

25.1.2023

Hallituksen kokous 1/2023

Aika keskiviikko 25.1.2023 klo 10.30–12.07
Paikka Keva, Unioninkatu 43, Helsinki, nh. Uusimaa, 8. krs

Osallistujat:

Jäsenet:

Petteri Orpo, puheenjohtaja
Diana Bergroth-Lampinen, varapuheenjohtaja
Outi Alanko-Kahiluoto (§ 5–15)
Anne Holmlund
Markku Jalonen
Markus Lohi (§ 9–15)
Katarina Murto
Päivi Niemi-Laine
Matti Putkonen
Anne Sainila-Vaarno

Muut osallistujat:

Eero Reijonen, valtuutettujen puheenjohtaja
Heikki Vestman, valtuutettujen varapuheenjohtaja (§ 5–15)
Jaakko Kiander, toimitusjohtaja
Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja
Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja
Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja
Markus Mankin, sihteeri

§ 6–7 Tom Kåla, talousjohtaja
§ 8–10 Ari Huotari, sijoitusjohtaja
§ 8 Maaria Eriksson, operatiivinen johtaja
Kirsi Keskitalo, apulaisjohtaja

1 Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Kevan hallintosäännön 5 §:n mukaan hallitus kokoontuu puheenjohtajan tai toimitusjohtajan kutsusta. Hallituksen kokouskutsu ja esityslista lähetetään jäsenille ja muille läsnäoloon oikeutetuille vähintään seitsemän päivää ennen kokousta. Kiireellisissä asioissa voidaan noudattaa lyhyempää koollekutsumisaikaa. Kokouskutsu, esityslista, liitteet ja oheismateriaali voidaan lähettää sähköisesti.

25.1.2023

Kevasta annetun lain (66/20216) 9 a §:n 2 momentin mukaan hallitus on päätösvaltainen, kun vähintään puolet jäsenistä on läsnä.

Esitys Todetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

2

Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

Esitys Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Anne Sainila-Vaarno ja Diana Bergroth-Lampinen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

3

Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi

Esitys Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

4

Kevan hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan pöytäkirja

Liite 4/1

Pöytäkirja esitetään tiedoksi merkittäväksi, jos se 23.1.2023 pidetyn valiokunnan kokouksen jälkeen on saatu tarkastettua.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan kokouksen 23.1.2023 pöytäkirjan.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

5

Toimitusjohtajan katsaus

Liite 5/1

Kokouksessa esitetään ajankohtaiskatsaus.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

Käsittely Merkittiin, että Heikki Vestman saapui kokoukseen klo 10.32 ja Outi Alanko-Kahiluoto klo 10.36.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

25.1.2023

6

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet 2022

Liite 6/1

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet tuodaan hallituksen päättäväksi, jos niitä on tarvetta muuttaa tai päivittää. Jos muutostarpeita ei ole, tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ovat samat kuin edellisessä tiinpäätöksessä ja asiaa koskevaa hallituksen päätöstä ei tarvita.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden kohtiin 4.4 *sijoitusten arvostaminen* ja 4.10 *Kevan jäsenyhteisöjen eläkejärjestelmän karttuneiden etuuksien pääoma-arvo* esitetään seuraavia muutoksia (muutokset lihavoituna).

Kohdassa 4.4 sijoitusten arvostaminen, muutos koskee valuuttajohdannaisten osuutta:

Johdannaissopimukseen ei sovelleta kirjanpidollista suojauslaskentaa ja ne arvostetaan, muiden rahoitusvälineiden tavoin, taseessa käypään arvoon ja arvonmuutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Johdannaissopimusten käypänä arvona käytetään tilinpäätöspäivän julkisesti noteerattua markkinahintaa tai vastaavan sopimuksen luotettavana pidettyä markkinahintaa, todennäköistä luovutushintaa tai ulkopuolisen tahon antamaa arviota. Optiopreemioiden ennakkomaksut esitetään osana johdannaissopimusten käypää arvoa sijoitusomaisuudessa. Käypä arvo on summa, joka olisi saatu tai tullut maksettavaksi, mikäli sopimukset olisi suljettu vastakkaisilla sopimuksilla tilinpäätöshetkellä. ***Valuuttajohdannaiset kirjataan yhtenäisen käytännön mukaisesti edellä mainittuja arvostusperiaatteita noudattaen ja allokoidaan liitetiedoissa eri omaisuuslajeille suhteessa niiden valuuttariskiin.***

Muutos johtuu tarpeesta yhdenmukaistaa ja selkeyttää valuuttajohdannaisten käsittelyä.

Kohta 4.10 Kevan jäsenyhteisöjen eläkejärjestelmän karttuneiden etuuksien pääoma-arvo:

Kevan jäsenyhteisöjen eläkejärjestelmän karttuneiden etuuksien pääoma-arvoa ei esitetä taseessa, vaan se on tilinpäätöksen liitetiedoissa esitettävä arvio tulevien eläkemenojen nyky-

25.1.2023

arvosta. Pääoma-arvoa laskettaessa huomioidaan sekä maksussa olevien että tilikauden loppuun mennessä karttuneiden vielä maksamattomien Kevan jäsenyhteisöjen eläkkeistä aiheutuvat eläkemenot.

Arviossa tulevien eläkemenojen kassavirrat on ennustettu käyttäen olemassa olevaa tietoa ja lukuisia erilaisia oletuksia eläkemenoihin vaikuttavista tekijöistä ja niiden kehityksestä. Tulevien eläkemenojen kassavirrat on diskontattu tilinpäätöshetkelle.

Muutoksella täsmennetään pääoma-arvon laskentaperiaatteita koskevaa tekstiä eikä sillä ole vaikutusta pääoma-arvon laskentaan.

Muihin tilinpäätösperiaatteiden kohtiin ei esitetä muutoksia. Esitettävistä muutoksista on keskusteltu Kevan tilintarkastajien kanssa. Muutoksilla ei ole vaikutusta tuloslaskelma- ja tasekaavoihin.

Esitys Hallitus hyväksyy liitteenä 6/1 olevan vuoden 2022 tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

7

Budjetinseuranta 1.1. - 31.12.2022

Liite 7/1

Liitteenä olevan budjetinseurannan luvut tarkentuvat tilinpäätöksen valmistumisen yhteydessä. Esimerkiksi joidenkin sijoitusten arvostukset päivittyvät vielä.

Kevan hallitus hyväksyi maaliskuussa 2019 strategian, jonka keskeiset tavoitteet olivat: alan tehokkain toimija, alan paras asiakaskokemus ja sijoituksissa maan kärkeä. Näistä on johdettu strategiset mittarit ja niille vuoden 2022 tavoitearvot. Kesäkuussa 2022 hyväksytty päivitetty strategia ohjasi vuodelle 2023 asetettuja tavoitteita.

Raportin ensimmäisellä sivulla on Kevan strategiamittarien tulokset vuodelta 2022. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä värillä ja tavoitteesta jääminen punaisella.

Työnantaja-asiakkaiden tyytyväisyys jäi tavoitteesta. Sen

25.1.2023

sijaan henkilöasiakkaiden tyytyväisyys oli hyvällä vakiintuneella tasolla ja yli tavoitteen. Myös eläkepäästösten palvelutaso saavutti tavoitteensa.

Sijoitustuotoissa koko vuoden tuottoa suhteessa vertailuryhmään (Varma, Ilmarinen, Elo, VER) ei voitu vielä laskea puuttuvien vertailutietojen johdosta. Ensimmäisen 9 kuukauden osalta varmistui, että tavoite saavutettiin. Kevan kumulatiivinen sijoitusten reaalityttö 10 viime vuodelta jäi tavoitteesta. Tavoite on asetettu siltä pohjalta, että vuonna 2022 saavutetaan 4 prosentin reaalityttö.

Kustannustehokkuutta mitataan hoitokustannusprosentilla ja tämä tavoite saavutettiin. Hoitokuluprosenttiin vaikuttaa toisaalta jäsenyhteisöjen palkkasumman koko ja sen jakauma eri kokosiin työnantajiin sekä toisaalta Kevan toimintakulujen ja poistojen määrä (kuntasektorin osuus ilman sijoitustoiminnan kuluja). Myös käsiteltyjen työkyvyttömyyseläkkeiden lukumäärä vaikuttaa tulokseen.

Viime vuosina työkyvyttömyyseläkkeiden alkavuuden kasvu on herättänyt huolta sekä julkisella että yksityisellä sektorilla. Tavoitteeksi on asetettu tämän kehityksen kääntäminen, vaikkakin työkyvyttömyyseläkkeiden alkavuuteen julkisella sektorilla vaikuttaa moni muukin asia kuin Kevan toimenpiteet. Kehitys onkin viime ja tänä vuonna ollut positiivista eli tk-eläkkeiden alkavuus on pienentynyt ja asetettu tavoite saavutettiin.

Sivulla 2 on strategiamittarien kuvaus.

Sivun 3 tuloslaskelman mukaan vuoden 2022 markkinaarvoinen kokonaistulos oli miinuksella 5 027 miljoonaa euroa, mikä alitti budjetin selkeästi. Miinustulos johtui ennen kaikkea sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen noin -4 600 miljoonaa euroa ja noin -7 prosenttia. Budjetoitu sijoitustulos perustui 4 prosentin reaalityttöön.

Kevan jäsenyhteisöjen palkkasumma oli 20 345 miljoonaa euroa, 0,2 prosenttia alle budjetoidun. Maksutuloa kertyi 5 820 miljoonaa euroa, 1,2 prosenttia alle budjetin. Maksutuloon sisältyvät Työllisyysrahaston maksut Kevalle olivat noin 40 miljoonaa pienemmät kuin ennakoitiin.

Eläkemeno oli hieman alle budjetoidun, 6 192 miljoonaa euroa ja rahoituskate oli miinukselle 372 miljoonaa, noin 47 miljoonaa euroa ennakoitua enemmän.

25.1.2023

Toimintakulut yhteensä olivat 80,7 miljoonaa euroa eli 2,4 miljoonaa alle budjetin. Henkilöstökulut, sijoitusten säilytyspalkkiot ja muut toimintakulut alittivat budjettinsa, it-kulut ylittivät budjetin. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, evankelis-luterilaiselta kirkolta, Kansaneläkelaitokselta ja Suomen Pankilta noin 15,8 miljoonaa euroa.

Sivun 3 alaosassa esitetään kokonaisraamin toteuma. Koko vuoden toimintakulut ja käyttöomaisuusinvestoinnit yhteensä olivat 88,2 miljoonaa euroa, noin 3,6 miljoonaa alle budjetin.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät käyttöomaisuusinvestoinnit. Toteutuneet Investoinnit olivat noin 7,5 miljoonaa euroa eli 1,2 miljoonaa alle budjetin. Euromääräisesti selvästi merkittävin on uusi Eläkkeiden maksujärjestelmä (Emma), johon panostettiin viime vuonna 6,3 miljoonaa euroa.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemeno ja maksutulot. Eläke-ennakoita Keva on saanut valtiolta ja Suomen Pankilta jonkin verran enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu, kun taas kirkon ja Kansaneläkelaitoksen ennakot eivät aivan riittäneet maksettuihin eläkkeisiin. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle 1 758 miljoonaa euroa.

Sivulla 8 on toimintakulut toiminnoittain jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut, edustusmenot ja ostopalvelut. Matka- ja edustuskulut olivat selkeästi alle budjetin.

Sivulla 9 on henkilötyövuodet toiminnoittain. Koko Kevan osalta henkilötyövuodet olivat 1,5 prosenttia alle budjetoidun.

Kaiken kaikkiaan vuoden 2022 taloudellinen kokonaistulos oli selkeästi miinuksella sijoitustuloksen johdosta. Muut merkittävät tuloserät (kunta-alan palkkasumma, maksutulo, eläkemeno, toimintakulut) olivat budjetin mukaisia tai lähellä sitä. Strategiamittareista neljä saavutti tavoitteensa, kaksi ei saavuttanut ja yhtä ei vielä kyetty laskemaan puuttuvien vertailutietojen takia.

Hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsitteli asiaa kokouksessaan 23.1.2023 § 8.

Esitys

Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2022 budjetin seurantaraportin.

25.1.2023

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

8

Vastuullisen sijoittamisen katsaus

Kokouksessa esitetään katsaus Kevan vastuullisen sijoittamisen tilanteeseen kuluneen vuoden 2022 sekä myös jatkon toiminnan suunnitelmien osalta.

Katsauksen esittivät operatiivinen johtaja Maaria Eriksson ja apulaisjohtaja Kirsi Keskitalo.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi kokouksessa esitettävän katsauksen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

9

Kevan sijoitustoiminnan riskienhallinta ja suunnitelma vuodelle 2023

Liite 9/1

Kevan sijoitustoiminnan riskienhallintaan ja sen vuosisuunnitteluun liittyvää asiakirjaa käsiteltiin eläkelaitoksen hallituksessa ensimmäistä kertaa vuoden 2009 osalta. Hallitus käsitteli asiakirjaa vuoden 2008 lopulla ja sittemmin vuoden 2009 alussa. Näissä käsittelyissä päädyttiin oheisen liitteen kaltaiseen lähestymistapaan.

Asiakirja on laaja, ja se kattaa sijoitustoimintaan liittyvän riskienhallinnan kokonaisuuden siten, että asiakirjassa on asiallisia liittymiä, osin myös päällekkäisyyksiä, muihin eläkelaitoksen riskienhallintaan liittyviin asiakirjoihin. Hallituksen aiemmissa käsittelyissä kuitenkin päädyttiin siihen, että nämä päällekkäisyydet ovat perusteltuja. Näin voidaan varmistaa, että eläkelaitoksella on koko sijoitustoiminnan riskienhallinnan kattava perusdokumentti. Lisäksi jokainen asiakokonaisuus dokumentin sisällä on pyritty kirjoittamaan siten, että sitä erikseenkin tarkastellessa se kattaa koko kyseisen aihealueen. Tämä johtaa luonnollisesti siihen, että myös dokumentin sisällä on asiallisia päällekkäisyyksiä.

Asiakirjan tarkoituksena on sekä kuvata eläkelaitoksen sijoitustoiminnan riskienhallinnan periaatteita että osaltaan myös ohjata eläkelaitoksen sijoitustoiminnan riskienhallintaa ja sen suunnittelua. Asiakirjan laatimiseen ja sen rakenteeseen ovat merkittävästi vaikuttaneet myös Finanssivalvonnan edustajien havainnot ja kannanotot.

25.1.2023

Vuodelle 2022 hyväksytyyn asiakirjaan verrattuna nyt käsitelyssä olevaan asiakirjaan ei ole tehty rakenteellisia muutoksia. Asiakirja on päivitetty ajan tasalle toiminnan muutosten ja niiden kuvausten sekä suunnitelmien ja toteutettujen toimenpiteiden osalta. Riskienhallinnan käytännön kehitystyöhön liittyen asiakirjassa on lyhyesti kuvattu keskeisimpiä tällä hetkellä tiedossa olevia sijoitustoiminnan riskienhallinnan kehittämishankkeita vuonna 2023.

Hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsittelee asian kokouksessaan 23.1.2023 (§ 7).

- Esitys** Hallitus hyväksyy liitteenä 9/1 olevan asiakirjan.
- Käsittely** Merkittiin, että Markus Lohi saapui kokoukseen klo 11.01.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

10 Sijoituskatsaus

Liite 10/1

Sijoitusjohtaja Ari Huotari antoi kokouksessa sijoituskatsauksen.

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi saadun katsauksen.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

11 Työelämän kehittämistyöryhmä (Tyker), henkilövaihdos

Kevan hallintosäännön (23.9.2020) 6 §:n mukaan hallitus valitsee toimikaudekseen työelämän kehittämistyöryhmän ja määrää yhden jäsenistä puheenjohtajaksi. Työryhmään kuuluu vähintään 16 jäsentä ja enintään 18 jäsentä, joista neljä valitaan kunnallisten pääsopijajärjestöjen esityksestä ja kaksi kunnallisen työmarkkinalaitoksen esityksestä sekä vähintään kuusi jäsenyhteisöjen ehdottamista henkilöstä. Työryhmässä ovat edustettuina myös valtiotyönantaja ja valtion henkilöstöä edustavat järjestöt sekä evankelisluterilainen kirkko työnantajana ja kirkon henkilöstöä edustavat järjestöt.

Työelämän kehittämisryhmä on päätösvaltainen, kun vähintään puolet jäsenistä on läsnä.

25.1.2023

Jos sekä puheenjohtaja että varapuheenjohtaja ovat poissa tai esteellisiä, toimielin valitsee kokousta tai asian käsittelyä varten tilapäisen puheenjohtajan.

Työelämän kehittämistyöryhmän tehtävänä on tukea, arvioida ja kehittää Kevan toteuttamaa julkisen alan työntekijöiden työkyvyn vahvistamisen ja työkykyriskien vähentämiseen liittyvää palvelu- ja kehittämistyötä. Ammatillisen kuntoutuksen ja työkyvyttömyyseläkkeiden seuranta ja ohjausta varten on erillinen alatyöryhmä, jonka työelämän kehittämistyöryhmä nimittää.

Toimielin kokoontuu puheenjohtajan kutsusta.

Kokouskutsu ja esityslista lähetetään jäsenille ja muille läsnäoloon oikeutetuille vähintään seitsemän päivää ennen kokousta.

Työelämän kehittämistyöryhmän jäsenenä on toiminut työmarkkina-asiamies Marko Heikkinen (JAU ry/Jyty ry).

Ammattiliitto Jyty:ssä on Marko Heikkisen tilalla aloittanut 21.11.2022 työmarkkina-asiamiehenä Jonas Fyrqvist.

Esitys Hallitus valitsee työelämän kehittämistyöryhmän jäseneksi jäljellä olevaksi toimikaudeksi työmarkkina-asiamies Jonas Fyrqvistin.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

12

Riskikartoitusten yhteenveto 2022

Liite 12/1

Annetaan hallitukselle tiedoksi aiemmin hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan kokouksessa käsitelty ja riskienhallinnan vuosikellon mukaisesti suoritettujen vuoden 2022 riskikartoitusten päivityskierroksen yhteenvedon. Raportti sisältää tiedot olennaisista strategisista, operatiivisista sekä maineriskeistä Keva-tasolla.

Hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsittelee asian kokouksessaan 23.1.2023 (§ 11).

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi riskikartoitusten päivityskierroksen yhteenvedon.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

25.1.2023

13**Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat**

Liitteet 13/1-2 (salassa pidettävä, JulkL 24 § 1 mom. 17 kohta)

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

14**Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksianto**

Liite 14/1

Hallintosäännön 32 §:n mukaan Kevassa tehdyistä diarioiduista päätöksistä annetaan ilmoitus hallitukselle jokaisessa kokouksessa. Luettelo tehdyistä päätöksistä liitetään pöytäkirjaan.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi Kevassa edellisen kokouksen jälkeen tehdyt diarioidut päätökset ajanjaksolla 8.12.2022 – 18.1.2023.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

15**Muut asiat**

Muita asioita ei käsitelty.

VALITUSOSOITUS

Muutosta tässä kokouksessa tehtyyn päätökseen saa asianosainen ja Kevan jäsenyhteisö hakea kirjallisella valituksella Helsingin hallinto-oikeudelta. Pykälistä 1–10 ja 12–15 ehdyt päätökset eivät kuitenkaan ole oikeudenkäynnistä hallintoasioissa annetun lain (808/2019) 6 §: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. 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,



25.1.2023

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 30.1.2023