

Statsrevisorerne
Sekretariatet
Prins Jørgens Gård 2
Folketinget, Christiansborg
1240 København K

Beskæftigelsesministeren
Ved Stranden 8
1061 København K

T 72 20 50 01
E bm@bm.dk
www.bm.dk

CVR 10172748
EAN 5798000398566

Statsrevisorernes beretning nr. 13 om Lønmodtagernes Dyrtidsfond

Supplerende svar til statsrevisorerne i anledning af Statsrevisorernes beretning nr. 13 om Lønmodtagernes Dyrtidsfond.

J.nr. 2008-0001283

Statsrevisorerne afgav den 29. maj 2008 beretning nr. 13 om Lønmodtagernes Dyrtidsfond. Statsrevisorerne anmodede i beretningen om følgende:

”Statsrevisorerne finder det relevant, at beskæftigelsesministeren overvejer, hvorledes reglerne for LD’s forvaltning kan gøres klarere – også med hensyn til etablering af dattervirksomheder – og fremover skærper tilsynet med disse.”

Ved brev af 1. oktober 2008 tilkendegav jeg bl.a. følgende overfor Statsrevisorerne:

- at Beskæftigelsesministeriet for fremtiden vil anmode LD om at foranledige en ekstern benchmark-analyse af LD’s afkast, således at disse oplysninger kan tilgå Beskæftigelsesministeriet.
- at jeg fandt det tilfredsstillende, at LD fremover ville fremsende formue- og medlemsfremskrivninger med tilhørende analyser og vurderinger til orientering til Beskæftigelsesministeriet med henblik på orientering frem mod afviklingen af fonden.
- at det fordrede en tilbundsående analyse af det eksisterende regelsæt for Statsrevisorernes anmodning om at det overvejes, hvorledes reglerne for LD’s forvaltning og anbringelse af midler kan gøres klarere, herunder også omkring etablering af dattervirksomheder, kunne besvares. I den forbindelse oplyste jeg, at Beskæftigelsesministeriet sammen med Finanstilsynet havde iværksat en gennemgang og analyse af regelsættet, der gælder for LD, og at Beskæftigelsesministeriet havde anmodet Kammeradvokaten om en retlig vurdering af de for LD gældende regler, herunder også spørgsmålet om habilitet.

I relation til gennemgangen af det lovmæssige grundlag for LD som jeg har gennemgået i samarbejde med Finanstilsynet kan jeg oplyse følgende:

Lønmodtagernes Dyrtidsfond er reguleret i lovbekendtgørelse nr. 1156 af 3. oktober 2007 med senere ændringer i lov nr. 515 af 17. juni 2008 og lov nr. 517 af 17.

juni 2008. Lovens kapitel 3 og 5a omhandler administrationen af LD og tilsynet med LD.

Det fremgår af lovens kapital 3, at LD ledes af en bestyrelse og en direktør. Det er bestyrelsen, der har ansvar for at forvalte midlerne i LD således, at de bliver til størst mulig gavn for de berettigede lønmodtagere. Sammensætningen af bestyrelsen i LD afspejler, at LD administrerer lønmodtager-tilgodehavender i form af indfrosne dyrtidsportioner.

Bestyrelsen i LD består af 21 personer. 15 personer er de til enhver tid værende lønmodtagerrepræsentanter i repræsentantskabet for Arbejdsmarkedets Tillægspension. De øvrige 6 medlemmer af LD's bestyrelse udpeges af finansministeren for 3 år ad gangen. Af de af finansministeren udpegede medlemmer udpeges 1 medlem efter indstilling af statsrevisorerne.

De øvrige regler i lovens kapitel 3 er overordnet set identiske med reglerne i kapital 8 i lov om finansiell virksomhed, lovbekendtgørelse nr. 897 af 4. september 2008. Reglerne benævnes typisk som spekulationsforbudsreglerne. Disse regler opstiller et værn mod, at der sker sammenblanding af typisk ledende medarbejders egne og den finansielle virksomheds interesser. Reglerne om spekulationsforbud er således overført fra lov om finansiell virksomhed, og skal derfor anvendes og fortolkes efter den praksis og de formål, der kan afledes af lov om finansiell virksomhed.

Lovens kapitel 5 a omhandler tilsynet med LD. Det kan heraf udledes, at det er Beskæftigelsesministeren, der har det overordnede tilsyn med Lønmodtagernes Dyrtidsfond, men at det er Finanstilsynet, der påser overholdelsen af reglerne om midlernes forvaltning samt revision og rapportering.

Der er således en klar arbejdsdeling mellem Beskæftigelsesministeren og Finanstilsynet. Finanstilsynet afgiver en årlig beretning til mig om Finanstilsynets del af tilsynet med LD, dvs. LD's overholdelse af reglerne om midlernes forvaltning, spekulationsreglerne m.v.

Som nævnt har Kammeradvokaten på min foranledning undersøgt spørgsmålet om det offentligretlige og forvaltningsretlige grundlag for LD's virke. Kammeradvokatens undersøgelse har bekræftet, at LD er en del af den offentlige forvaltning, og at forvaltningsloven derfor som udgangspunkt finder anvendelse på LD's virksomhed.

Kammeradvokaten har videre præciseret, at det forhold, at LD loven blev ændret i 2004 og at der herefter er sket strukturelle ændringer i LD, ikke betyder, at dette udgangspunkt er ændret.

På baggrund af ovennævnte analyser af regelgrundlaget for LD, er det min vurdering, at LD og LD's bestyrelse ikke i fuldt tilstrækkeligt omfang har iagttaget de regler, der gælder ved siden af lov om Lønmodtagernes Dyrtidsfond, som følge af at LD er en del af den offentlige forvaltning i forbindelse med beslutningen om etablering af FMS Holding af 2004 A/S / Fondsmæglerselskabet af 2004 A/S og overførsel af aktiver til forvaltning i LD Equity 1.

Jeg har derfor meddelt LD's bestyrelse, at jeg forudsætter, at forvaltningslovens regler om habilitet iagttages for så vidt angår LD's dispositioner.

Jeg har endvidere meddelt LD's bestyrelse, at ved dispositioner, herunder overførsel af aktiver til forvaltning uden for LD eller salg af aktier i LD-datterselskaber, vil der skulle ske iagttagelse af de EU-retlige principper om publicitet, gennemsigtighed og ligebehandling.

Jeg vedlægger notat fra LD om, hvilke initiativer man har iværksat for at adressere den rejste kritik. Jeg har noteret mig disse initiativer, som jeg finder hensigtsmæssige.

På baggrund af ovenstående er det således min konklusion, at reglerne for LD's forvaltning er tilstrækkelig klare. Jeg vil, som tidligere meddelt, i øvrigt skærpe mit tilsyn med LD.

Med venlig hilsen

Claus Hjort Frederiksen