

# МДМ-Банк + УРСА Банк: создание ведущего российского частного универсального банка

Декабрь 2008 г.

## Краткий обзор

- Текущая среда бросает вызов, но одновременно предлагает уникальные возможности, подобно этой сделке.
- Это слияние с позиции силы создает ведущий частный универсальный системообразующий банк, который будет работать согласно стратегии развития сбалансированного бизнеса.
- Улучшенная географическая, продуктовая и бизнес- (фондирование и кредитование) диверсификация с сильными позициями в розничном и корпоративном секторах.
- Рыночное, дружественное и взаимное слияние при полной поддержке акционеров и без потребностей в заемном финансировании ограничивает риски неисполнения сделки – дополнительно минимизируются за счет надежного послужного списка в области M&A;
- Структура сделки связывает два банка, при этом предоставляет достаточное время для решения всех открытых вопросов, а также соответствует законодательным нормам.
- Существенная синергия по выручке и затратам от комплементарных бизнес-моделей и лучшее использование существующей инфраструктуры.
- Более сильная позиция для привлечения и сохранения розничных депозитов, при том что со временем фондирование на рынках капитала должно стать дешевле.

## Обзор сделки: Структура

### Структура

**Этап 1. Российская холдинговая компания (ЗАО «Банковский холдинг МДМ») консолидирует контрольные пакеты МДМ-Банка и УРСА Банка:**

- Акционеры УРСА Банка и миноритарные акционеры МДМ-Банка обменивают свои акции на долю в холдинговой компании (путем вклада в уставный капитал холдинговой компании), таким образом, делая холдинговую компанию контролирующим акционером обоих банков;
- Два банка продолжают работать независимо друг о друга;

**Этап 2. МДМ-Банк и УРСА Банк проходят процедуру юридического объединения:**

- Акции МДМ-Банк и УРСА Банка конвертируются в акции объединенного банка;
- Холдинговая компания становится контролирующим акционером объединенного банка;

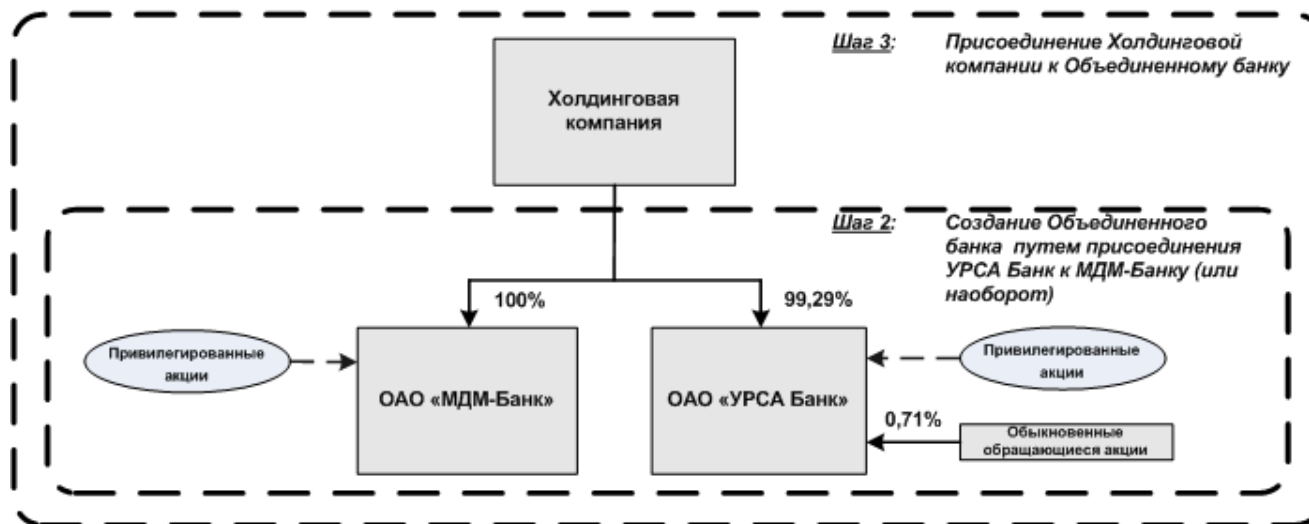
**Этап 3. Переход к прямому владению объединенным банком:**

- Холдинговая компания будет присоединена к объединенному банку.

# Обзор сделки: Юридическая структура



Шаг 1: Акционеры вносят акции УРСА Банка и МДМ-Банка в уставный капитал Холдинговой Компании.



## Обзор сделки: Структура

### Обоснование структуры

#### Основные характеристики сделки:

- Связывает банки, но в то же время оставляет достаточное время для решения каких-либо открытых вопросов;
- Соответствует текущему законодательству;
- Минимальный срок;
- Оптимальная налоговая нагрузка;

### Акционеры

- Коэффициент обмена будет определен на основании балансовой стоимости скорректированных чистых активов;
- Г-н Попов и г-н Ким совместно сохранят контрольный пакет в объединенном банке;
- Привилегированные акции обоих банков не будут внесены в холдинговую компанию на этапе 1. Они будут конвертированы в привилегированные акции объединенного банка на этапе 2.

## Обзор сделки: Поддержка

Слияние и его цели твердо поддерживаются всеми ключевыми заинтересованными сторонами:

### Мажоритарные акционеры

- Принципиальные договоренности практически финализированы;
- Ведутся переговоры о внесении дополнительного капитала;

### Миноритарные акционеры

- Поддерживают стратегию слияния и цели;
- Подтверждают намерение сохранить долю в объединенном банке;
- Ведутся переговоры о получении финансирования от международных финансовых организаций – миноритарных акционеров;

### Правительство и регуляторы

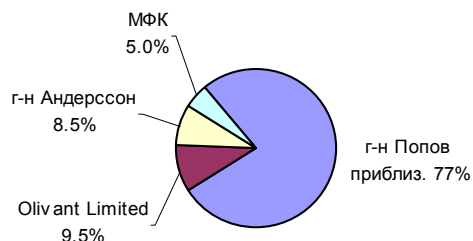
- Сделка была предварительно обсуждена с властными структурами на высоком уровне;
- Сделка рассматривается в качестве очень позитивного события в текущих обстоятельствах;
- Сделка соответствует стратегии ЦБР о предполагаемой консолидации российского банковского сектора и рассматривается в качестве примера консолидации «с позиции силы».

## Обзор сделки

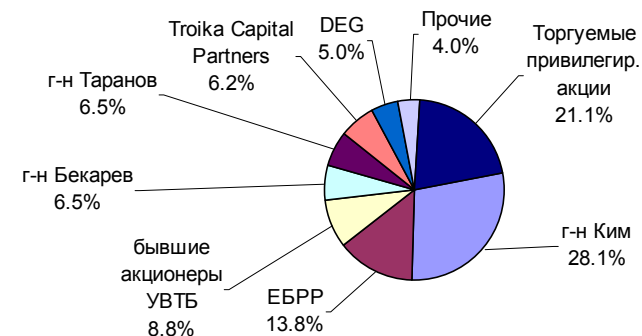
### Акционеры:

#### Общая структура капитала

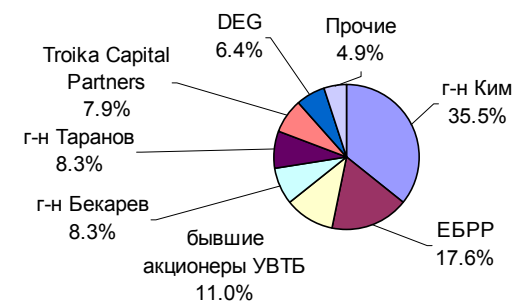
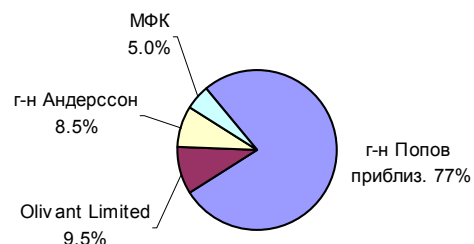
#### МДМ-Банк\*



#### URSA Банк



#### Структура голосующих акций



\* В общей акционерной структуре учитываются привилегированные акции, составляющие 2.2% от номинальной стоимости акционерного капитала; данные акции находятся в непрямом владении бенефициарных акционеров пропорционально своим долям участия в банке.

## Обзор сделки: Одобрения и график

### Корпоративное управление

Будут сохранены высочайшие стандарты корпоративного управления:

- Миноритарные акционеры имеют представительство в Совете директоров и Комитетах Совета директоров;
- Единый состав Совета директоров обоих банков;

### Одобрения

- Банк России;
- Федеральная антимонопольная служба;
- Федеральная служба по финансовым рынкам;
- Кредиторы (должны быть получены отказы по ковенантам);

### Ожидаемый график

- Внесение акций банков в холдинговую компанию намечено к 1 июля 2009 года;
- Юридическое слияние двух банков по плану должно быть завершено к 31 декабря 2009 года;
- Операционная интеграция: график будет определен в течение года с момента начала Этапа 1 и/или исходя из развития событий на рынке.



## Обзор сделки: Риск неисполнения

### Ограниченный риск неисполнения

- Дружественное слияние равных сторон с позиции силы;
- Широкая поддержка акционеров, ЦБР и российского правительства;
- Опыт успешных M&A и опытный CEO для руководства объединенным банком;
- Комплиментарный профиль бизнеса без существенного дублирования;
- Структура сделки связывает банки при минимизации рисков: получены все необходимые одобрения, сделка соответствует текущему законодательству;
- Обычное внешнее доленое/долговое финансирование не требуется – адекватные меры для резервного финансирования будут обеспечены, как только завершится анализ влияния ковенантов и будет достигнут прогресс в переговорах с ключевыми кредиторами
- Банки располагают значительным объемом ликвидности и при необходимости получат дополнительную поддержку акционеров
- Происходит рыночное слияние на национальном уровне при наличии собственной экспертизы и знаний.

## Стратегическое обоснование: Обзор

### Предложение

### Стабильность и преемственность

### Корпоративное управление

### Эффективность

### Возможность

- Объединенная компания лучше, чем сумма составных частей;
- Объединенный банк сильнее с точки зрения бизнеса и обладает более высокой кредитной устойчивостью, чем МДМ-Банк и УРСА Банк по отдельности;
- Сильное и стабильное частное финансовое учреждение имеет существенные преимущества от масштаба и обеспечивает преемственность и стабильность для клиентов;
- Высочайшие стандарты корпоративного управления в России и легкий доступ на рынки капитала, когда они будут вновь открыты;
- Существенные бизнес-синергии и диверсификация рисков активов и пассивов;
- Реализовать перспективы для бизнеса, возникающие в нынешней непростой обстановке.

## Стратегическое обоснование: Основные аспекты

### Создание лидера рынка

- Один из крупнейших частных банков в России;
- Входит в топ-10 по ключевым продуктам и рынкам;
- Входит в топ-5 на внутреннем рынке;

### Синергичные культуры и бизнес-модели

- Объединенный банк получит опыт МДМ-Банка в корпоративном и инвестиционном банкинге и УРСА Банка в розничном и МСБ-бизнесе;
- Управление, ориентированное на результат;
- Культура, основанная на заслугах;

### Комплементарное региональное присутствие

- МДМ-Банк обладает широкой сетью точек продаж в Центральной и Западной России;
- Домашними регионами УРСА Банка являются Сибирь, Урал и Дальний Восток;

### Экономия затрат

- Дублирующие/избыточные структуры;
- IT-платформа;
- Централизация и оптимизация операционного центра.

## Стратегическое обоснование: Лучший доступ к фондированию

### Лучший доступ к фондированию

#### Депозиты: улучшенный доступ к счетам клиентов

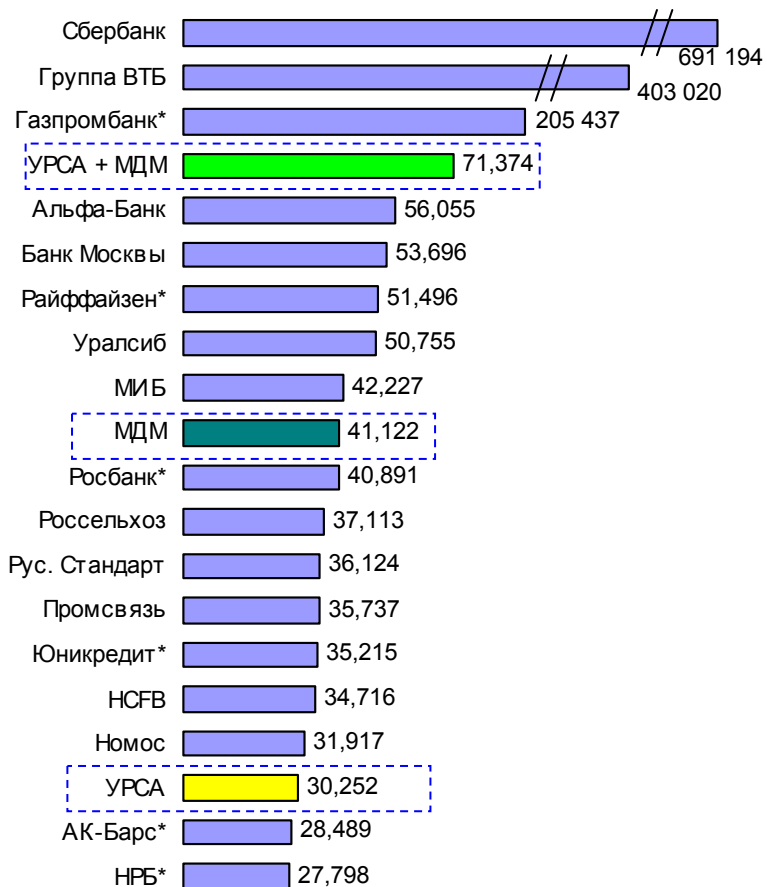
- Большой размер и стабильность;
- Лучший доступ к корпоративным клиентам, более крупные лимиты корпоративных вкладчиков;
- Национальная сеть отделений для розничных депозитов и кредитов вместе с сильным брендом и признанием розничными клиентами более высокой стабильности объединенного банка;
- Повышенный доступ к государственному финансированию, включая Банк России и Министерство финансов.

#### Финансирование на рынках капитала: доступнее и дешевле

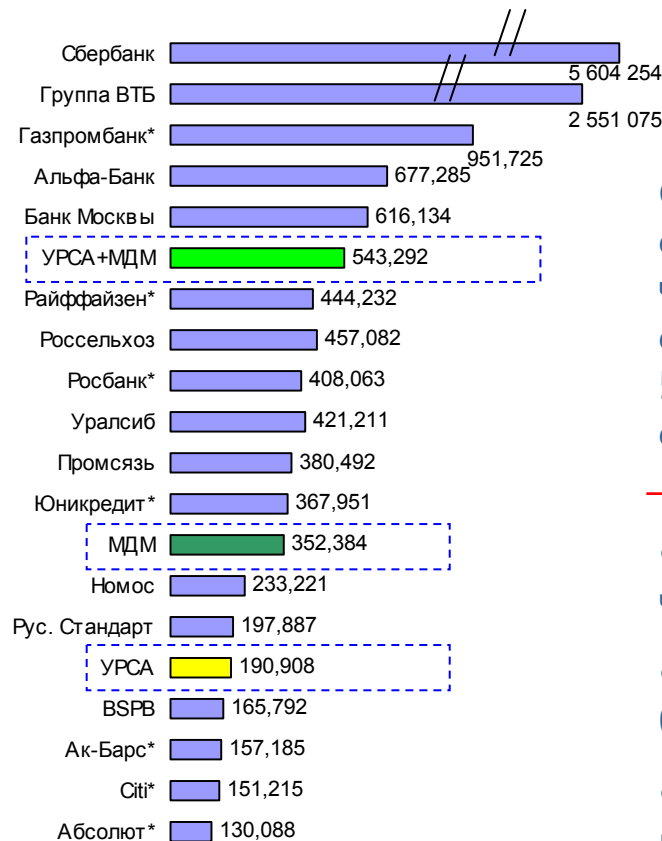
- Большой размер и стабильность, большой капитал;
- Возросшие лимиты от иностранных и внутренних инвесторов.

# Стратегическое обоснование: Создание лидера рынка

Капитал, млн. руб.



Активы, млн. руб.



Объединенный банк становится **ведущим частным банком в России** с активами свыше 540 млрд руб. и капиталом свыше 71 млрд руб.

- 1-й по капиталу среди частных банков
- 2-й крупнейший частный банк по активам
- 4-й и 6-й крупнейший банк в России по капиталу и активам, соответственно

На основании данных МСФО на 1 июля 2008 года

\* При отсутствии данных за 6 месяцев 2008 года, на основе финансовой отчетности за 2007 год

## Стратегическое обоснование: Рост доли рынка

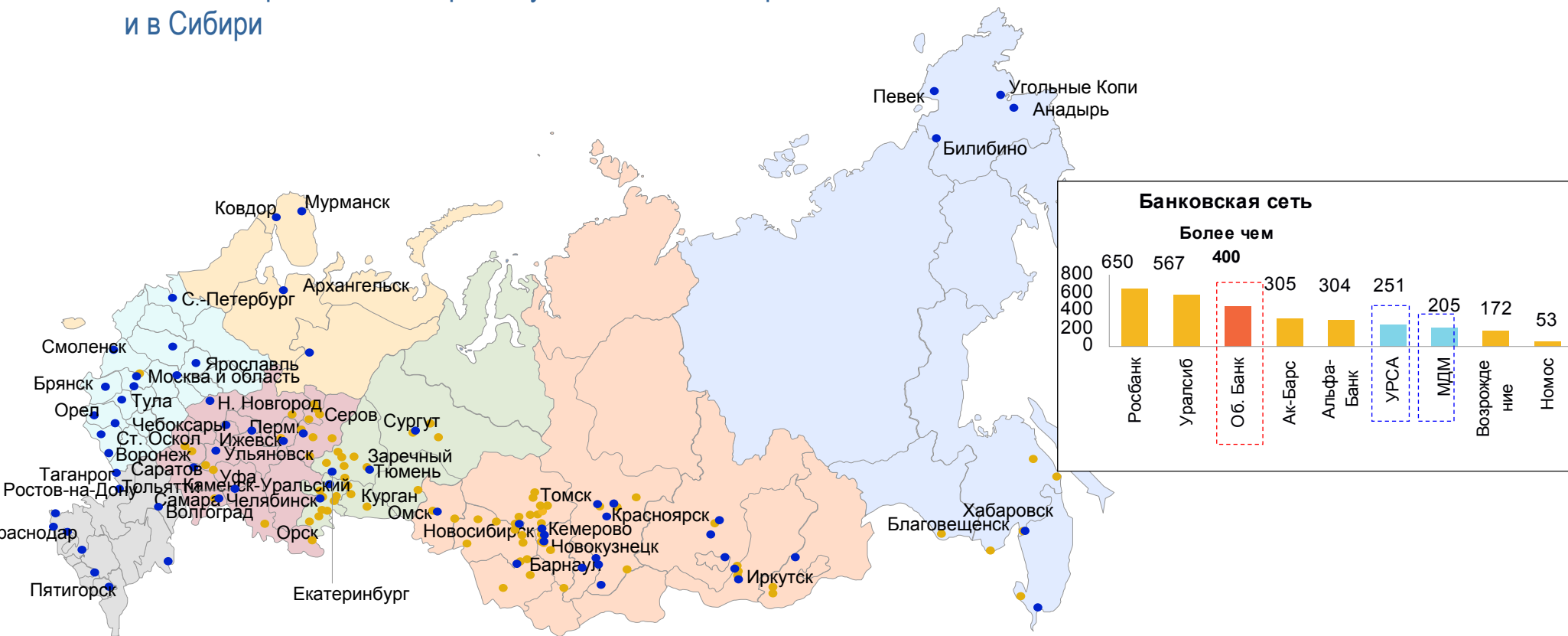
Существенный рост доли рынка во всех сегментах:

III кв. 2008 г. (вкл. гос. и иностр. банки) РСБУ (на основе рейтинга Интерфакс)	Доля рынка	Позиция	Среднеср. цель: доля / позиция
<b>Корпоративное кредитование</b>			
МДМ-Банк	1.4%	12	
УРСА Банк	0.5%	27	
<b>МДМ+УРСА</b>	<b>1.9%</b>	<b>10</b>	<b>4.0% / 4</b>
<b>Розничное кредитование</b>			
МДМ-Банк	1.1%	19	
УРСА Банк	1.5%	12	
<b>МДМ+УРСА</b>	<b>2.6%</b>	<b>5</b>	<b>4.0% / 4</b>
<b>Розничные депозиты</b>			
МДМ-Банк	0.4%	29	
УРСА Банк	0.7%	13	
<b>МДМ+УРСА</b>	<b>1.1%</b>	<b>9</b>	<b>3.0% / 5</b>

# Стратегическое Обоснование: Комплементарное региональное присутствие

За счет слияния создается сеть в национальном масштабе:

- Более 200 точек продаж у МДМ-Банка в 83 городах, в основном в Западной и Центральной России
- 251 точка продаж в 124 городах у УРСА Банка на Урале и в Сибири



## Стратегическое обоснование: Улучшенные возможности дистрибуции

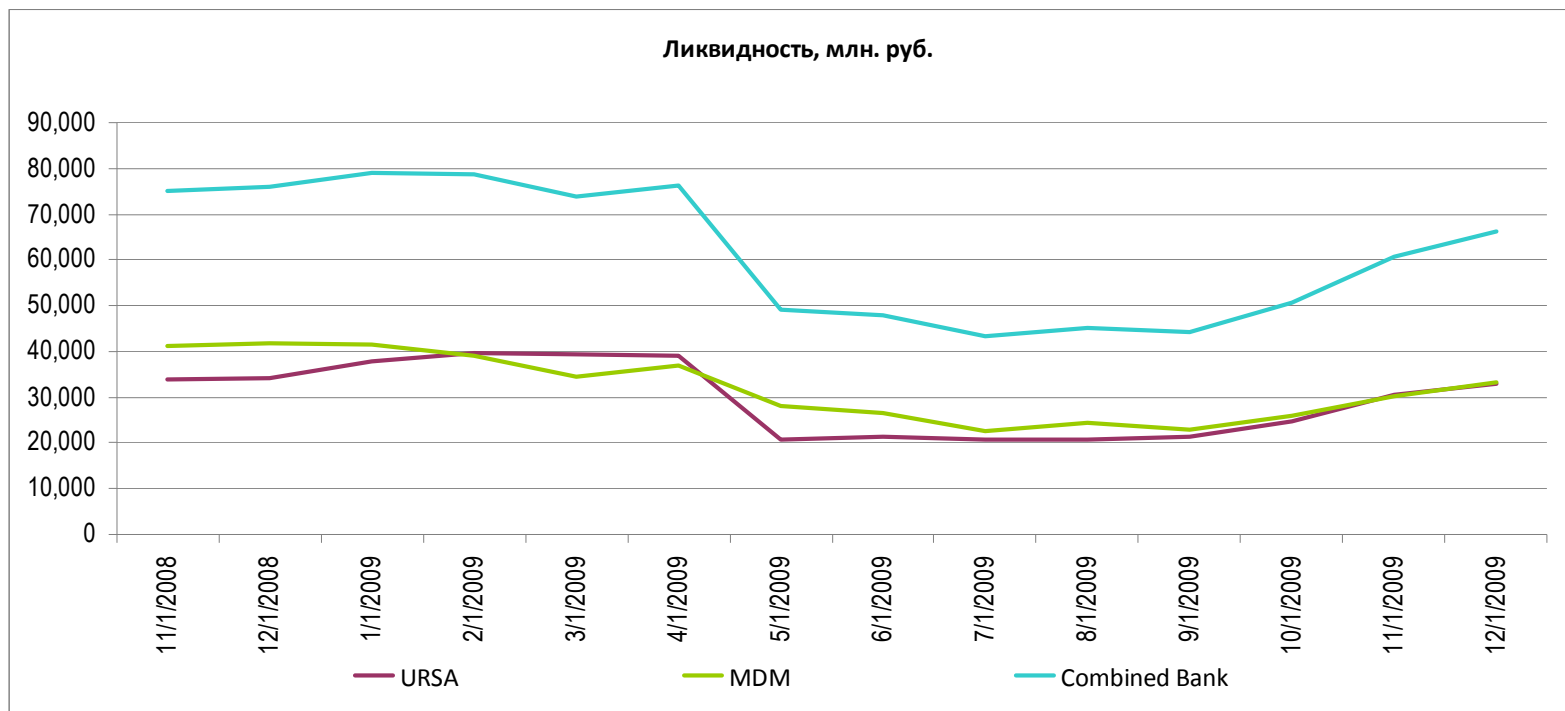
Существенное проникновение на рынок в результате слияния:

	МДМ-Банк	УРСА Банк	МДМ + УРСА
Точки продаж	свыше 200	251	свыше 450
Корпоративные клиенты	11 500	1 000	12 500
Клиенты МСБ	19 600	16 000	35 600
Розничные клиенты	763 000	1 305 900	2 068 900
Кол-во выпущенных пластиковых карт	647 112	2 223 178	около 2 800 000
Количество банкоматов	1 250	780	свыше 2 000



## Стратегическое Обоснование: Большой объем ликвидности при слиянии

Усилившийся профиль ликвидности объединенного банка:



Ликвидность улучшается благодаря:

- Централизованному управлению;
- Диверсифицированным поступлениям средств от заемщиков;
- Лучшему доступу объединенного банка к долго- и среднесрочному фондированию.

## Заключение

### Преимущества объединенного банка:

- Второй по размеру универсальный частный банк в России;
- Ведущий игрок на розничном и корпоративном банковском рынке;
- Сеть точек продаж в национальном масштабе - более 150 городов в 10 часовых поясах страны;
- Более 2 000 000 розничных и свыше 47 000 корпоративных и МСБ-клиентов;
- Широкий продуктовый ряд в розничном, корпоративном и инвестиционно-банковском бизнесе;
- Диверсифицированная структура бизнеса и доходов;
- Синергия за счет комплементарных бизнес-моделей и сети, рационализации и эффективности
- Поддержка со стороны регулирующих органов и Правительства России
- Стабильная и диверсифицированная база акционеров и долгосрочная стратегия развития

## Обзор МДМ-Банка и УРСА Банка

### МДМ-Банк

- Основан в 1993 году. На данный момент является 4-м по размеру активов и капитала российским частным финансовым учреждением, с филиальной сетью из >200 точек продаж в 82 городах.
- Универсальный банк: МДМ-Банк развивает розничный, корпоративный, инвестиционный бизнес, частный банковский бизнес и управление активами:
  - Свыше 11 500 корпоративных клиентов;
  - Свыше 19 600 клиентов МСБ;
  - Около 763 000 розничных клиентов.
- Лидер в корпоративном управлении: МДМ-Банк – первый и единственный российский банк, имеющий публичный рейтинг корпоративного управления (CGS) от S&P. Уровень рейтинга – третий в России после компаний МТС и Вимм-Билль-Данн (имеющих листинг на NYSE);

### УРСА Банк

- Основан в 1990 году и переименован в 2006 году после слияния двух ведущих региональных банков: Сибкадембанка (базирувавшегося в Новосибирске) и Уралвнешторгбанка (Екатеринбург)
- УРСА Банк является одним из крупнейших региональных банков, фокусирующий свою деятельность на Сибири и Урале и предлагающий банковские услуги как корпоративным, так и розничным клиентам в более чем 120 городах в семи часовых поясах в 251 точках продаж
- УРСА Банк является 14-м по активам и 18-м по капиталу российским банком
- УРСА Банк находился на 4-м месте среди российских банков согласно S&P Transparency and Disclosure Report

Рейтинги	Moody's	S&P	Fitch
МДМ-Банк	Ba1 (негативный)	BB (пересмотр с нег. прогнозом)	BB (стабильный)
УРСА Банк	Ba3 (позитивный)	-	B+ (пересмотр с поз. прогнозом)

## Disclaimer

This presentation has been prepared solely for informational purposes and does not constitute or form part of and should not be construed as, an offer to sell or issue or the solicitation of an offer to buy or acquire any securities of MDM Bank, Open Joint Stock Company (“MDM”) or URSA Bank, Open Joint Stock Company (“URSA”) or any of their subsidiaries in any jurisdiction or an inducement to enter into investment activity. No part of this presentation, nor the fact of its distribution, should form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or commitment or investment decision whatsoever. The recipients should not construe the contents of this presentation as investment advice or a recommendation.

The information contained in this presentation has not been independently verified. No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or the opinions contained herein. It should not be regarded by the recipients as a substitute for the exercise of their own judgment. None of MDM, URSA or any of their affiliates, advisors or representatives shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this presentation or its contents or otherwise arising in connection with the presentation.

This document is not directed to, or intended for distribution to or use by, any person or entity that is a citizen or resident or located in any locality, state, country or other jurisdiction where such distribution or use would be contrary to law or regulation or which would require any registration or licensing within such jurisdiction.

This presentation does not constitute an advertisement or a public offer of securities in Russia. It is not intended to be and must not be publicly distributed in Russia.

Matters discussed in this presentation may constitute forward-looking statements. Forward-looking statements include statements concerning plans, objectives, goals, strategies, future events or performance, and underlying assumptions and other statements, which are other than statements of historical facts. The words “believe,” “expect,” “anticipate,” “intends,” “estimate,” “forecast,” “project,” “will,” “may,” “should” and similar expressions identify forward-looking statements. Forward-looking statements include statements regarding: strategies, outlook and growth prospects; future plans and potential for future growth; liquidity, capital resources and capital expenditures; growth in demand for products; economic outlook and industry trends; developments of markets; the impact of regulatory initiatives; and the strength of competitors.

The forward-looking statements in this presentation are based upon various assumptions, many of which are based, in turn, upon further assumptions, including without limitation, management’s examination of historical operating trends, data contained in our records and other data available from third parties. Although MDM and URSA believe that these assumptions were reasonable when made, these assumptions are inherently subject to significant uncertainties and contingencies which are difficult or impossible to predict and are beyond its control and it may not achieve or accomplish these expectations, beliefs or projections. In addition, important factors that, in the view of MDM and URSA, could cause actual results to differ materially from those discussed in the forward-looking statements include the achievement of the anticipated levels of profitability, growth, cost and synergy, the timely development and acceptance of new products, the impact of competitive pricing, the ability to obtain necessary regulatory approvals, the condition of the economy and political stability in Russia and the other markets of operations and the impact of general business and global economic conditions.

Neither MDM nor URSA Bank, nor any of their agents, employees or advisors intend or have any duty or obligation to supplement, amend, update, revise or keep current the information contained in this presentation.

The information and opinions contained in this presentation are provided as at the date of this presentation and are subject to change without notice.



МДМ-Банк + УРСА Банк:  
Создание ведущего российского  
частного универсального банка

Спасибо!