

28.8.2018

## Hallituksen kokous 7/2018

Aika	Tiistai 28.8.2018 klo 13.00 – 14.45
Paikka	Keva, Unioninkatu 43, Helsinki
Osallistujat	<b>Varsinaiset jäsenet:</b> Minna Arve, puheenjohtaja Kari Nenonen, varapuheenjohtaja, este Heini Jalkanen Heli Järvinen § 1-11 Risto Kangas, este Markus Lohi Päivi Niemi-Laine, este Harri Virta Raimo Vistbacka  <b>Varajäsenet:</b> Tarja Filatov Anne Sainila-Vaarno Rauno Vesivalo  <b>Muut osallistujat:</b> Harri Jokiranta, valtuuskunnan puheenjohtaja § 1-11 Timo Kietäväinen, toimitusjohtaja Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja Markus Mankin, sihteeri
§ 10	Tom Kåla, talousjohtaja
§ 11	Ari Huotari, sijoitusjohtaja

### 1

#### Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Todettiin kokous lailliseksi ja päätösvaltaiseksi.

### 2

#### Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

<b>Esitys</b>	Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Heini Jalkanen ja Markus Lohi.
<b>Päätös</b>	Hyväksyttiin päätösesitys.

28.8.2018

**3****Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi**

- Esitys** Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**4****Kiertomaa Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Kiertomaa Oy on 13.6.2018 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien.

Kiertomaa Oy on Turun kaupungin ja Lounais-Suomen Jätehuolto Oy:n yhteisesti omistama. Lounais-Suomen Jätehuolto Oy on Kevan jäsenyhteisö. Yhtiön toimiala on jätteen käsittely ja loppusijoitus. Yhtiön kotipaikka on Turku.

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

- Esitys** Hallitus hyväksyy Kiertomaa Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**5****EdupoliPointCollege Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

EdupoliPointCollege Oy on 29.6.2018 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien.

EdupoliPointCollege Oy on Askolan, Lapinjärven ja Sipoon kuntien sekä Loviisan ja Porvoon kaupunkien yhteisesti omistama. Yhtiön palvelukseen siirtyy yksi henkilö. Yhtiön toimiala on ammatillinen koulutus. Yhtiön kotipaikka on Porvoo.

EdupoliPointCollege Oy:n hallitus kokoontuu 28.8.2018. Kokouksessa päätetään liittymisestä Kevan jäsenyhteisöksi.

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

- Esitys** Hallitus hyväksyy EdupoliPointCollege Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien edellyttäen, että EdupoliPointCollege Oy:n hallitus tekee päätöksen jäsenyhteisöksi liittymisestä.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

**6****Salon Kaukolämpö Oy -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi**

Salon Kaukolämpö Oy on 15.6.2018 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien.

28.8.2018

Salon Kaukolämpö Oy on kokonaisuudessaan Salon kaupungin omistama. Yhtiön palveluksessa on kuusi henkilöä. Yhtiön toimiala on kaukolämmön ja -kylmän erillistuotanto ja jakelu. Yhtiön kotipaikka on Salo.

Salon Kaukolämpö Oy täyttää Keval 3 §:n 2 momentin 2 kohdan edellytykset liittyä Kevan jäsenyhteisöksi.

**Esitys** Hallitus hyväksyy Salon Kaukolämpö Oy:n Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 7

### Kiinteistö Oy Helsingin Kalasataman Kymppi -nimisen osakeyhtiön hakemus saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi

Kiinteistö Oy Helsingin Kalasataman Kymppi on 25.5.2018 päivätyssä hakemuksessa pyytänyt saada liittyä Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien.

Kiinteistö Oy Helsingin Kalasataman Kymppi on kokonaisuudessaan Helsingin kaupungin omistama. Yhtiön toimiala on kiinteistön vuokraus. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

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

**Esitys** Hallitus hyväksyy Kiinteistö Oy Helsingin Kalasataman Kymppin Kevan jäsenyhteisöksi 1.6.2018 lukien.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 8

### Jäsenyhteisön eroamisilmoitus

Oulunsalon Kehitysyhtiö Oy on lakannut 6.7.2018 ja myös jäsenyys Kevaan päättyy 6.7.2018.

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

**Esitys** Hallitus toteaa Oulunsalon Kehitysyhtiö Oy:n jäsenyyden päättyneeksi 6.7.2018.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 9

### Toimitusjohtajan katsaus

Liite 9/1

Kokouksessa esitetään katsaus.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys. Todettiin vielä, että Kevan lainmuutostarpeista ollaan yhteydessä ministeriöihin.



28.8.2018

10

**Budjetinseuranta 1.1. – 30.6.2018**

Liite 10/1

Liitteenä olevan budjetinseurantaraportin ensimmäisellä sivulla on Kevan strategiamittarien tulokset vuoden 2018 ensimmäisen vuosipuoliskon osalta. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä "liikennevalolla" ja tavoitteesta jääminen punaisella.

Palvelutasotavoite saavutettiin valtion eläkkeissä, sen sijaan kunta-alan eläkkeissä siitä jäätiin. Eläkehakemusten käsittelyajoissa työkyvyttömyyseläkkeiden mittarit jäivät tavoitteestaan, mutta vanhuuseläkkeiden käsittelyajat saavuttivat tavoitteensa. Työssä jatkamista kuvaavista mittareista kolme neljästä saavutti tavoitteensa. Sähköisten hakemusten osuus kaikista hakemuksista ei saavuttanut tavoitettaan. Asiakastytyväisyys kohtaamisten osalta taas saavutti tavoitteensa.

Sijoitustoiminnan tuotto ylitti vertailuryhmän vastaavan. Sijoitusten uudet mittarit, vertailu referenssiportfolioon sekä kumulatiivinen sijoitusten realituotto, jäivät budjettitavoitteesta.

Henkilötyövuosien määrä sekä hoitokustannusosa saavuttivat tavoitteensa. Keva 2019 -hankkeet ovat edenneet tavoitteiden mukaisesti.

Sivulla 2 on strategiamittarien tulosten historia vuodesta 2015 lähtien.

Sivun 3 tuloslaskelman mukaan vuoden 2018 ensimmäisen vuosipuoliskon markkina-arvoinen kokonaistulos oli 290 miljoonaa euroa, mikä alitti selkeästi budjetoidun tuloksen. Tämä johtui sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen -366 miljoonaa ja 0,7 prosenttia. Ensimmäisen vuosineljänneksen jälkeen sekä sijoitustulos että kokonaistulos olivat miinuksella, joten toinen vuosineljännes sujui ensimmäistä paremmin.

Kevan jäsenyhteisöjen palkkasumma oli tammi-kesäkuussa 8 671 miljoonaa euroa. Budjetissa ennakoitiin 1,5 prosentin kasvua edelliseen vuoteen, toteutunut kasvu oli ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2,8 prosenttia. Maksutulo oli 2 540 miljoonaa euroa ja eläkemeno 2 591 miljoonaa, joten rahoituskate oli miinukselle 51 miljoonaa euroa. Palkkasumman kasvun takia rahoituskatteen miinus oli budjetoitua pienempi. Eläkemaksuihin kohdistuvat luottotappiot ovat Kevalla harvinaisia. Adulta Oy:n konkurssiin liittyen Keva kirjasi kaikki KuEL- ja taloudellisen tuen maksuihin liittyvät saamiset Adulta luottotappioiksi vuoden 2011 kirjanpitoon. Luottotappiokirjaus oli noin 543 tuhatta euroa. Keva sai kesäkuussa 2018 konkurssipesältä jako-osuutta noin 71 tuhatta euroa eli noin 13 prosenttia alkuperäisestä saamisesta.

Toimintakulut yhteensä olivat tammi-kesäkuussa 38,7 miljoonaa euroa, noin 2,5 miljoonaa alle budjetin. Henkilöstökulut olivat suurin piirtein budjetissa ja IT- ja muut toimintakulut alittivat sen. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, kirkolta ja Kelalta runsaat 10 miljoonaa euroa.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät käyttömaisuusinvestoinnit. Tammi-kesäkuun toteutuneet Investoinnit yhteensä olivat noin 5,2 miljoonaa

28.8.2018

euroa eli alle budjetoidun. Euromääräisesti kaksi merkittävintä investointia ovat Unioninkadun toimitalon remontti sekä uusi Eläkkeiden maksujärjestelmä (Emma). Tämän hetkisten arvioiden mukaan toimitaloremontti tulee alittamaan vuosibudjettinsa ja Eläkkeiden maksujärjestelmä ylittämään sen. Käyttöomaisuusinvestoinnit yhteensä tulevat todennäköisesti alittamaan vuosibudjetin.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot vuoden 2018 tammi-kesäkuulta. Eläke-ennakoita Keva on saanut sekä valtiolta, kirkolta että Kelalta jonkin verran enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle 806 miljoonaa euroa.

Sivulla 8 on toimintakulut toiminnoittain jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut, edustusmenot ja ostopalvelut, jotka ovat kaikki alle jaksotetun budjetin.

Sivulla 9 on Keva 2019 -hankkeiden budjetit ja toteumat. Euromääräisesti selvästi merkittävin on edellä mainittu Unioninkadun toimitaloremontti. Kaiken kaikkiaan vuoden 2018 ensimmäisellä vuosipuoliskolla sijoitusmarkkinat olivat haastavat, minkä johdosta Kevan taloudellinen kokonaistulos jäi budjetoidusta. Rahoituskate sen sijaan oli ennakoitua parempi. Strategiamittareista noin kolme neljäsosaa saavutti tavoitteensa, yksi neljäsosa jäi niistä.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2018 tammi-kesäkuun budjetin seurantaraportin.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 11

### Sijoituskatsaus 1.1. – 30.6.2018

Liite 11/1

Vuosi 2018 alkoi pääomamarkkinoilla hyvin suotuisissa merkeissä, Kevan sijoitustulos oli vuoden parin ensimmäisen viikon jälkeen jo 700 – 800 miljoonaa euroa plussalla. Tämän jälkeen etenkin osakemarkkinoilla havahduttiin mahdollisiin ikävämpiinkin kehityskulkuihin. Niinpä lyhyessä ajassa, muutamassa päivässä, sijoitustuloksemme putosi miinukselle noin miljardin euron verran.

Tuolloin ja sen jälkeenkin markkinoita huolestutti laajenevan kauppasodan uhka. Maailmantalouden kannalta kyseessä olisi sota, jossa ei lopulta olisi voittajia. Lisäksi Yhdysvaltojen korkotason nousu varjosti tulevaa talouskehitystä. Yhdysvaltojen taloussyklillä on joka tapauksessa jo varsin kypsä.

Toinen vuosineljännes oli tuloksellisesti parempi kuin ensimmäinen; tosin sangen vaatimaton sekin. Kotimaiset osakkeet porskuttivat, kun kaiken kaikkiaan eurooppalaiset osakkeet jäivät miinukselle. Muutoinkin kehitys oli pääomamarkkinoilla tosiaan vaisua, toki jonkin verran positiivista.

Tätä kirjoitettaessa markkinoiden huolet ovat edelleen samoja. Kauppasota, korkojen nousu, talouskasvun kestävyys sekä suorastaan epä-



28.8.2018

rationaaliselta vaikuttava tilanne kansainvälisessä politiikassa. Pitkän trendiltään nousevan markkinakehityksen jälkeen edessä voi hyvinkin olla isompiakin korjausliikkeitä.

Kesäkuun lopun tilanteessa sijoitustuloksemme oli 0,7 %, eli noin 366 miljoonaa euroa. Sekä korkosijoitukset että listatut osakkeet olivat miinuksella -0,2 %. Muut omaisuuslajit olivat plussalla, erityisen hyvin tuottivat taas kerran pääomasijoitukset, eli 7,5 %.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 11/1 olevan sijoituskatsauksen.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

## 12

### Kevan hallituksen kokousajankohdat 2019

**Esitys** Hallituksen vuoden 2019 kokousajankohdiksi esitetään:

- Ke 23.1.
- To 28.2. (tilinpäätös)
- To 21.3.
- To 25.4.
- To 16.5.
- To 13.6.
- To 29.8.
- To 26.9.
- To 24.10. (bdj. 1)
- To 14.11. (bdj. 2)
- To 12.12.

Kokoukset alkavat klo 10.30.

Valtuuskunnan puheenjohtajan ilmoitus valtuuskunnan vuoden 2019 kokousajankohdista:

- Pe 15.3. (tilinpäätös)
- To 28.11. info iltapäivällä ja varsinainen kokous pe 29.11. aamupäivällä.

**Päätös** Hyväksyttiin hallituksen kokousajankohdat vuodelle 2019. Merkittiin tiedoksi valtuuskunnan vuoden 2019 kokousajankohdat.

## 13

### Valtiovarainministeriön valvontapöytäkirja 2017

Liite 13/1, 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 2017.

**Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi liitteenä 13/1 olevan valtiovarainministeriön valvontalausunnon Kevassa suoritetusta valvonnasta vuodelta 2017.

**Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

28.8.2018

**14****Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksianto**

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.

<b>Esitys</b>	Hallitus merkitsee tiedoksi Kevassa edellisen kokouksen jälkeen tehdyt diarioidut päätökset.
<b>Käsittely</b>	Otettiin pöytäkirjan liitteeksi kokouksessa jaettu luettelo Kevassa ajalla 13.6. – 27.8.2018 tehdyistä diarioiduista päätöksistä.
<b>Päätös</b>	Hyväksyttiin päätösesitys.

**15****Muut asiat****1. Kevan sijoitusomaisuus -raportin jakelu siirtyy työtilaan**

Sijoitustoiminnan eri raporttien jakelu tullaan siirtämään asteittain sähköpostijakelusta Sharepointin työtilaan. Hallituksen jäsenten ja varajäsenten osalta muutos koskee viikoittain, perjantaisin lähetettävää raporttia Kevan sijoitusomaisuuden kehityksestä kuluvana vuonna. Hallituksen työtilaan on lisätty kirjasto nimeltään "Kevan sijoitusomaisuus -raportit", jonne raportit jatkossa tallennetaan.

Syyskuu tulee olemaan ns. siirtymäaika, jonka aikana hallituksen jäsenet ja varajäsenet saavat raportin perjantaisin vielä sähköpostin liitteenä, mutta se tallennetaan myös hallituksen työtilan kirjastoon.

Rinnakkaiskäyttö alkaa viikolla 36 eli maanantaina 3.9. alkavalla viikolla ja muutoksesta muistutetaan jokaisessa syyskuun aikana lähetettävässä sähköpostissa, jolla raportti viikon päätteeksi toimitetaan. **Lokakuun alusta alkaen Kevan sijoitustoiminnan viikoittainen raportti tallennetaan pelkästään Sharepointin työtilan kirjastoon, perjantaisin viimeistään klo 16.30.** Työtilasta käsin raportti on luettavissa milloin tahansa sen jälkeen.

Mikäli kirjaston käytössä tai raportin jakeluun liittyvissä asioissa ilmenee kysymyksiä, olethan yhteydessä [middleoffice@keva.fi](mailto:middleoffice@keva.fi).

**VALITUSOSOITUS**

Muutosta tässä kokouksessa tehtyyn päätökseen saa asianosainen ja Kevan jäsenyhteisö hakea kirjallisella valituksella Helsingin hallinto-oikeudelta. Pykälissä 1-3, 8-15 tehdyt päätökset eivät kuitenkaan ole hallintolainkäyttölain 5 §:n perusteella valituskelpoisia.

28.8.2018

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 ohien 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

  
Minna Arve

Pöytäkirjanpitäjä

  
Markus Mankin

Pöytäkirja on tarkastettu ja hyväksytty

Helsingissä 23. päivänä LOKA kuuta 2018

  
Heini Jalkanen  
Markus Lohi