

Tar et jafs, og avlyse



■ Kjøper 6.000 kunder ■ Vant foran Gjensidige ■ Mener andre

FORSIKRING: Danica overtar OTP-kunder for 800 millioner kroner fra Terra. Danica-sjefen mener det knapt er mer interessant å hente.

JACOB TRUMPY
JACOB.TRUMPY@FINANSAVISEN.NO

Enda en aktør på innskuddspensjon trekker seg tilbake når Terra Forvaltning overdrar en portefølje med 6.000 bedriftskunder til Danica Pensjon, eid av Danske Bank. Disse omfatter 800 millioner kroner i forvaltningskapital, og 200 millioner i årlig forfalt bruttopremie.

Etter en oppblomstring av rundt 30 aktører i 2006, i forbindelse med OTP-reformen (se faktaramme), er det under 20 igjen.

– Heretter skal vi vokse på egen hånd innen innskuddspensjon. Vi har gjort det som var naturlig å se for seg av overdragelser, sier adm. direktør Jan Petter Opedal i Danica.

Opedal snakker dermed imot andre markedsaktører som har

ment at inntil 10-15 aktører kan komme i spill i det norske OTP-markedet.

For små, for rigide

Opedal anslår at det fortsatt er 150-200 millioner kroner i bruttopremie hos en håndfull aktører utenfor livbransjen – hovedsakelig sparebanker og fondsforsvaltere, som Skagenfondene.

Disse sitter på inntil 30 millioner i bruttopremie hver, og forlanger ofte at midlene fortsatt blir investert hos dem, om det skal bli aktuelt med et salg.

– Det blir en vurdering i hvert

tilfelle hvor mye tilpasning en kan gjøre i forhold til å delta i slike transaksjoner. For Terras portefølje på 200 millioner er det interessant å dele på oppgaven. I andre tilfeller, kan porteføljen bli for liten, sier Opedal.

I nettopp Terras tilfelle har Opedal delt på råderetten over kundene.

– Kundene blir værende i Terras fond, mens vi tar det administrative og premiebestanden havner på vår bok, forklarer Opedal, og anslår at Danicas markedsandel øker fra 5,1 til 7 prosent med oppkjøpet.

Hemmelig pris

– Hva har dere betalt?

» For Terras portefølje på 200 millioner er det interessant å dele på oppgaven. I andre tilfeller kan porteføljen bli for liten

JAN PETTER OPEDAL, DANICA PENSJON

Markedsandeler, innskuddspensjon

Selskap	Pr. 2.kv/11	Pr. 2.kv/10
Storebrand	30,4 %	30,9 %
Vital (DnB)	29,1 %	28,8 %
Nordea Liv	15,9 %	16,7 %
Sparebank 1	9,1 %	9,1 %
Gjensidige Liv	8,3 %	7,6 %
Danica (Danske)	5,1 %	3,2 %
Andre	2,1 %	3,7 %

Kilde: FNO

– Ingen kommentar. Det er en økonomisk bit i dette, men i tillegg har det vært avgjørende at vi la til rette for at kundene kunne forbli i Terras fond, svarer han.

– For kundene blir det enklere bare å forholde seg til Danica, mens de hittil har hatt kontakt med Terra på pensjonssiden og Vital på risikosiden.

Finansavisen skrev om spillet i OTP-markedet i slutten av mai, da Gjensidige Liv annonserte at de

Obligatorisk tjenestepensjon (OTP)

- Innført fra 1. juli 2006.
- Alle bedrifter ble pålagt å tegne tjenestepensjonsavtale for sine ansatte, minimum 2 prosent av lønn mellom 1G og 12G.
- Innskuddspensjon har frie investeringsvalg, og er ikke omfattet av årlig rentegaranti.
- Nær 30 tilbydere kjempet om OTP-kunder ved frislippet, og cirka 20 er igjen i dag. Totalmarkedet er på 11 milliarder kroner.

var på jakt etter blant annet Terras portefølje. Den artikkelen skal ha vekket interessen hos Opedal.

– Vi begynte å snakke med Terra for et år siden, men forhandlingene med Terra og Vital kom i stand først i begynnelsen av juni, sier Opedal.

Øker 36 prosent

Danica klarte åpenbart å kapre den

er oppkjøpsbølge



FORBYS: Snart blir det forbudt tobakksprodusentenes navn på røykpakkene i Australia. FOTO: SCANPIX

Forbyr logoer på sigarettpakkene

Australia blir det første landet i verden som gjør det forbudt å ha logoer og merkenavn på sigarettpakkene.

Fra 1. juli 2012 må alle tobakspakker være olivengrønne og bare være påført helseadvarsler, har landets myndigheter besluttet.

– Dette baner vei for andre land til å gjøre det samme, fastslår Anne Jackson, som leder en lobbygruppe som er finansiert av en kreftorganisasjon.

Organisasjonen British American Tobacco (BATs) hevder den nye loven vil føre til at forbrukerne føler det blir mer legitimt å smugle inn tobakk med merkenavn.

FA/BLOOMBERG

Øker kostnadene

Danica Pensjon i Norge fikk et resultat før skatt på 34,3 millioner kroner i årets første halvår, av en omsetning på nær 590 millioner.

Ikke bare inntektene øker, det gjør også kostnadene. Forvaltningskapitalen steg 28 prosent etter et oppkjøp fra If i fjor, og i år kommer Terra.

– Regnskapet er preget av

høye utviklingskostnader, og det må forventes at resultatet i andre halvår blir svakere enn det første, som følge av implementering av den nylig inngåtte avtalen med Terra, sier adm. direktør Jan Petter Opedal.

Investeringsvalget Danica Valg Moderat ga en negativ avkastning på 1,1 prosent i første halvår.

- Avlastes

– Med tjenstepensjonen og den obligatoriske risikodekningen hos én leverandør får bedriftskundene i Terra Tjenstepensjon et bedre pensjonsprodukt som er enklere for kunden å administrere, sier adm. direktør Anders Mathisen i

Terra Forvaltning om avtalen med Danica.

– Samtidig avlastes Terra Forvaltning med administrasjonen av avtalene og vi vil ytterligere kunne konsentrere vår virksomhet om forvaltning.

er for små

VENT TERRA-KUNDER: Adm. direktør Jan Petter Opedal i Danica Pensjon kupper 200 millioner i bruttopremie, og mener markedet er støvsugd. FOTO: FINANSVISEN

Halv mrd. OTP i spill
FORSKRING: Store aktører kjemper om innskuddspensjon hos 10-15 mindre leverandører. Gjensidige over tok fra Handelsbanken i fjor, og vil ha mer.

Gjensidige vokser mest **Trenger økt lønnsomhet**

Den 31. mai i år skrev Finansavisen at 500 millioner kroner i årlige premier var i spill i OTP-markedet. Da begynte forhandlingene mellom Danica og Terra.

største porteføljen i spill foran Gjensidige.

– Vi vet at det har vært andre bydere inne i bildet, og er fornøyd med at vårt tilbud nådde frem, sier Opedal.

Med oppkjøpet øker Danica forvaltningskapitalen fra 2,2 til 3 milliarder kroner, tilsvarende 36 prosents økning. Staben blir økt

med syv-åtte nye ansatte, og Danica jakter på femteplassen blant de store aktørene innen innskuddspensjon i Norge (se tabell).

Det samlede markedet for innskuddspensjon steg med 14 prosent til rundt 11 milliarder kroner i premier i fjor, hovedsakelig drevet av overflytting fra tradisjonell ytelsespensjon med rentegaranti.

Kapital **INSIDE**
Saksøker Rolls-Royce

Tidsskrift for næringsliv, børs og økonomisk politikk. Nr. 14 - 26. august 2011

Sparing i fond - bare tull?

Aschehougs pengemaskin: Jo Nesbo
Spotify-gründer: Daniel EK
Profil: Ola Borten Moe

Fysioterapeuter lurer staten og pasienter

INTERPRESS NORGE
 RETURLUKE 36
 Pris 74 kroner

NYTT NUMMER I SALG NÅ!