen kokouksen jälkeen tehdyt diarioidut päätökset.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

32**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, 17 – 24, 26 – 27, 30 – 31 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

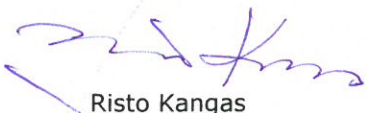
Pöytäkirjanpitäjä



Markus Mankin

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty

Helsingissä 22. päivänä HELMI kuuta 2017



Risto Kangas



Sallamaari Muhonen