

24.1.2024

Hallituksen kokous 1/2024

Aika Keskiyö 24.1.2024 klo 13.00 – 13.52

Paikka Keva, Unioninkatu 43, nh. Uusimaa 8. krs.

Osallistujat:

Jäsenet:

Heikki Autto, puheenjohtaja
Diana Bergroth-Lampinen, varapuheenjohtaja
Toni Eklund, Teams-etäyhteydellä (§ 1-7)
Anne Holmlund, Teams-etäyhteydellä
Markku Jalonen
Else-Mai Kirvesniemi
Kirsi-Marja Lievonen, Teams-etäyhteydellä
Markus Lohi
Katarina Murto
Päivi Niemi-Laine, Teams-etäyhteydellä
Matti Putkonen

Muut osallistujat:

Heikki Vestman, valtuutettujen varapuheenjohtaja, Teams-etäyhteydellä
Jaakko Kiander, toimitusjohtaja
Tapani Hellstén, varatoimitusjohtaja
Kimmo Mikander, varatoimitusjohtaja
Reija Hyvärinen, viestintäjohtaja
Markus Mankin, sihteeri

§ 5 Ari Huotari, sijoitusjohtaja

§ 6 Piia Laaksonen, talous- ja aktuaarijohtaja

1

Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Kevan hallintosäännön (23.9.2020) 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.

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

24.1.2024

Esitys Todetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

2

Asialistan hyväksyminen kokouksen työjärjestykseksi

Esitys Hyväksytään asialista kokouksen työjärjestykseksi.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

3

Kahden pöytäkirjantarkastajan valitseminen

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

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

4

Kevan hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan pöytäkirja

Liite 4/1

Pöytäkirja esitetään tiedoksi merkittäväksi, jos se 22.1.2024 pidetyn valiokunnan kokouksen jälkeen on saatu tarkastettua.

Esitys Hallitus merkitsee tiedoksi hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan kokouksen 22.1.2024 pöytäkirjan.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

5

Kevan sijoitustoiminnan riskienhallinta ja suunnitelma vuodelle 2024

Liite 5/1 (salassa pidettävä JulKL 24.1 § 17 kohta)

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

24.1.2024

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 2023 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 2024.

Hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsitteli asian kokouksessaan 22.1.2024 (§ 7).

Sijoitusjohtaja Ari Huotari selosti asiaa kokouksessa.

Esitys Hallitus hyväksyy liitteenä 5/1 olevan asiakirjan.

Päätös Hyväksyttiin päätösesitys.

6 Budjetinseuranta 1.1. – 31.12.2023

Liite 6/1

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

Kaiken kaikkiaan vuoden 2023 taloudellinen kokonaistulos oli vahvasti plussalla sijoitustuloksen takia. Muut merkittävät tuloserät (Kevan jäsenyhteisöjen palkkasumma, maksutulo, eläkemenot, toimintakulut) olivat budjetin mukaisia tai lähellä sitä. Strategiamittareista neljälle mittarille on saatu lopullinen toteuma ja ne myös ylittivät tavoitteensa. Arvioiduista

24.1.2024

mittaritoteumista kahden mittarin toteuma on tavoitteesaan. Näissä arvioituissa ollaan kuitenkin lähellä tavoitteen raja-arvoa. Lisäksi yksi arvioitu mittaritoteuma ei todennäköisesti tule saavuttamaan tavoitettaan.

Työnantaja-asiakkaiden ja henkilöasiakkaiden tyytyväisyys olivat korkealla tasolla ja yli tavoitteen. Myös eläkepäätösten palvelutaso saavutti tavoitteensa pysyen vakiintuneella hyvällä tasolla.

Sijoitustuotoissa 10 vuoden nimellistuotto suhteessa vertailuryhmään (Varma, Ilmarinen, Elo, VER) on arvioitu vuoden 2023 kolmen kvartaalin toteuman kautta. Lopullinen tuottero selviää myöhemmin, arvioitu toteuma on tavoitteessa, mutta hyvin lähellä tavoitteen raja-arvoa. Kevan kumulatiivinen sijoitusten reaalityttö 10 viime vuodelta on myös arvioluku. Reaalityttö tulee hyvin todennäköisesti jäämään tavoitteestaan.

Kustannustehokkuutta mitataan jakamalla kokonaisliikekulut Kevan jäsenyhteisöjen palkkasummalla. Kokonaisliikekulut sisältävät lakisääteiset maksut, toimintakulut, poistot ja eläkkeiden toimeenpanosta saadut hoitokulukorvaukset. Mitä pienempi tämä suhdeluku on, sitä kustannustehokkaampaa toiminta on. Osa toimintakuluista on vielä kirjaamatta, joten kulutoteumaa on arvioitu. Tämän perusteella kustannustehokkuuden mittari tulee olemaan tavoitteessa tai hyvin lähellä tavoitettaan johtuen etenkin jäsenyhteisöjen palkkasumman budjettiylityksestä.

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. Tk-eläkkeiden alkavuus on pienentynyt ja asetettu tavoite saavutettiin. Mittari lasketaan koko julkisen sektorin lukujen pohjalta, mutta raporttiin on laskettu erikseen myös hyvinvointialueiden ja muun jäsenyhteisökentän luvut.

Sivun 5 tuloslaskelman mukaan vuoden 2023 markkina-arvoinen kokonaistulos oli plussalla 3,5 miljardia euroa, mikä alitti budjetin hieman. Tulos johtui ennen kaikkea sijoitustuloksesta, joka oli sijoitustoiminnan kulujen jälkeen reilut 4,2 miljardia euroa ja noin 7 prosenttia. Budjetoitu sijoitustulos perustui 4 prosentin reaalityttöön.

24.1.2024

Kevan jäsenyhteisöjen palkkasumma oli 21,8 miljardia euroa, 1,4 prosenttia yli budjetoidun. Maksutuloa kertyi 6,1 miljardia euroa, 0,9 prosenttia yli budjetin. Maksutuloon sisältyvät Työllisyysrahaston maksut Kevalle olivat noin 20 miljoonaa pienemmät kuin ennakoitiin.

Eläkemeno oli hieman alle budjetoidun, 6,75 miljardia euroa ja rahoituskate oli miinuksella 647 miljoonaa, noin 58 miljoonaa euroa ennakoitua vähemmän.

Toimintakulut yhteensä olivat noin 85 miljoonaa euroa, prosentin yli budjetin. Henkilöstökulut ja ICT-kulut ylittivät budjetin, muut toimintakulut alittivat budjettinsa. Hoitokulukorvauksia Keva sai valtiolta, evankelisluterilaiselta kirkolta, Kansaneläkelaitokselta ja Suomen Pankilta noin 17 miljoonaa euroa.

Sivun 5 alaosassa esitetään kokonaisraamin toteuma. Koko vuoden toimintakulut ja käyttöomaisuusinvestoinnit yhteensä olivat 94 miljoonaa euroa, hyvin lähellä asetettua budjettitasoa.

Sivulla 8 on listattu merkittävimmät käyttöomaisuusinvestoinnit. Toteutuneet Investoinnit olivat 9,1 miljoonaa euroa eli vajaan miljoonan alle budjetin. Euromääräisesti selvästi merkittävin on uusi eläkkeiden maksujärjestelmä Emma, johon panostettiin viime vuonna 7,8 miljoonaa euroa. Hankkeeseen on käytetty varoja yhteensä 26,5 miljoonaa euroa.

Sivulla 9 on muun julkisen sektorin kuin kunta- ja hyvinvointisektorin eläkemenot ja maksutulot. Eläke-ennakoita Keva on saanut valtiolta ja Suomen Pankilta enemmän kuin kyseisiä eläkkeitä on maksettu, kun taas kirkon ja Kansaneläkelaitoksen ennakot eivät riittäneet maksettuihin eläkkeisiin. Maksutuloa Keva keräsi valtiolle ja kirkolle 1,8 miljardia euroa.

Sivulla 10 on toimintakulut toiminnoittain jaoteltuna. Samalla tavalla jaoteltuna ovat myös matkakulut, edustusmenot ja ostopalvelut, jotka olivat alle budjetin.

Sivulla 11 on esitetty henkilötyövuodet toiminnoittain. Koko Kevan osalta henkilötyövuosiksi toteutui 475,7, joka oli hieman alle budjetoidun.

Hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsitteli asiaa kokouksessaan 22.1.2024 § 8.

24.1.2024

Talous- ja aktuaarijohtaja Piia Laaksonen selosti asiaa kokouksessa.

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi vuoden 2023 budjetin seuranta-raportin.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

7

Toimitusjohtajan katsaus

Liite 7/1

Kokouksessa esitettiin ajankohtaiskatsaus.

- Esitys** Hallitus merkitsee tiedoksi toimitusjohtajan katsauksen.
- Käsittely** Merkittiin, että Toni Eklund poistui kokouksesta klo 13.40.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

8

Sijoitustoiminnan johtoryhmän pöytäkirjat

Liitteet 8/1–3 (salassa pidettävä, JulkL 24 §:n 1 mom. 17 kohta)

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

9

Kevassa tehtyjen diarioitujen päätösten tiedoksianto

Liite 9/1

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 8.12.2023 – 17.1.2024.
- Päätös** Hyväksyttiin päätösesitys.

10

Muut asiat

- 1) Puheenjohtaja informoi hallitusta, että huhtikuun hallituksen kokousta ei pidetä, vaan huhtikuun asiat käsitellään seuraavassa, toukokuun kokouksessa.

24.1.2024

2) Hallituksen vierailu Rovaniemelle

Keskusteltiin hallituksen vierailusta Rovaniemelle elokuun alussa 2024 (vko 32). Vierailun aikana pidetään myös hallituksen kokous ja perehdytään Kevan sijoitus-toimintaan osana perehdytysohjelmaa sekä vieraillaan paikallisissa kohteissa.

Esitys (kohta 2)

Puheenjohtaja esitti, että Kevan toimisto valmistelee matkaohjelmaa kevään aikana.

Päätös

Hyväksyttiin esitys.

Kokous päättyi klo 13.52.

VALITUSOSOITUS

Valitusoikeus

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

Valitusaika

Valitus on tehtävä 30 päivän kuluessa päätöksen tiedoksisaannista.

Valitus on toimitettava valitusviranomaiselle viimeistään valitusajan viimeisenä päivänä ennen valitusviranomaisen aukioloajan päättymistä.

Asianosaisen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon, jollei muuta näytetä, seitsemän päivän kuluttua kirjeen lähettämisestä. Käytettäessä tavallista sähköistä tiedoksiantoa asianosaisen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon, jollei muuta näytetä, kolmantena päivänä viestin lähettämisestä.

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 säädettyllä tavalla.

Tiedoksisaantipäivää ei lueta valitusaikaan. Jos valitusajan viimeinen päivä on pyhäpäivä, itsenäisyyspäivä, vapunpäivä, joului- tai juhannusaatto tai arkilauantai, saa valituksen tehdä ensimmäisenä arkipäivänä sen jälkeen.

24.1.2024

Valitusviranomainen

Kunnallisvalitus tehdään Helsingin hallinto-oikeudelle.

Postiosoite: Radanrakentajantie 5, 00520 Helsinki

Käyntiosoite: Radanrakentajantie 5, 00520 Helsinki

Sähköpostiosoite: helsinki.hao(at)oikeus.fi. Sähköpostia lähetettäessä (at)-merkintä korvataan @-merkillä.

Puhelinnumero: 029 56 42069 asiakaspalvelu/kirjaamo

Puhelinvaihte: 029 56 42000

Valituksen voi tehdä myös hallinto- ja erityistuomioistuinten asiointipalvelussa osoitteessa <https://asiointi.oikeus.fi/hallintotuomioistuimet/#/>

Valituksen muoto ja sisältö

Valitus on tehtävä kirjallisesti. Myös sähköinen asiakirja täyttää vaatimuksen kirjallisesta muodosta.

Valituksessa, joka on osoitettava valitusviranomaiselle, on ilmoitettava:

- päätös, johon haetaan muutosta
- miltä kohdin päätökseen haetaan muutosta ja mitä muutoksia siihen vaaditaan tehtäväksi
- perusteet, joilla muutosta vaaditaan.

Valituksessa on ilmoitettava valittajan nimi ja kotikunta. Jos valittajan puhevaltaa käyttää hänen laillinen edustajansa tai asiamiehensä tai jos valituksen laatijana on joku muu henkilö, valituksessa on ilmoitettava myös tämän nimi ja kotikunta.

Valituksessa on lisäksi ilmoitettava postiosoite, puhelinnumero ja muut tarvittavat yhteystiedot. Jos valitusviranomaisen päätös voidaan antaa tiedoksi sähköisenä viestinä, yhteystietona pyydetään ilmoittamaan myös sähköpostiosoite.

Valittajan, laillisen edustajan tai asiamiehen on allekirjoitettava valitus. Sähköistä asiakirjaa ei kuitenkaan tarvitse täydentää allekirjoituksella, jos asiakirjassa on tiedot lähettäjistä eikä asiakirjan alkuperäisyyttä tai eheyttä ole syytä epäillä.

Valitukseen on liitettävä:

- päätös, johon haetaan muutosta valittamalla, alkuperäisenä tai jäljennöksenä
- todistus siitä, minä päivänä päätös on annettu tiedoksi, tai muu selvitys valitusajan alkamisen ajankohdasta
- asiakirjat, joihin valittaja vetoaa vaatimuksensa tueksi, jollei niitä ole jo aikaisemmin toimitettu viranomaiselle.

Oikeudenkäyntimaksu

Muutoksenhakuasian vireille panijalta peritään oikeudenkäyntimaksu sen mukaan kuin tuomioistuinmaksulaissa (1455/2015) säädetään.



24.1.2024

Hallinto-oikeuden päätöksistä peritään vuosittain vahvistettava oikeudenkäyntimaksu, joka vuonna 2024 on suuruudeltaan 270 euroa. Maksua ei peritä silloin, kun hallinto-oikeus muuttaa valituksenalaisen päätöksen valittajan eduksi.

Pöytäkirja

Päätöstä koskevia pöytäkirjan otteita ja liitteitä voi pyytää Kevan kirjaamosta.

Postiosoite: Keva, 00087 KEVA

Käyntiosoite: Unioninkatu 43, Helsinki

Sähköpostiosoite: kirjaamo(at)keva.fi. Sähköpostia lähetettäessä (at)-merkintä korvataan @-merkillä.

Puhelinnumero: 020 614 21

Kirjaamon aukioloaika on maanantaista perjantaihin.

Pöytäkirja on tarkastettu 29.1.2024.