

26.1.2022

Hallituksen kokous 1/2022

Aika Keskiviikko 26.1.2022 klo 10.30–11.51

Paikka Etäyhteyskokous / Teams-kokous

Osallistujat:

Jäsenet:

Petteri Orpo, puheenjohtaja
Diana Bergroth-Lampinen, varapuheenjohtaja
Outi Alanko-Kahiluoto
Anne Holmlund
Markku Jalonen
Kirsi-Marja Lievonen
Markus Lohi
Olli Luukkainen
Päivi Niemi-Laine
Matti Putkonen
Anne Sainila-Vaarno

Muut osallistujat:

Eero Reijonen, valtuutettujen puheenjohtaja
Heikki Vestman, valtuutettujen varapuheenjohtaja
Jaakko Kiander, toimitusjohtaja
Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja
Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja
Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja
Markus Mankin, sihteeri

§ 6

Tom Kåla, talousjohtaja

§ 7-8

Ari Huotari, sijoitusjohtaja

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 yhyempää koollekutsumisaikaa. Kokouskutsu, esityslista, liitteet ja oheismateriaali voidaan lähettää sähköisesti.

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

Esitys

Todetetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.

Käsittely

Kokouksen puheenjohtajana toimi varapuheenjohtaja Bergroth-Lampinen.

Päätös

Hyväksyttiin päätösesitys.

26.1.2022

2**Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen**

Esitys Hallitus valitsee tämän pöytäkirjan tarkastajiksi jäsenet Matti Putkonen ja Anne Sainila-Vaarno.

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 24.1.2022 pidetyn valiokunnan kokouksen jälkeen on saatu tarkastettua.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan kokouksen 24.1.2022 pöytäkirjan.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

5**Toimitusjohtajan katsaus**

Liite 5/1

Kokouksessa esitetään ajankohtaiskatsaus.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.

Käsittely Puheenjohtaja Orpo saapui kokoukseen klo 10.40 ja otti vastaan kokouksen puheenjohtajan tehtävät.

Niemi-Laine saapui kokoukseen klo 10.36.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

6**Budjetinseuranta 1.1. - 31.12.2021**

Liite 6/1

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

Kevan hallitus hyväksyi maaliskuussa 2019 strategian, jonka keskeiset tavoitteet ovat: alan tehokkain toimija, alan paras asiakaskokemus ja sijoituksissa maan kärkeä. Näistä on johdettu vuoden 2021 strategiset mittarit ja niille tavoitearvot.

Raportin ensimmäisellä sivulla on Kevan strategiamittarien tulokset vuodelta 2021. Tavoitteen saavuttaminen osoitetaan vihreällä värillä ja tavoitteesta jääminen punaisella.

26.1.2022

Asiakastyytyväisyydessä tavoite saavutettiin sekä henkilöasiakkaiden tyytyväisyyden että palvelutason osalta. Työnantajien tyytyväisyys jäi niukasti tavoitteesta, mutta parani vuoteen 2020 verrattuna.

Sijoitustuottoa suhteessa vertailuryhmään (Varma, Ilmarinen, Elo, VER) ei kyetty vielä laskemaan puuttuvien vertailutietojen vuoksi. Ennakoarvio on, että tavoite saavutetaan. Kevan sijoitusten reaalityttö 10 viime vuodelta saavutti tavoitteensa. Tavoite on asetettu siltä pohjalta, että vuonna 2021 saavutetaan 4 prosentin reaalityttö.

Kustannustehokkuutta mitataan hoitokustannusprosentilla. Myös tämä tavoite saavutettiin. Hoitokuluprosenttiin vaikuttaa toisaalta jäsenyhteisöjen palkkasumman koko ja sen jakauma eri kokoiisiin työnantajiin sekä toisaalta Kevan toimintakulujen ja poistojen määrä (kuntasektorin osuus). Myös käsiteltyjen työkyvyttömyyseläkkeiden lukumäärä vaikuttaa tulokseen. Kustannustehokkuus on ennakoitua parempi, koska toisaalta kuntalan palkkasumma on kasvanut budjetoitua enemmän ja toisaalta hoitokulut ja poistot ovat alle budjetoitua.

Viimeisten parin kolmen vuoden aikana työkyvyttömyyseläkkeiden alkavuuden kasvu on herättänyt huolta sekä julkisella että yksityisellä sektorilla. Tavoitteeksi asetettiin tämän kehityksen kääntäminen, vaikkakin työkyvyttömyyseläkkeiden alkavuuteen julkisella sektorilla vaikuttaa moni muukin asia kuin Kevan toimenpiteet. Myös tämä mittari saavutti tavoitteensa.

Sivulla 2 on strategiamittarien kuvaus.

Sivun 3 tuloslaskelman mukaan vuoden 2021 markkina-arvoinen kokonaistulos oli 8 641 miljoonaa euroa, mikä ylitti budjetin selkeästi. Ennakoitua parempi tulos johtui ennen kaikkea sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen 8 909 miljoonaa euroa ja 15,4 prosenttia.

Kevan jäsenyhteisöjen vuoden 2021 palkkasumma oli 19 462 miljoonaa euroa, mikä ylitti budjetoitua 3,2 prosentilla. Vuoteen 2020 verrattuna kasvua on 5,3 prosenttia. Maksutulo oli 5 703 miljoonaa euroa, 3,3 prosenttia ennakoitua enemmän. Eläkemeno oli 5 915 miljoonaa, puoli prosenttia budjetoitua vähemmän, joten rahoituskate oli miinuksella 212 miljoonaa euroa. Hyvän palkkasumma- ja maksutulokehityksen johdosta rahoituskate oli selkeästi vähemmän miinuksella kuin ennakoitiin.

Toimintakulut yhteensä olivat 79,9 miljoonaa euroa eli 4,2 miljoonaa ja 5 prosenttia alle budjetin. Henkilöstökulut ylittivät budjettinsa 0,8 miljoonalla ja 1,8 prosentilla. Sen sijaan it-kulut ja muut toimintakulut alittivat budjettinsa merkittävästi. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, evankelis-luterilaiselta kirkolta, Kelalta ja Suomen Pankilta noin 16,3 miljoonaa euroa, 0,9 miljoonaa euroa vähemmän kuin ennakoitiin. Suomen Pankin henkilöstön eläketurvan toimeenpano siirtyi Kevan vastuulle vuoden 2021 alusta.

Sivun 3 alaosassa esitetään kokonaisraamin toteuma. Toimintakulut ja käyttöomaisuusinvestoinnit yhteensä olivat 85,4 miljoonaa euroa, noin 2,4 miljoonaa alle budjetin.

Sivulla 6 on listattu merkittävimmät käyttöomaisuusinvestoinnit. Vuoden 2021 toteutuneet Investoinnit olivat noin 5,5 miljoonaa euroa eli 1,8 miljoonaa yli budjetin. Ylitys johtuu ennen kaikkea uuden eläkkeiden maksu-

26.1.2022

järjestelmän (Emma) budjetin ylityksestä. Ennakoitua suuremmilla panostuksilla Emmaan pyritään varmistamaan tavoiteltu järjestelmän tuotantoon otto vuoden 2024 alusta.

Sivulla 7 on muun julkisen sektorin kuin kuntasektorin eläkemenot ja maksutulot. Eläke-ennakoita Keva on saanut valtiolta ja Suomen Pankilta jonkin verran enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu. Sen sijaan evankelis-luterilaisen kirkon ja Kansaneläkelaitoksen ennakot eivät aivan riittäneet toteutuneisiin eläkemenoihin. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle 1 694 miljoonaa euroa.

Sivulla 8 on toimintakulut toiminnoittain jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut, edustusmenot ja ostopalvelut. Koronapandemia on edelleen vaikuttanut erityisesti matka- ja edustuskuluihin ja niiden toteuma on selkeästi alle budjetin. Edustusmenoryhmään kirjataan myös lahjoitukset. Mahdollistavien toimintojen toteuma sisältää Aalto-yliopiston lahjoitusprofessorin maksun (28 000 euroa).

Sivulla 9 on henkilötyövuodet toiminnoittain. Koko talon osalta htv-budjetti alitettiin noin 10 htv:llä. Toiminnoittainen htv-toteuma suhteessa budjetoi-tuun vaihteli jonkin verran.

Kaiken kaikkiaan vuoden 2021 taloudellinen kokonaistulos on erinomainen erityisesti sijoitustuloksen johdosta. Myös muut merkittävät tuloserät (kunta-alan palkkasumma, maksutulo, eläkemeno, toimintakulut) olivat talousarvion mukaisia tai parempia. Strategiamittarit saavuttivat tavoitteensa lukuun ottamatta työnantajien asiakastytyväisyyttä.

Hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsitteli asian kokouksessaan 24.1.2022 § 8.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2021 budjetin seurantaraportin.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

7 Sijoituskatsaus

Liite 7/1

Sijoitusjohtaja Ari Huotari antaa kokouksessa sijoituskatsauksen.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi saadun katsauksen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

8 Kevan sijoitustoiminnan riskienhallinta ja suunnitelma vuodelle 2022

Liite 8/1

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 liittyviä, osin myös päällekkäisyyksiä, muihin eläkelaitoksen riskienhallintaan liittyviin asiakirjoihin. Hallituksen aiemmissa käsittelyissä kuitenkin päädyttiin siihen, että

26.1.2022

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.

Vuodelle 2021 hyväksytyyn asiakirjaan verrattuna nyt käsittelyssä 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 2022.

Hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsitteli asian kokouksessaan 24.1.2022 § 7.

Esitys: Hallitus hyväksyy liitteenä 8/1 olevan asiakirjan.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

9

Kevan edustusohjeen päivitys

Liite 9/1

Hallintosäännön 4 §:n mukaan hallitus päättää mm. edustamista ja vieraanvaraisuutta koskevista ohjeista. Ohjeen tarkoituksena on kuvata Kevan edustamista koskevat käytännöt. Ohje sisältää Kevassa tehtävään edustamiseen liittyvät menettelytavat. Voimassa oleva ohje on vuodelta 2014. Kevassa tehtiin 2021 compliance-arviointi sidosryhmätoiminnasta, johon liittyy edustamista. Arvioinnin tulos oli, että hallituksen hyväksymään ohjetta on noudatettu ja edustaminen on ollut verrattain maltillista. Arvioinnissa muistutettiin tilaisuuksien suunnittelun ja dokumentoinnin tärkeydestä. Kirjallinen dokumentointi mahdollistaa valvonnan toteuttamisen ja asianmukaisuuden arvioinnin myös jälkikäteen.

Nyt hyväksyttäväksi esitettävä ohje perustuu keskeisiltä osin nykyiseen ohjeeseen. Voimassa olevaan ohjeeseen on kuitenkin tehty muutamia täsmennyksiä ja päivityksiä muuttuneiden tietojen osalta.

Esitys Hallitus hyväksyy liitteen 9/1 mukaisen Kevan edustusohjeen.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

10

Hallituksen syksyn 2022 kokousajankohdat

Esitys Hallitus vahvistaa syksyn 2022 kokousajankohdiksi:

- 24.8.
- 21.9.

26.1.2022

- 19.10.
- 9.11.
- 14.12.

Kokoukset alkavat klo 10.30.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

11

Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat

Liitteet 11/1-2 (salassa pidettävä, JulkL 24 § 1 mom. 17 kohta)

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

12

Kevassa tehtyjen diarioidujen päätösten tiedoksianto

Liite 12

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 9.12.2021 - 19.1.2022.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

13

Muut asiat

Muita asioita ei käsitelty.

VALITUSOSOITUS

Muutosta tässä kokouksessa tehtyyn päätökseen saa asianosainen ja Kevan jäsenyhteisö hakea kirjallisella valituksella Helsingin hallinto-oikeudelta. Pykälästä 1 – 13 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-lähetystenä tai lähetin välityksellä toimitettava Helsingin hallinto-oikeudelle viimeistään kolmantena-kymmenentenä (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 1.2.2022.