

УТВЕРЖДЕН
Решением Совета Директоров,
Протокол №8/2012 от 29.06.2012 г.

Внеочередным общим собранием
акционеров (в форме принятия
решения единственным акционером),
Решение № 3/2012
от 29 июня 2012 г.

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
ДЕЛЬТАКРЕДИТ»
за 2011 год

Содержание

1.	Термины и определения	3
2.	Положение Банка в отрасли	4
3.	Приоритетные направления деятельности Банка	4
4.	Отчет Совета Директоров Банка о результатах развития Банка по приоритетным направлениям его деятельности	5
5.	Перспективы развития Банка	5
6.	Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Банка	6
7.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Банка	6
8.	Информация о крупных сделках Банка и сделках, на которые распространяется порядок одобрения крупных сделок	13
9.	Информация о сделках с заинтересованностью	13
10.	Информация о Совете Директоров Банка	13
11.	Информация об исполнительном органе управления Банка	22
12.	Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) членов Совета Директоров Банка, единоличного и коллегиального исполнительного органа Банка, выплаченного по результатам отчетного года	29
13.	Информация об объеме каждого из использованных Банком в 2011 году видов энергетических ресурсов (электрическая энергия, бензин автомобильный и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении	29
14.	Сведения о соблюдении Банком Кодекса корпоративного поведения	29

1. Термины и определения

Для целей настоящего Годового отчета используются следующие термины и определения:

Банк/ Эмитент/ ДельтаКредит/ DeltaCredit/ЗАО «КБ ДельтаКредит» – Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк ДельтаКредит»;

Годовой отчет – настоящий отчет, составляемый в соответствии с требованиями статьи 88 ФЗ РФ «Об акционерных обществах», предварительно утверждаемый Советом Директоров Банка и утверждаемый Годовым собранием акционеров;

Банк России – Центральный банк Российской Федерации;

Совет Директоров – орган управления Банка, уполномоченный в соответствии с уставом Банка принимать решения по вопросам, отнесенным Уставом к его компетенции;

Заемщик/Заемщики – физические лица, заключившие в Банком кредитный договор и получившие кредит на покупку жилой недвижимости и/или потребительский кредит в соответствии с программой кредитования.

2. Положение Банка в отрасли

ДельтаКредит стал первым коммерческим банком в России, специализирующимся на ипотечном кредитовании - ипотека от ДельтаКредит успешно работает в стране с 1998 года. Банк осуществляет ипотечное кредитование на рынке вторичного и строящегося жилья на всей территории России как через собственные подразделения, так и через широкую сеть банков-партнеров. Благодаря накопленному опыту в области ипотечного кредитования, а также постоянному развитию и совершенствованию бизнес-процессов, внедрению новых технологий и стремлению максимально удовлетворить потребности клиентов, Банк удерживает лидирующие позиции на рынке и пользуется заслуженным доверием среди клиентов и партнеров.

По итогам деятельности в 2011 году ДельтаКредит сохранил свои позиции в 3-ке крупнейших банков по размеру ипотечного портфеля (по версии РБК-рейтинг) и статус крупнейшего коммерческого банка в области жилищного кредитования в России.

В конце 2011 года ДельтаКредит был удостоен сразу двух наград. Первую из них, в номинации «Лучший ипотечный банк», присудило жюри премии «Финансовый супермаркет». Она вручается лучшим компаниям и знаковым персонам за вклад в развитие финансовой отрасли России. Вторая награда досталась ДельтаКредит как финалисту конкурса «Доверие потребителя-2011» в категории «Ипотечный банк», который был организован Комиссией по недвижимости Общества потребителей Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

В 2011 году по результатам голосования клиентов в «Народном рейтинге» на портале banki.ru, ДельтаКредит вновь вошел в первую тройку лидеров, заняв почетное второе место, обойдя многие известные и крупные универсальные банки.

Согласно оценке международного рейтингового агентства Moody's Investors Service банк ДельтаКредит входит в число самых надежных финансовых и банковских организаций России с уровнем рейтинга Baa2. В 2011 году ДельтаКредит вновь получил наивысший уровень надёжности — пять звёзд по версии журнала Forbes. Надежность крупнейших российских кредитных учреждений аналитики издания определяли, исходя из оценок трех международных рейтинговых агентств: Fitch, Moody's и S&P.

ДельтаКредит является участником системы страхования вкладов и входит в список кредитных организаций, поручительствами которых могут быть обеспечены кредиты Банка России. Облигации ДельтаКредит первого и второго выпусков были включены в ломбардный список Банка России. Банк является членом Ассоциации региональных банков России.

3. Приоритетные направления деятельности Банка

Основное направление деятельности ДельтаКредит – ипотечное кредитование физических лиц.

Главная цель Банка — способствовать улучшению жилищных условий россиян путем предоставления доступных ипотечных продуктов и высокого качества обслуживания. Сотрудники ДельтаКредит создают новое качество жизни, оказывают всестороннюю консультационную поддержку по вопросам приобретения жилой недвижимости в кредит.

4. Отчет Совета Директоров Банка о результатах развития Банка по приоритетным направлениям его деятельности

Объем выданных ипотечных кредитов ЗАО «КБ ДельтаКредит» за 2002-2011 годы составил:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Выдано ипотечных кредитов, млн. долл.	30,8	44,0	62,8	104,1	367,5	619,2	1029,2	156	353,5	652,46
Выдано ипотечных кредитов, шт.	758	1084	1339	2073	6472	8246	11117	2444	4628	9046

Аккумулятивным итогом по состоянию на конец 2011 года Банк выдал более 50 000 ипотечных кредитов на сумму свыше 100 миллиардов рублей (3,1 миллиардов долларов).

5. Перспективы развития Банка

В соответствии со стратегией ДельтаКредит планируется уделять внимание основным факторам:

- технологичность - передовые технологии и бизнес-процессы: первостепенной задачей ДельтаКредит всегда являлись передовые технологии, из года в год технологии Банка непрерывно совершенствуются, благодаря чему ДельтаКредит является одним из лидеров рынка ипотечного кредитования в России;
- расширение присутствия, активные продажи: миссия Банка заключается в решении жилищных вопросов населения, ключевой задачей ДельтаКредит является постоянное расширение своего присутствия в России, возможность продавать свои продукты в каждом регионе нашей страны, как самостоятельно, так и с помощью банков-партнеров;
- доступный продукт: Банк стремится, чтобы его продукт был активно востребован и покупка квартиры через ипотечные программы ДельтаКредит была доступна как можно большему числу граждан;
- доступное финансирование: ДельтаКредит ведет активную работу по привлечению доступного финансирования и диверсификации его источников, возможность успешного привлечения дополнительного финансирования обусловлена высоким качеством нашего кредитного портфеля и отличными финансовыми показателями;
- высококвалифицированный персонал: для работы в ДельтаКредит отбираются самые квалифицированные кадры на рынке, осознавая, что персонал - основной залог успеха;
- управление рисками: вопросы оценки потенциальных заемщиков, работа с уже существующими клиентами, оперативное решение возникающих проблем являются основными в деятельности;
- влияние на государственные органы и участников рынка: ДельтаКредит считает важным участвовать в выработке необходимых решений и подготовке законопроектов, ведет постоянный конструктивный диалог, как с государственными органами, так и с различными экспертными группами и профессиональными организациями с целью донести предложения банковского сообщества в отношении важных вопросов рынка ипотеки;

- сервис: успешное развитие в масштабах всей страны возможно только при наличии конкурентоспособного предложения и совершенного сервиса, поэтому Банк предоставляет безупречный сервис всем клиентам и делает все возможное, чтобы качество обслуживания заемщиков увеличивало количество рекомендаций воспользоваться услугами DeltaCredit.

Ключевые факторы высокой конкурентоспособности банка обуславливаются как узкой специализацией ЗАО «КБ ДельтаКредит», так и многолетним опытом деятельности на рынке ипотечного кредитования:

- эффективная организация продаж (наряду с прямыми продажами ипотечные программы реализуются через банки-корреспонденты);
- постоянная модернизация продуктовой линейки банка (изменения процентных ставок, величины первоначального взноса и других условий предоставления кредитов) под требования рынка;
- высокий уровень качества обслуживания (как фактор выбора клиентом того или иного банка);
- доступ к долгосрочным финансовым ресурсам;
- конкурентоспособный кредитный портфель банка-эмитента.

Планы в отношении источников будущих доходов

Планируется получение доходов по следующим источникам:

- процентов, полученных от предоставления кредитов (ипотеки) физическим лицам;
- комиссионных доходов;
- доходов от операций с иностранной валютой.

Перспективы развития Банка положительные.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Банка

В 2011 году дивиденды по акциям Банка начислены в размере 38, 65 (тридцать восемь целых и шестьдесят пять сотых) копеек по каждой обыкновенной именной акции Банка и всего на сумму 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Банка

Деятельность Банка подвержена видам риска, характерным для всех кредитных организаций. К основным видам риска относятся:

кредитный риск;
страновой риск;
рыночный риск;
риск ликвидности;
операционный риск;
правовой риск;
риск потери деловой репутации (репутационный риск);
стратегический риск.

Развитие банковского бизнеса во многом определяется ситуацией в стране в целом. На состояние российского банковского сектора влияет изменение ставки рефинансирования, колебания валютного курса, динамика инфляции, цены на нефть, качество правового регулирования, а также рост экономики и оживление потребительского спроса.

Для минимизации возможных рисков, а также для снижения их возможного негативного влияния на деятельность, Банком проводится комплексная работа по управлению рисками, которая включает в себя обеспечение эффективной системы внутреннего контроля и выполнения Банком пруденциальных норм, установленных

Банком России, а также требований партнеров и контрагентов, включая международные финансовые организации.

7.1. Кредитный риск

Под кредитным риском принято понимать вероятность (угрозу) потери банком части своих ресурсов, вероятность недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате неисполнения, несвоевременного, либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

В силу специфики деятельности ЗАО «КБ ДельтаКредит» доминирующим риском является кредитный риск, связанный с выдачей ипотечных кредитов физическим лицам.

Для минимизации возможного кредитного риска в Банке установлены и соблюдаются правила, порядок и процедуры выдачи ипотечных кредитов физическим лицам, предусматривающие обязательное наличие обеспечения по выдаваемым кредитам в виде жилой недвижимости (или залога прав требования), а также страхования жизни, здоровья заемщика, самого предмета недвижимости, а также права собственности заемщика на заложенную квартиру. Выгодоприобретателем по таким договорам выступает Банк.

ЗАО «КБ ДельтаКредит» предъявляет высокие требования к кредито- и платежеспособности заемщиков, а также к качеству предмета залога. Строгое соблюдение установленных требований позволяет удерживать долю просроченной задолженности со сроком более 90 дней по предоставленным ипотечным кредитам на достаточно низком уровне (0,82% на 31.12.2011), что подтверждает качество проводимого в банке анализа при принятии решения о предоставлении кредита. Влияние кредитного риска, связанного с выдачей ипотечных кредитов физическим лицам, снижается по мере погашения основной суммы долга.

С целью управления риском возможного падения/потери стоимости обеспечения в ЗАО «КБ ДельтаКредит» разработан комплекс мер, направленный на минимизацию данного риска. Одной из основных мер служит наличие обязательного первоначального взноса при получении ипотечного кредита. В кредитной политике Банка четко определено максимальное значение показателя Кредит/Залог. Также на регулярной основе соответствующее подразделение Банка проводит мониторинг цен на вторичном рынке жилья и готовит соответствующие профессиональные суждения.

Помимо кредитного риска, связанного с предоставлением средств физическим лицам у Банка может возникнуть риск, связанный с проведением операций на межбанковском рынке. Хотя данный вид деятельности не является основным, в Банке применяется ряд мер, позволяющих минимизировать возможные риски. Прежде всего, при выборе контрагентов Банк руководствуется их финансовой устойчивостью и репутацией. В настоящее время среди основных контрагентов Банка - ведущие иностранные банки, их дочерние банки в России, а также наиболее крупные и надежные российские кредитные учреждения. Существующий в ЗАО «КБ ДельтаКредит» порядок установления и соблюдения лимитов, а также последующий их контроль позволяет эффективно управлять данным видом риска.

Кроме вышеперечисленного, в соответствии с нормативными документами Банка России и внутренними положениями и регламентами Банка, по всем операциям создаются соответствующие резервы на возможные потери в необходимом размере с учетом классификации по группам риска.

7.2. Страновой риск

ЗАО КБ «ДельтаКредит» зарегистрировано в г. Москве и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, что говорит о том, что Банк в

основном подвержен страновому риску, присущему Российской Федерации, уровень которого, прежде всего, зависит от стабильности социально-экономической и политической ситуации в Российской Федерации, состояния правовой среды внутри страны, а также от изменений в мировой финансовой системе.

В настоящее время политическую ситуацию в стране можно охарактеризовать как относительно стабильную.

Экономика Российской Федерации демонстрирует умеренный рост на фоне нестабильной мировой экономической ситуации: об этом свидетельствуют положительные тенденции показателей прироста ВВП и индекса промышленного производства, а также существенное снижение уровня инфляции.

Правовая среда (прежде всего законы и нормативные акты) Российской Федерации по-прежнему подвержена изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, которые способны привести к правовым и фискальным проблемам у компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Мировая финансовая система продолжает испытывать проблемы: во многих странах снизились темпы экономического роста, возросла неопределенность в отношении нескольких государств Еврзоны и финансовых институтов, несущих риски по суверенным долгам таких государств. Данные проблемы в перспективе способны привести к замедлению темпов роста экономики Российской Федерации.

Рейтинговые агентства внимательно отслеживают ситуацию в стране. Российская Федерация имеет долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте на уровне BBB (прогноз «Стабильный») по версии рейтингового агентства Standard&Poors, по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 (прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Fitch – BBB (прогноз «Стабильный»).

Развитие основного бизнеса Банка – ипотечное кредитование физических лиц – имеет в своей основе государственную поддержку. В настоящее время основным документом, определяющим дальнейшее развитие рынка ипотечного кредитования, является «Стратегия развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 года», утвержденная в июле 2010г. Согласно принятой Стратегии целями государства в реализации жилищной политики (сегмент ипотеки) является повышение эффективности функционирования первичного и вторичного рынка ипотеки и сокращение издержек и рисков основных игроков, а также увеличение доступности жилья для населения за счет дифференциации рынка жилья, повышения доступности кредитных ресурсов для застройщиков, снижения волатильности цен на рынке жилья.

7.3. Рыночный риск

ЗАО «КБ ДельтаКредит» строго придерживается системы управления рыночными рисками и Политики по Управлению Активами и Пассивами.

Рыночный риск связан с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, а также влиянию факторов, связанных с географическим положением.

ЗАО «КБ ДельтаКредит» не имеет торгового портфеля ценных бумаг и не осуществляет сделок с инструментами, подверженными рыночным рискам. Спекулятивные конверсионные операции Банком не проводятся. Незначительный объем конверсионных операций на внутреннем валютном рынке проходит лишь в виде позиционных сделок, регулирующих установленные нормативы открытой валютной позиции. Банк проводит ежедневный мониторинг размеров открытых валютных позиций и их последующее регулирование.

7.3.1 Фондовый риск

Банк не занимается операциями на фондовом рынке, в связи с чем фондовый риск отсутствует.

7.3.2 Валютный риск

ЗАО «КБ ДельтаКредит» не проводит операций, сопровождающихся валютным риском.

Конверсионные операции проводятся Банком на внутреннем валютном рынке для регулирования открытой валютной позиции.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют на конец каждого дня. Казначейство осуществляет контроль за соблюдением данных лимитов на регулярной основе.

Банк ограничивает валютный риск при операциях с иностранной валютой, строго следуя утвержденным в Банке внутренним документам, в том числе и Положению «Об управлении валютным риском, регулировании и контроле открытой валютной позиции».

ЗАО «КБ ДельтаКредит» не осуществляет операции с драгоценными металлами.

7.3.3 Процентный риск

Риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам у ЗАО «КБ ДельтаКредит» минимален.

С целью управления процентными рисками Банком осуществляется политика по обеспечению сбалансированности активов и пассивов по срочности, ставкам и структуре. ЗАО «КБ ДельтаКредит» на постоянной основе проводит анализ возможных разрывов активов и пассивов (гэп-анализ) по срокам и ставкам и принимает своевременные меры по минимизации и управлению таким риском. На ежемесячной основе происходит расчет чувствительности активов и пассивов Банка к изменению ставок кривых доходностей на +1% и мониторинг кратко-, средне- и долгосрочных позиций в части соответствия установленному лимиту. Так же в Политике по управлению Активами и Пассивами предусмотрены лимиты на минимальную процентную маржу в разрезе валют, мониторинг которой происходит на регулярной основе.

Существующая система управления активами и пассивами позволяет минимизировать процентный риск Банка.

7.4. Риск ликвидности

Риск ликвидности — риск убытков вследствие неспособности Банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Банка (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Банком своих финансовых обязательств.

С целью управления риском ликвидности Банк опирается на внутренние документы, регулирующие вопросы и подходы по управлению и контролю за ликвидностью, такие как Политика по УАП и Регламент Cash Flow. В ЗАО «КБ ДельтаКредит» четко распределены обязанности, полномочия и ответственность между соответствующими подразделениями банка, отвечающими за показатели ликвидности.

В Банке на регулярной основе проводится гэл-анализ, расчет нормативов ликвидности и стресс-тестирование. Строго контролируются нормативы ликвидности и лимиты, установленный в Политике по Управлению Активами и Пассивами.

Банком осуществляется политика по обеспечению сбалансированности активов и пассивов по срочности с целью обеспечения своевременного исполнения Банком своих обязательств.

7.5. Операционный риск

ЗАО «КБ ДельтаКредит» проводит комплекс мер по предотвращению операционных рисков, предусмотренных внутренними документами Банка, в том числе «Положением по управлению рисками».

В целях минимизации операционных рисков в Банке постоянно совершенствуются существующие процедуры, направленные на уменьшение вероятности возникновения операционного риска и осуществляется постоянный контроль по всем направлениям деятельности для обеспечения эффективного функционирования Банка, для защиты интересов акционеров и клиентов Банка. Банк не может устранить все операционные риски, но через существующую систему контроля, а также мониторинг и отслеживание потенциальных рисков он может управлять рисками. Имеющиеся средства контроля включают эффективное разделение обязанностей, контроль доступов, авторизацию и согласование процедур, обучение персонала и процессы оценки в том числе силами Управления рисков, а также внутреннего аудита.

В Банке утвержден и действует «План по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности Банка (ВСР)» при совершении банковских операций и других сделок, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств.

Кроме того, ЗАО «КБ ДельтаКредит» осуществляет страхование:

- имущественных интересов Банка, связанных с нанесением ему имущественного ущерба при наступлении таких событий как осуществление операций с поддельными, фальшивыми расчетными документами, ценными бумагами, нелояльность персонала, гибель, повреждение или уничтожение имущества, в т.ч. ценного, принадлежащего Банку, и т.п.

- имущественных интересов Банка, связанных с владением, пользованием, распоряжением имуществом, включая недвижимое имущество, оборудование, банкоматы и т.п.

- имущественные интересы Банка, связанные с обязанностью Банка возместить вред, причиненный третьим лицам, при оказании Банком финансовых услуг.

- имущественных интересов Банка, связанных с его обязанностью возместить в порядке, установленном действующим гражданским законодательством РФ, вред жизни и здоровью третьих лиц, непреднамеренно причиненный в результате осуществления Банком своей деятельности.

7.6. Правовые риски

Деятельность ЗАО «КБ ДельтаКредит» осуществляется в рамках действующего законодательства и нормативных актов Банка России. Все лицензионные условия и требования законодательства и подзаконных актов, а также нормативных актов Банка России соблюдаются. Наличие квалифицированного персонала позволяет ЗАО «КБ ДельтаКредит» быстро и адекватно реагировать на любые изменения в законодательном поле, в том числе связанные с изменением валютного регулирования, налогового законодательства, правил таможенного контроля и пошлин и требований по лицензированию. ЗАО «КБ ДельтаКредит» придерживается политики соблюдения своих договорных обязательств. Указанные действия позволяют значительно снизить соответствующие правовые риски.

Риск нарушения законодательства (риск причинения ущерба репутации и надежности Банка в результате невыполнения требований применимого законодательства, регламентирующих документов, внутренней политики или этических стандартов) в ЗАО «КБ ДельтаКредит» оценивается как минимальный. В Банке внедрена эффективная система контроля данного риска, реализуемая посредством функций, выполняемых юридическим департаментом, управлением рисков и службой внутреннего контроля. Кроме того, все сотрудники структурных подразделений Банка в зависимости от своей компетенции выполняют те или иные обязанности, связанные с контролем риска нарушения законодательства.

ЗАО «КБ ДельтаКредит» подвержен рискам несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации - эмитента) и оценивает данный риск как средний, однако стремится к его минимизации посредством гибкого и квалифицированного подхода к решению возникающих правовых противоречий.

Риск допускаемых правовых ошибок при осуществлении своей деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах) ЗАО «КБ ДельтаКредит» оценивает как низкий. ЗАО «КБ ДельтаКредит» прилагает все возможные усилия для обеспечения высокого качества принимаемых решений и составляемых правовых документов, что обеспечивается наличием квалифицированного персонала, а также развитых систем внутреннего контроля.

Основным правовым риском при осуществлении своей деятельности ЗАО «КБ ДельтаКредит» рассматривает риск, связанный с обращением взыскания на предмет ипотеки. Обращение взыскания на предмет ипотеки в случае неплатежей Заемщиков по выданным ипотечным кредитам предполагает, в первую очередь, лишение Заемщика и совместно проживающих с ним лиц права собственности на жилье, что реализуемо в рамках действующего законодательства. На сегодняшний день судебная практика ЗАО «КБ ДельтаКредит» по обращению взыскания на заложенные жилые помещения свидетельствует о возможности удовлетворения денежных требований кредитора за счет стоимости предмета залога.

Риск нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров находится под пристальным постоянным контролем ЗАО «КБ ДельтаКредит».

7.7. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

ЗАО «КБ ДельтаКредит» — это первый в России специализированный ипотечный коммерческий банк. Ипотечное кредитование по стандартам ЗАО «КБ ДельтаКредит» успешно работает в России с 1998 года. Благодаря большому накопленному опыту в области ипотечного кредитования, а также постоянному развитию и совершенствованию бизнес-процессов, внедрению новых технологий, стремлению максимально удовлетворить потребности клиентов, Банк удерживает лидирующие позиции на рынке и пользуется заслуженным доверием среди клиентов и партнеров.

В настоящее время ЗАО «КБ ДельтаКредит» является дочерней компанией банковской группы «Сосьете Женераль» через своего единственного акционера ОАО АКБ «РОСБАНК». «Сосьете Женераль» является одной из ведущих европейских банковских групп. Высокая финансовая устойчивость группы «Сосьете Женераль» подтверждается рейтингами ведущих рейтинговых агентств: A (Standard&Poor's), A1 (Moody's), A+ (Fitch). 12 Июля 2011 - Moody's Investors Service подтвердили кредитный рейтинг Банка ДельтаКредит: по долгосрочным депозитам в иностранной валюте значение рейтинга - Baa2; значение рейтинга по краткосрочным депозитам - Prime-2. Moody's Interfax Rating Agency подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале Aaa.ru. По

состоянию на конец отчетного периода кредитный рейтинг ЗАО «КБ ДельтаКредит» находится на уровне Baa2.

ЗАО «КБ ДельтаКредит» входит в список кредитных организаций, выполняющих требования Банка России по наличию международного рейтинга соответствующего уровня, поручительствами которых могут быть обеспечены кредиты Банка России.

В силу вышеупомянутого риск формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Банка, качестве оказываемых им услуг и характере деятельности в целом в настоящий момент видится незначительным.

7.8. Стратегический риск

Отличительным признаком стратегического риска от иных банковских рисков является возможность появления такого риска у Банка только в связи со стратегическими целями его деятельности и правильностью и своевременностью принятия руководством решений по реализации этих целей.

Стратегическими целями Банка на настоящий момент являются:

- увеличить число своих клиентов до 100 000;
- быть Банком № 1 по рефинансированию;
- вести весь ипотечный бизнес SG в России;
- иметь 12% доли рынка;
- возврат на капитал не менее 30%.

В целях достижения поставленных задач Банк большое внимание уделяет следующим факторам:

- технологичность;
- расширение присутствия, активные продажи;
- доступный продукт;
- доступное финансирование;
- высококвалифицированный персонал;
- управление рисками;
- влияние на государственные органы и участников рынка;
- сервис.

В целях минимизации стратегического риска Банк также использует следующие основные методы:

- разграничивает полномочия органов управления по принятию решений;
- контролирует обязательность исполнения принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями и служащими Банка;
- стандартизирует основные бизнес-процессы;
- устанавливает внутренний порядок согласования изменений во внутренних документах и процедурах, касающихся принятия решений;
- на постоянной основе осуществляет анализ влияния факторов стратегического риска на деятельность Банка в целом;
- на постоянной основе осуществляет мониторинг изменения законодательства Российской Федерации и действующих нормативных актов;
- производит мониторинг рынка банковских услуг с целью выявления вероятных новых направлений деятельности Банка и постановки новых стратегических задач;
- производит мониторинг ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических;
- на постоянной основе осуществляет мониторинг людских ресурсов для реализации политики банка по привлечению, удержанию и дальнейшему развитию лучших специалистов в отрасли;

- стимулирует служащих Банка в зависимости от влияния их деятельности на уровень стратегического риска;
- обеспечивает постоянное повышение квалификации сотрудников Банка с целью выявления и предотвращения стратегического риска.

8. Информация о крупных сделках Банка и сделках, на которые распространяется порядок одобрения крупных сделок за 2011 год

В отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, не совершалось.

9. Информация о сделках с заинтересованностью за 2011 год

В отчетном году была совершена 1 сделка, признаваемая в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, - предоставление ипотечного кредита Артюху К.Ю. в сумме 800,000 долларов США с процентной ставкой от 6,0% до 7,0% сроком на 25 лет (одобрена Советом Директоров Банка на заседании Совета Директоров 18.05. 2011 г., Протокол № 3 от 20.05.2011 г.).

10. Информация о Совете директоров Банка

Персональный состав Совета директоров (Наблюдательного совета) Банка

Фамилия, Имя, Отчество	Год рождения
1. Жан-Луи Маттеи	1947
2. Кристиан Шрике	1948
3. Сергей Озеров	1964
4. Марк-Эммануэль Вивес	1962
5. Перрин Жильбер	1968

Совет директоров (наблюдательный совет) Банка

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

1. Жан-Луи Маттеи, 1947 г.

Сведения об образовании:

Высшее, Institut d'Etudes Politiques de Paris (Институт политических наук, Франция)
дата окончания: 1971 г.

Высшее, Centre d'études Supérieures de banques (Высшая школа банковских наук)
дата окончания: 1976 г.

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
03.1994 г.	SG DE BANQUE AUX ANTILLES BHFM	Председатель Совета Директоров
04.1996 г.	BANQUE DE POLYNÉSIE BHFM	Председатель Совета директоров
04.1998	Societe Generale	Генеральный менеджер подразделения Международных

		розничных банковских продуктов
01.1999 г.	BRD-Groupe SOCIETE GENERALE BHFM	Член Совета директоров
04.1999 г.	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE BHFM	Член Наблюдательного Совета
10.1999 г.	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE BANQUES AU CAMEROUN BHFM	Член Совета директоров
12.1999 г.	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE EN CÔTE D'IVOIRE BHFM	Член Совета директоров, Председатель Совета Директоров
05.2000 г.	SG CALÉDONIENNE DE BANQUE BHFM	Член Совета директоров
07.2000 г.	SG CALÉDONIENNE DE BANQUE BHFM	Член Совета директоров
03.2002 г.	SG DE BANQUES EN CÔTE D'IVOIRE BHFM	Член Совета директоров
03.2002 г.	SG DE BANQUES AU SÉNÉGAL BHFM	Член Совета директоров
05.2002 г.	SG DE BANQUE AU LIBAN BHFM	Член Совета директоров
05.2003 г.	SG MAROCAINE DE BANQUES BHFM	Член Наблюдательного Совета
06.2005 г.	INVESTIMA SA BHFM	Член Совета директоров
11.2005 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Член Совета директоров
09.2006 г.	ОАО АКБ «РОСБАНК»	Член Совета директоров
11.2006 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Председатель Совета Директоров
09.2008 г.	SG Express Bank BHFM	Член Наблюдательного Совета
06.2009 г.	ОАО АКБ «РОСБАНК»	Председатель Совета Директоров
10.2010 г.	KOMERCNI BANKA A.S BHFM	Заместитель Председателя Совета Директоров
02.2011 г.	NATIONAL SOCIETE GENERALE BANK BHFM	Member of the Board of Directors

*Должности занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству
(в хронологическом порядке):*

с	по	организация	должность
12.1999	02.2007	SG EXPRESS BANK BHFM	Член Наблюдательного Совета
09.2008	04.2009	SG EXPRESS BANK BHFM	Председатель Наблюдательного Совета
03.2004	08.2009	GENIKI BHFM	Член Совета директоров
12.1999	05.2011	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE LEASING AU MAROC BHFM	Член Совета директоров
07.2004	04.2010	BSGV BHFM	Член Совета директоров
10.2004	04.2010	BSGV BHFM	Председатель Совета Директоров
05.2008	02.2009	ОАО АКБ «РОСБАНК»	Заместитель Председателя Совета Директоров
05.2001	05.2006	SKB BANKA BHFM	Председатель Наблюдательного Совета
11.2002	06.2011	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES BHFM	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации – эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

2. Кристиан Шрике, 1948 г.

Сведения об образовании: Высшее,

1) Наименование учебного заведения: Институт политических наук (Париж)

Год окончания: 1969

2) Наименование учебного заведения: Парижский университет (магистр права)

Год окончания: 1970

3) Наименование учебного заведения: Национальная школа администрации (Париж)

Год окончания: 1973

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
01.2008 г.	NEWEDGE GROUP GIMS	Член Совета директоров
06.2009 г.	ОАО АКБ «РОСБАНК»	Заместитель Председателя Совета Директоров, Член Совета директоров
09.2009 г.	Société Générale	Старший советник Председателя Правления, Корпоративный секретарь, Заместитель председателя Совета французской банковской ассоциации, член Совета директоров
10.2009 г.	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES BHFМ	Член Совета директоров
10.2009 г.	FIDITALIA SPA DSFS	Член Совета директоров
12.2009 г.	GENEBANQUE PRDG	Председатель Совета директоров
05.2010 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Член Совета директоров

Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке):

С	по	организация	должность
1998	2009	Societe Generale	Старший вице-президент, Начальник отдела корпоративного регулирования и контроля, член Исполнительного комитета
05.1999	12.2011	SOGECAP DSFS	Член Совета директоров
09.2009	10.2011	SOCIÉTÉ FRANÇAISE DE VENTE ET FINANCEMENT DE MATÉRIELS TERRESTRES, MARITIMES SOFRANTEM PRDG	Председатель Совета директоров
12.1996	01.2011	SOCIETE GENERALE HOLDING DE PARTICIPATIONS GIMS	Председатель Совета директоров

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет

Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом.	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации - эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти.	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

3. Сергей Озеров, 1964 г.

Сведения об образовании:

1) Высшее, Колумбия колледж Колумбийского университета, г. Нью-Йорк, США
дата окончания: 1985 г.

2) Высшее, Колумбийский университет г. Нью-Йорк, США

дата окончания: 1989 г.

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
10.2008 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Член Совета директоров
11.2008 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Председатель Правления

*Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству
(в хронологическом порядке):*

С	по	организация	должность
02.2006	04.2007	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Заместитель Председателя Правления
04.2007	02.2007	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Управляющий директор по финансам и рискам
12.2007	01.2008	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Управляющий директор по финансам и рискам
01.2008	11.2008	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Старший Вице-Президент/Главный финансовый директор

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации - эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной

	деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

4. Марк-Эммануэль Вивес, 1962 г.

Сведения об образовании:

Высшее, MBA HEC Paris

дата окончания: 1983

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
03.2010 г.	DC MORTGAGE FINANCE NETHERLAND BV BHFМ	Член Совета директоров
06.2008 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Член Совета директоров
01.2007 г.	SOYUZNİK DSFS	Член Совета директоров
12.2006 г.	CAPITAL CREDIT COMRADERSHIP BANK (JOINT STOCK COMPANY) DSFS	Член Совета директоров
03.2006 г.	SOGECAP LIFE INSURANCE DSFS	Член Совета директоров
01.2009 г.	ОАО АКБ «РОСБАНК»	Исполнительный вице-президент

Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке):

С	по	организация	должность
08.2006	06.2009	ЗАО «БСЖВ»	Член Совета директоров
04.2010	06.2011	ЗАО «БСЖВ»	Заместитель Председателя Совета директоров

08.2006 г.	01.2009	ЗАО «БСЖВ»	Генеральный директор
Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента			не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом			не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом			не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента			Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом			не имеет
Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом			не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации – эмитента			Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти			Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)			Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных

	законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.
--	--

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

5. Перрин Жильбер, 1968 г.

Сведения об образовании:

Высшее: 1988-1991, Master Degree from Ecole Supérieure de Commerce de Lyon (France);

1990-1991, MBA from The University of Texas at Austin (USA)

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
05.2010г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Член Совета директоров
2010	ОАО АКБ «Росбанк»	Директор Дирекции розничного бизнеса
2010	ЗАО «АКБ «Белросбанк»	Член Совета директоров
02.2011	ООО «Русфинанс Банк»	Член Совета директоров

Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке):

С	по	организация	должность
09.2008	04.2011	SG EXPRESS BANK BHFM	Член Наблюдательного Совета
01.2008	04.2011	OHRIDSKA BANKA BHFM	Член Наблюдательного Совета

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента-для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации – эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

11. Информация об исполнительных органах Банка

11.1 Персональный состав Правления Банка

Фамилия, Имя, Отчество	Год рождения
1. Сергей Озеров	1964
2. Константин Юрьевич Артюх	1970
3. Ирина Евгеньевна Асланова	1971
4. Елена Александровна Кудлик	1972

**Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа Банка –
Председатель Правления**

Фамилия, Имя, Отчество	Год рождения
Сергей Озеров	1964

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) Банка

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

1. Сергей Озеров, 1964 г.

Сведения об образовании:

Высшее, Колумбия колледж Колумбийского университета, г. Нью-Йорк, США
дата окончания: 1985 г.

Высшее, Колумбийский университет г. Нью-Йорк, США
дата окончания: 1989 г.

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
10.2008 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Член Совета директоров
11.2008 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Председатель Правления

*Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству
(в хронологическом порядке):*

С	по	организация	должность
02.2006	04.2007	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Заместитель Председателя Правления
04.2007	02.2007	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Заместитель Председателя Правления
12.2007	01.2008	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Управляющий директор по финансам и рискам
01.2008	11.2008	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Старший Вице-Президент/Главный финансовый директор

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет

Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации - эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

2. Константин Юрьевич Артюх, 1970 г.

Сведения об образовании:

Высшее, Юридический факультет РУДН

дата окончания: 1996 г.

Юридический факультет РУДН

дата окончания: 1998 г.

Кандидат юридических наук, 2003 г.,

МВА, Университет Чикаго (США), 2010 г.

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
06.2004 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	член Правления
09.2011 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Старший Вице-президент/Руководитель Кредитно-операционного Блока

*Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству
(в хронологическом порядке):*

С	по	организация	должность
09.2004	12.2007	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Директор Юридического департамента и Корпоративного центра
12.2007	09.2011	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Вице-президент/Руководитель Корпоративного центра

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации - эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

--	--

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

3. Ирина Евгеньевна Асланова, 1971г.

Сведения об образовании:

Высшее, Туркменский сельскохозяйственный институт
дата окончания: 1995г.

Академия народного хозяйства при Правительстве РФ
дата окончания: 2004

Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству:

С	организация	должность
09.2011 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Вице-президент по развитию бизнеса
03.2009 г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	член Правления

*Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству
(в хронологическом порядке):*

С	по	организация	должность
11.2005	03.2006	ЗАО «Америкэн Экспресс Международные услуги»	Внутренний контролер
03.2006	04.2007	ООО «Америкэн Экспресс Банк»	Начальник отдела внутреннего контроля
04.2007	06.2008	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Руководитель службы внутреннего контроля
06.2008	09.2011	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Директор Кредитного департамента

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной	не имеет

организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	
Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации - эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

Фамилия, имя, отчество, год рождения:

4. Елена Александровна Кудлик, 1972 г.

Сведения об образовании:

Высшее, Московский государственный авиационный институт
дата окончания: 1995 г.

Московская Международная Высшая Школа Бизнеса (ММВШБ) «Мирбис»
дата окончания: 2000 г.

*Должности, занимаемые в настоящее время, в том числе по совместительству
(в хронологическом порядке):*

С	организация	должность
12.2008г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Финансовый Директор

11.2011г.	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	член Правления
-----------	-----------------------	----------------

Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке):

С	По	организация	должность
06.2006	10.2007	Филиал ОАО "Национальный банк "Траст", г. Москва	Директор Дирекции бюджетирования и управленческой отчетности
10.2007	09.2008	Филиал ОАО "Национальный банк "Траст", г. Москва	Директор офиса финансовых проектов
12.2008	10.2009	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Финансовый Директор
10.2009	06.2010	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Финансовый Директор/Главный Бухгалтер
06.2010	11.2011	ЗАО «КБ ДельтаКредит»	Финансовый Директор

Доля участия в уставном капитале кредитной организации – эмитента	не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций кредитной организации - эмитента - для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам кредитной организации - эмитента- для кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента	Долей в уставном капитале дочерних и зависимых обществ не имеет.
Доли принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента - для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Количество акций дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим опционам дочернего или зависимого общества кредитной организации - эмитента- для дочерних и зависимых обществ кредитной организации – эмитента, являющегося акционерным обществом	не имеет
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации - эмитента	Родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления кредитной организации - эмитента и органов контроля за ее финансово-хозяйственной

	деятельностью не имеет.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти	Привлечений к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против власти не имеет.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве)	Должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) не занимал.

12. Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) членов Совета директоров Банка, Единоличного и членов коллегиального исполнительного органа Банка, выплаченного или выплачиваемого по результатам 2011 года

Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) членов Совета директоров Банка, Единоличного и членов коллегиального исполнительного органа Банка, выплаченного или выплачиваемого по результатам 2011 года составил 45 322 642 руб.

Критерии вознаграждения (компенсации расходов) определяются внутренними политиками по компенсациям и льготам группы Societe Generale.

13. Информация об объеме каждого из использованных Банком в 2011 году видов энергетических ресурсов (электрическая энергия, бензин автомобильный и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении

В 2011 году Банком было израсходовано следующее количество энергетических ресурсов:

Название энергетического ресурса	Израсходовано в натуральном выражении	Израсходовано в денежном выражении
Бензин автомобильный	11 754.39 литр.	335 000.00 рублей
Электрическая энергия (Центральный офис)	602 086.20 кВт	Расходы за электрическую энергию включаются в общие коммунальные платежи по Центральному офису - 3 282 134.15 рублей

14. Сведения о соблюдении Банком Кодекса корпоративного поведения

Банк в своей деятельности стремится руководствоваться Кодексом корпоративного поведения, а также лучшими практиками Корпоративного управления.

В марте 2010 году в Совете директоров Банка в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного поведения и внутренними политиками группы Сосьете Женераль были созданы Комитет по Аудиту и отчетности и Комитет по Рискам, членами которых являются члены Совета директоров Банка. В мае 2010 года акционер одобрил новую редакцию Положения о Совете директоров Банка.

Председатель Правления



С. Озеров

Главный бухгалтер



Б. Лазарев

Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете ЗАО «КБ ДельтаКредит» за 2011 год подтверждаю.

Ревизор



И. Полищук

APPROVED

**By the decision of the Board of
Directors,
Minutes No 8/2012
Dated June 29, 2012**

**Extraordinary shareholders
meeting (taking a decision by the
sole shareholder)
Decision No 3/2012
Dated June 29, 2012**

ANNUAL REPORT
of the Commercial Bank DeltaCredit Closed Joint
Stock Company
for the year 2011

**Moscow
2012
Contents**

1.	Terms and conditions	3
2.	Position of the Bank in the field	4
3.	Priority directions of activities of the Bank	4
4.	Report of the Board of Directors of the Bank on the results of development of the Bank's priority activities	4
5.	Development prospects of the Bank	5
6.	Report on distribution of the declared (paid) dividends on shares of the Bank	6
7.	Description of the main factors of risk related to the activities of the Bank	6
8.	Information on major transactions and transactions that should be approved in the appropriate order in 2011	11
9.	Information on affiliated parties transactions in 2011	11
10.	Information on the Board of Directors of the Bank	11
11.	Information on the Management Board of the Bank	20
12.	Criteria of determination and the total amount of remuneration of the Chairman of the Management Board, members of the Management Board and members of the Board of Directors and in the year 2011	25
13.	Information on the amount of used energy resources by the Bank in 2011 (electric power, gasoline, etc.) in physical and money terms	25
14.	Information on maintenance of the Corporate Governance Code by the Bank	25

1. Terms and conditions

In the Report hereof the following terms are used:

Bank/ Issuer/ DeltaCredit – Commercial Bank DeltaCredit Closed Joint Stock Company;

Annual report – the present report, drafted in accordance with the article 88 of the Federal Law “On Joint-Stock Companies”, preliminarily approved by the Board of Directors of the Bank and by the shareholders meeting of the Bank;

Bank of Russia – The Central Bank of the Russian Federation;

The Board of Directors – the body of the Bank authorized according with the Bank’s Charter to take decisions on the appropriate matters;

Quarterly report – the report drafted by the Bank quarterly in accordance with the regulations of Russian Federation concerning the disclosure of information;

Borrower/Borrowers – individual who concluded credit agreement with the Bank and obtained credit for purchase of residential real-estate and/or consumer loans in accordance with the credit programs.

2. Position of the Bank in the field

DeltaCredit is the first commercial bank in Russia specialized in the mortgage financing – mortgage programs of DeltaCredit are effectively executed in Russia since 1998. Bank is realizing mortgage financing on the market of secondary and constructed housing () on the whole territory of Russia through own subdivisions as well as the wide network of partner-banks. As a result of the experience in the field of mortgage financing, permanent development, improvement in the business-processes, implementation of the new technologies the Bank holds the leading positions on the market, enjoys worthy confidence among clients and partners. As the result of activities in year 2011 DeltaCredit keeps its position among 3 of the major banks by the size of mortgage portfolio (according to RBC rating) and status of the largest commercial bank in the sphere of housing financing in Russia.

At the end of 2011 DeltaCredit was granted 2 awards at once. The first of them – the “Best Mortgage Bank” – was granted by the jury of the award “Financial Supermarket”. It is granted to the best businesses and significant persons for their contribution in the development of the financial industry in Russia. The second award went to DeltaCredit as to the finalist of the competition “Consumer confidence 2011” in the category of “mortgage bank”, which was arranged by the Real Estate Commission on Consumer society of St. Petersburg and Leningradskaya region.

In 2011 as voted by customers in the “People’s rating” on the website banki.ru DeltaCredit reentered the top three leaders, been granted the second place and beating many of the well-known and large universal banks.

According to the international rating agency Moody’s Investors Service DeltaCredit Bank is one of the most reliable financial and banking institutions in Russia with the rating of Baa2. In 2011 DeltaCredit again received the highest level of reliability - five stars according to the magazine Forbes. Reliability of the largest Russian credit institutions was defined by the magazine’s analysts on the basis of estimates of the three international rating agencies: Fitch, Moody’s and S & P.

DeltaCredit is the member of the system of deposit insurance and is in the list of credit organizations that may use its guarantees for securing credits of the Bank of Russia. The bonds of the first and second issues of DeltaCredit are included in Lombard list of the Bank of Russia. The Bank is the member of the Association of the regional banks of Russia.

3. Priority directions of activities of the Bank

The main direction of activities of DeltaCredit is the mortgage financing of individuals. The main goal of the Bank is to assist in improving of housing conditions of Russians through providing of affordable mortgage products and high quality of services. DeltaCredit’s employees create a new quality of life for their customers; provide detailed consulting support concerned with the matters of credit-purchasing of housing real-estate.

4. Report of the Board of Directors of the Bank on the results of development of the Bank’s priority activities

The amount of disbursed mortgage credits of DeltaCredit in 2002-2011 is as following:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Mortgage credits disbursed, mln. dollars	30,8	44,0	62,8	104,1	367,5	619,2	1 029,2	156	353,5	652,46
Mortgage credits disbursed, units.	758	1 084	1 339	2 073	6 472	8 246	11 117	2 444	4628	9046

The total accumulative amount of disbursed mortgage credits of DeltaCredit at the end of the year 2011 is more than 50 000 with more than 100 billion rubles (3.1 billion dollars) gained.

5. Prospects of development of the Bank

In accordance with the strategy of DeltaCredit it is planned to give close attention to the main factors:

- technological factor - advanced technologies and business processes: advanced technologies were always the main feature of DeltaCredit, the Bank's technologies are developing each year bringing DeltaCredit to the leading positions on the mortgage market;
- expansion of the Bank's presence, proactive sales: the Bank sees its mission in solving of housing problems of people; the main goal of DeltaCredit is the permanent expansion of activities and ability to sell the products in each region of the Russian Federation independently and through the partner-banks;
- affordable product: the Bank seeks ways to make its products popular and tries to make the purchase of the flats with DeltaCredit's programs affordable to as much citizens as possible;
- accessible funding: DeltaCredit performs active job in raising of affordable funding and in differentiation of its sources; the possibility of raising of the extra funds is provided by the quality of the Bank's credit portfolio;
- high-qualified staff: DeltaCredit's hiring the most qualified employees having an idea that employees are the key factor of success;
- risk management: issues of evaluation of the potential Borrowers, working with existing clients, prompt solving of existing problems are essential in the Bank's activities;
- influence over the market participants and state bodies: DeltaCredit deems important to participate in working out the necessary solutions and preparing legislative drafts, through permanent and meaningful dialogue with state bodies, expert groups and professional organizations in order to present the proposals of the banking society on the different essential issues of the mortgage market;
- service: successful development throughout the country is only possible if competitive offers and perfect service are provided that's why these issues are one of the Bank's main priorities; DeltaCredit tries to make every possible effort to make the quality of the Bank's client approach the key factor for recommending DeltaCredit's services.

The key factors of high competitive strength of the Bank are determined by its narrow specialization and longstanding experience on the mortgage financing market:

- effective sales organization (along with the direct sales mortgage products are realized through corresponding banks);

- continuing modernization of the product lines of the Bank (changes in the interest rates, down payment and other conditions of mortgage financing) according with the requirements of the market;
- high level of quality of service (as a factor of the client's choice among the banks);
- access to long-term financial resources;
- competitive credit portfolio.

Plans concerning the future sources of income:

It is planned to gain the income from the following sources:

- interests obtained from providing of mortgage credits to individuals;
- commission income;
- income from operations with the foreign currency.

The prospects of development of the Bank are positive.

6. Report on distribution of the declared (paid) dividends on shares of the Bank

There is an annual dividends distribution on shares of the Bank declared in the amount of 38, 65 (thirty eight point sixty five one hundredth) kopeks on each of the common registered share and in total amount of 1 000 000 000 (one billion) roubles.

7. Description of the main factors of risk concerned with the activities of the Bank

The activities of the Bank are subject to specific risks common for credit organizations. The main risks are:

- credit risk;
- country risk;
- market risk;
- liquidity risk ;
- operational risk;
- legal risk;
- risk of loss of the goodwill (business reputation risk);
- strategic risk.

The development of the Russian banking business is determined by the general situation in Russia. The Russian banking sector is influenced by the changes of the refinancing rate, variations of the exchange rates, dynamics of inflation, oil prices, quality of the legal regulation as well as the growth of the economy and revival of the customers' demand.

To minimize the possible risks and to lower their negative effect on the business activities Bank accomplishes complex management of the risks that includes effective system of the internal control and Bank's compliance with the prudential regulations of the Bank of Russia and requirements of the partners and contractors, including international financial organizations.

7.1. Credit risk

The credit risk is understood as the possibility (threat) of loss of part of the bank's assets and income, or additional expenses as the result of non-performance, or execution of financial obligations upon the agreement between the Bank and the contractor partly or not in time. The specifics of DeltaCredit's main risk are the credit risk related to the disbursement of the mortgage products to individuals.

To minimize the possible credit risk the Bank determines and maintains the rules, the order and the procedure of disbursement of the mortgage credits to the individuals, providing mandatory collateral on the credit in the form of housing property (or receivables pledge agreement), mandatory life and health insurance of the borrower, the real-estate insurance, insurance of the property rights on the encumbered apartment depending on the type of credit.

The Bank acts as a beneficiary in the agreements.

The Bank makes high demands to the Borrowers and to the quality of the collateral.

The above mentioned activities let the Bank to keep the level of the outstanding debts of more than 90 days overdue at around 0,82% (as at 31.12.11) that is quite low and proves the quality of the analysis held in the Bank to take a decision upon the providing of the credit.

Besides the credit risk concerned with providing the funds to individuals the Bank may be subject to risk related to the interbank market. The Bank exercises the series of operations to minimize those risks though they are not main to the Bank. Primarily when choosing contractors the Bank monitors their financial stability and goodwill. In the present time the Bank's main contractors are leading foreign banks, their subsidiaries in Russia and the major and the most reliable of Russian credit organizations.

The existing order of establishment, maintenance of the limits, and their supervision provides the proper risk management.

7.2 Country risk

DeltaCredit is registered in Moscow and performs its activities on the territory of the Russian Federation meaning that the Bank is subject to country risk of the Russian Federation and depends on the stability of the social, economic and political situation in the Russian Federation, as well as on regulatory environment and changes in the global financial system.

At the present time the political situation in Russia is characterized as stable.

Economy of the Russian Federation is demonstrating moderate growth despite the instability of the global economic situation that is proved by the positive tendency of the GDP growth and industrial production index together with the decrease of the inflation rate.

The regulatory environment (especially the laws and regulations) of the Russian Federation is still subject to change. There is a possibility of different interpretations of the tax, currency and customs legislation, which could lead to the legal and fiscal problems for companies operating in the Russian Federation.

The global financial system continues to experience problems: in many countries decreases the rate of economic growth, increases uncertainty about the stability of some countries in Eurozone and financial institutions caring risks for the sovereign debt of these countries. These problems can eventually lead to a slowdown in economic growth of the Russian Federation.

The rating agency closely monitor current situation in the Russian Federation. Standard&Poors assigned the Russian Federation with the long-term credit rating in the foreign currency as BBB (forecast «Stable»), Moody's rating agency – Baa1 (forecast «Stable»), Fitch rating agency – BBB (forecast «Stable»).

Development of the mortgage lending to individuals as the Bank's main business is based on the governmental support.

At the present time the main document that determines future development of mortgage lending market is "Strategy of mortgage financing development in the Russian Federation till 2030" dated July, 2010. In accordance with approved Strategy the main goals for the government of the country in the system of mortgage housing financing is growth of mortgage markets and decrease of the expenses and risks referred to the main participants together with the housing affordability to citizens as a result of differentiation of the real estate market, availability of credit resources to developers, decrease of real estate prices volatility.

7.3. Market risk

DeltaCredit strictly follows the system of market risks management and ALM Policy. Market Risk is associated to open position on interest rate and FX instruments, which are exposed to general and specific fluctuations on the market and factors which depend on geographic location.

DeltaCredit doesn't have a trading portfolio of securities and doesn't work with the financial instruments exposed to market risks. The Bank doesn't hold speculative conversion operations. Insignificant amount of conversion operations on the internal currency market is held only in the form of position transactions, regulating the open currency position ratios. The Bank daily monitors the sizes of the open currency positions and their further regulation.

7.3.1 Stock market risk

DeltaCredit doesn't perform operations on the stock market. The stock market risk is absent in the Bank.

7.3.2 Currency risk

- DeltaCredit doesn't perform speculative currency operations exposed to the currency risk. Conversion operations on the internal currency market are performed only in order to regulate the open currency position.

Assets and Liabilities Committee of the Bank establishes the limits related to the acceptable level of the risk in the variety of currencies at the end of each day. Treasury is responsible for control and maintenance of open currency position on a daily basis.

The Bank limits the risk on the operations with the foreign currency, in accordance with the Bank's internal provisions and the Regulation 'On managing the currency risk, regulating and controlling of the opened currency position'.

DeltaCredit doesn't perform operations with commodities.

7.3.3 Interest risk

DeltaCredit's risk of the financial losses due to adverse changes in the interest rates on assets, liabilities and off-balance sheet instruments is minimal.

The Bank executes the policy of providing the balance of assets and liabilities related to terms, rates and their structure in order to manage the interest risks. DeltaCredit on a permanent basis analyzes the possible gap in assets and liabilities related to terms and rates and take timely measures in minimizing and further eliminating of these risks. The calculation of the sensitivity of the Bank's assets and liabilities to the changes in the rates of the curve on profitability for more than 1 % and monitoring of short, medium and long positions are held as to comply with the set of limits on the monthly basis. In addition the Policy of providing the balance of assets and liabilities set the limits for minimal margin rate in the variety of currencies monitored on a regular basis.

The existing system of assets and liabilities management allows minimizing the interest rate of the Bank.

7.4. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of losses due to failure of the bank to provide execution of its obligations in the full size. Liquidity risk arises from misbalance in the financial assets and financial obligations of the Bank (as well as not-in-time execution of financial obligations by one or several contractors) and/or the unforeseen emergency to instantly and coincidentally execute its financial obligations.

In order to manage its liquidity risk the Bank acts in accordance with the internal documents, regulating the issues and procedures for managing and controlling of the liquidity as ALM Policy, Policy in terms of assessment, management and control over liquidity and Regulation on Cash Flow. DeltaCredit's has a system of diversion of liabilities, authorities and responsibility among the departments of the Bank, responsible for liquidity ratios.

The Bank performs gap analysis on the regular basis, the calculation of the liquidity and stress-testing ratios. The ratios and limits of liquidity are under strict control according to ALM Policy.

Bank executes the policy of providing the balance between assets and obligations on their urgency in order to fulfill in-time execution of the Bank's obligations.

7.5. Operational risk

DeltaCredit execute different measures in order to prevent operational risks as provided in the internal documents and 'The risks management policy' in particular.

In order to minimize operational risks the Bank permanently improves the existing procedures, aimed to lower the possibility of operational risks and performs Permanent control in each of the directions of activities of the Bank in order to provide effective performance of the Bank's activities and to protect the interest of the shareholders and clients of the Bank. The Bank can not eliminate all operational risks, but through the existing system of internal controls and through the monitoring of potential risks the Bank can manage risks. The available means of controls include effective segregation of duties, control of access, authorization and approval of procedures, staff training and evaluation processes, including those organized by the Risk Management Department and by the Internal Audit Department.

The Bank has developed and approved "Business continuity plan" for the performance of banking operations and other activities including plans for realization of unexpected events.

In addition the Bank is insuring:

- material interests of the Bank related to material losses in the case of operations like counterfeit and false payment documents, securities, disloyalty of employees, death, harm and destruction of the property (including valuable) belonging to the Bank, etc.;
- material interests of the Bank related to possession, use and disposal of property, including real-estate, equipment, cash-machines etc.;
- material interests of the Bank related to the obligations of the Banks to reimburse the harm caused to third-parties while executing of financial services of the Bank;
- material interests of the Bank related to its obligation to reimburse the damage to life and health of third-parties unintentionally caused by executing of its activities provided by the civil law of Russian Federation.

7.6. Legal risks

DeltaCredit's activities are performed in the scopes of the effective law and regulations of the Bank of Russia. The Bank complies with all licensed conditions and regulations of the Russian law and subordinate legislation as well as the regulations of the Bank of Russia. The qualified personnel makes possible for DeltaCredit to react fast and adequately on any of the changes in the legislation field including the foreign currency and tax legislation, rules of customs control, duties and license regulations. DeltaCredit keeps the strategy of compliance with its contractual obligations. The above mentioned activities allow the Bank to substantially lower the appropriate law risks.

The risk of breaching law (risk of loss of the good will and stability of the Bank as the result of failure to comply with legislation, regulating acts, internal policy and ethical standards) in DeltaCredit is estimated as low. There is an efficient procedure of control over such risk established in the Bank, which is being implemented by activities performed by the Bank's

legal department, division of risks management as well as the internal control service. Additionally, all employees of the internal divisions of the Bank depending on their competence are carrying out a number of obligations relating to control over the risk of the legal failures.

DeltaCredit is a subject to the risks of imperfectness of the law system (inconsistencies of law, the lack of regulations on specific issues happening to the credit organization). The Bank evaluates this risk average but tends to minimize it through flexible and qualified approach in solving the legal contradictions.

The risk of the legal failures while performing its activities (incorrect legal consulting or drafting of documents including the disputed issues in the court). DeltaCredit evaluates this risk as low. DeltaCredit takes every possible effort to provide the high quality of taken decisions and its drafted documents that is provided by the qualified personnel and developed systems of internal control.

As the main risk of its performance of the Bank is concerned with enforced seizure on the subject of mortgage. First of all, enforced seizure on the subject of mortgage in case of non-payments by the Borrowers on disbursed mortgage credits suppose deprivation of the property rights of the borrower and individuals living with him that is realized in the scope of the effective legislation. The existing court practice of DeltaCredit on enforced seizure on the mortgage apartments show the evidence of possible satisfaction of the money claim of the lender at the cost of subject of mortgage.

Risk of violation of the legal regulations and conditions of the concluded agreements by the contractors are under detailed permanent control of the DeltaCredit.

7.7. Risk of loss of the goodwill (business reputation risk)

DeltaCredit is the first specialized mortgage commercial bank in Russia. Mortgage financing under the standards of DeltaCredit is effectively executed since 1998. As a result of the gained experience in the field of mortgage financing and permanent development and improvement of the business processes, adoption of new technologies, ambition to fully satisfy the needs of the clients the Bank holds to leading positions on the market and enjoys the credibility among clients and partners.

At the present DeltaCredit through its single shareholder Rosbank is a subsidiary of the bank group 'Societe Generale'. The bank group 'Societe Generale' is among the largest European bank groups. The high financial stability of 'Societe Generale' is proved by the high ratings of the leading rating agencies: A (Standard&Poor's), A1 (Moody's), A+ Fitch.

On July 12, 2011 - Moody's Investors Service confirmed the rating of DeltaCredit: for long-term deposits in the foreign currency remained the same Baa2; the rating for short-term deposits is the same - Prime-2. Moody's Interfax Rating Agency has retained the long-term credit rating on the national grade Aaa.ru. As of the end of the reporting period the credit rating of DeltaCredit is Baa2.

DeltaCredit is in the list of credit organizations that complies with the rules for international rating of the appropriate level and that can use its guarantees for secured credits of the Bank of Russia.

In accordance with the above said the risk of the negative image concerning the financial stability of the Bank, the quality of its services, and nature of the business activities in general at the moment are evaluated as minor.

7.8. Strategic risk

The distinguishing feature of the strategic risk among the other bank risks is the possibility of that risk in relation to the strategic aims of its activities and the accuracy and promptness of management decisions concerned with the realization of that aims.

At the moment the strategic goals of the Bank are the following:

- to increase the number of its clients up to 100 000;

- to be the leading bank in refinancing;
- to be the mortgage platform of SG Group in Russia;
- to obtain 12% share of the market ;
- to keep ROI at a level no less than 30%.

In order to maintain performance of the goals the Bank keeps thorough attention to the following factors:

- technological factor - advanced technologies and business;
- expansion of the Bank's presence, proactive sales;
- affordable products;
- accessible funding;
- high-qualified staff;
- risk management;
- influence over the market participants and state bodies;
- service.

In order to minimize the strategic risk the Bank uses the following main methods:

- distribution of the authorities among Bank's governing bodies for making decisions;
- control of the obligatory execution of the decisions made by the higher-level body by the administrative bodies and Bank's employees;
- standardization of the main business-processes;
- establishment of the internal principles of approval of changes in the internal regulations and procedures concerned with the decision making;
- permanent analysis of the influence of the factors of the strategic risks on the activities of the Bank in general;
- permanent monitoring of the changes of legislation and regulations of the Russian Federation;
- monitoring of the market of bank services in the order to reveal the possible new directions of activities of the Bank and to set new strategic tasks;
- monitoring of the resources including financial, material and technical;
- permanent monitoring of the human resources in order to realize the Bank Policy of hiring, retaining and further developing of the best specialists in the field;
- stimulation of the employees of the Bank depending on their influence on the level of strategic risk;
- permanent further professional development of the Bank employees in order to monitor and prevent the strategic risk.

8. Information on major transactions in 2011

In 2011 major transactions and other transactions that should be approved as major transactions didn't take place.

9. Information on affiliated parties transactions in 2011

In the reporting year there was 1 transaction with affiliated parties as provided by the Federal Law 'On joint-stock companies' - granting a mortgage loan to Artyukh K.Y in the amount of 800, 000 USD dollars at an interest rate from 6,0% up to 7,0% for up to 25 years (approved by the Board of Directors at the meeting hold on 18.05.2011, Minutes of the Board of Directors No 3 dated 20.05.2012).

10. Information on the Board of Directors of the Bank

The Board of Directors by persons

<i>First name, Middle name, Surname</i>	<i>Year of birth</i>
1. Jean-Louis Mattei	1947
2. Christian Schricke	1948
3. Serge Ozerov	1964
4. Marc-Emmanuel Vives	1962
5. Perrine Gilbert	1968

First name, Middle name, Surname, year of birth:

1. Jean-Louis Mattei, 1947

Education:

1. Higher, Institut d'études Politiques de Paris, 1971

2. Higher, Centre d'études Supérieures de banques 1976

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	Position
03.1994	SG DE BANQUE AUX ANTILLES BHFM	Chairman of the Board of Directors
04.1996	BANQUE DE POLYNÉSIE BHFM	Chairman of the Board of Directors
04.1998	SOCIETE GENERALE	Head of International retail banking
01.1999	BRD-Groupe SOCIETE GENERALE BHFM	Member of the Board of Directors
04.1999	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE BHFM	Member of the Supervisory Board
10.1999	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE BANQUES AU CAMEROUN BHFM	Member of the Board of Directors
12.1999	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE EN CÔTE D'IVOIRE BHFM	Member of the Board of Directors, Chairman of the Board of Directors
05.2000	SG CALÉDONIENNE DE BANQUE BHFM	Member of the Board of Directors
07.2000	SG CALÉDONIENNE DE BANQUE BHFM	Chairman of the Board of Directors
03.2002	SG DE BANQUES EN CÔTE D'IVOIRE BHFM	Member of the Board of Directors
03.2002	SG DE BANQUES AU SÉNÉGAL BHFM	Member of the Board of Directors
05.2002	SG DE BANQUE AU LIBAN BHFM	Member of the Board of Directors
05.2003	SG MAROCAINE DE BANQUES BHFM	Member of the Supervisory Board
06.2005	INVESTIMA SA BHFM	Member of the Board of Directors
11.2005	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Board of Directors
09.2006	ROSBANK BHFM	Member of the Board of Directors

11.2006	CJSC CB DeltaCredit	Chairman of the Board of Directors
09.2008	SG Express Bank BHFМ	Member of the Supervisory Board
06.2009	ROSBANK BHFМ	Chairman of the Board of Directors
10.2010	KOMERCNI BANKA A.S BHFМ	Vice-chairman of the Board of Directors
02.2011	NATIONAL SOCIETE GENERALE BANK BHFМ	Member of the Board of Directors

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
12.1999	02.2007	SG EXPRESS BANK BHFМ	Member of the Supervisory Board
09.2008	04.2009	SG EXPRESS BANK BHFМ	Chairman of the Supervisory Board
03.2004	08.2009	GENIKI BHFМ	Member of the Board of Directors
12.1999	05.2011	SOCIÉTŲ ĢĪNĪRALE DE LEASING AU MAROC BHFМ	Member of the Board of Directors
07.2004	04.2010	BSGV BHFМ	Member of the Board of Directors
10.2004	04.2010	BSGV BHFМ	Chairman of the Board of Directors
05.2008	02.2009	ROSBANK BHFМ	Vice-chairman of the Board of Directors
05.2001	06.2007	SKB BANKA BHFМ	Member of the Supervisory Board
11.2002	06.2011	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES BHFМ	Member of the Board of Directors

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None
Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None

Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the "Law on Bankruptcy" of RF.	None

First name, Middle name, Surname, year of birth:

2. Christian Schricke, 1948

Education:

- 1) Higher, Institut d'études Politiques de Paris, 1969
- 2) Higher, University of Paris, 1970
- 3) Higher, Ecole Nationale d'Administration (Paris), 1973

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	Position
01.2008	NEWEDGE GROUP GIMS	Member of the Board of Directors
06.2009	ROSBANK BHFM	Vice –chairman of the Board of Directors
10.2009	Union Internationale de Banques, BHFM	Member of the Board of Directors
05.2010	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Board of Directors
10.2009	FIDITALIA SPA DSFS	Member of the Board of Directors
12.2009	GENEBANQUE PRDG	Chairman of the Board of Directors
09.2009	Société Générale	Senior Advisor of the Chairman and Chief executive officer of Société Générale Secretary of the board of directors, Vice-chairman of the Board of the French Banking Association

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
1998	2009	Societe Generale	Senior executive vice president, Chief legal and compliance officer, Member of the Group Executive Committee
05.1999	12.2011	SOGECAP DSFS	Member of the Board of Directors

09.2000	10.2011	SOCIÉTÉ FRANÇAISE DE VENTE ET FINANCEMENT DE MATÉRIELS TERRESTRES, MARITIMES SOFRANTEM PRDG	Chairman of the Board of Directors
12.1996	01.2011	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HOLDING DE PARTICIPATIONS GIMS	Chairman of the Board of Directors

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None
Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None
Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the “Law on Bankruptcy” of RF.	None

First name, Middle name, Surname, year of birth:

3. Serge Ozerov, 1964

Education:

Higher, Columbia university - college, New York, USA, 1985

Higher, Columbia university - college, New York, USA, 1989

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	Position
10.2008	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Board of Directors
11.2008	CJSC CB DeltaCredit	Chairman of the Management Board

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
02.2006	02.2007	CJSC CB DeltaCredit	Vice-Chairman of the Management Board
04.2007	12.2007	CJSC CB DeltaCredit	Finance and Risks Managing Director
12.2007	01.2008	CJSC CB DeltaCredit	Finance and Risks Managing Director
01.2008	11.2008	CJSC CB DeltaCredit	Senior Vice-President/Chief Financial Officer

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None
Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None

Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the "Law on Bankruptcy" of RF.	None

First name, Middle name, Surname, year of birth:

4. Marc-Emmanuel Vives, 1962

Education:

Higher, MBA HEC Paris, 1983

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	Position
03.2006	SOGECAP LIFE INSURANCE DSFS	Member of the Council of Directors
12.2006	CAPITAL CREDIT COMRADERSHIP BANK (JOINT STOCK COMPANY) DSFS	Member of the Board of Directors
01.2007	SOYUZNIK DSFS	Member of the Board of Directors
06.2008	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Board of Directors
01.2009	ROSBANK BHFМ	Executive Vice President
03.2010	DC MORTGAGE FINANCE NETHERLAND BV BHFМ	Member of the Board of Directors

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
08.2006	06.2011	BSGV BHFМ	Member of the Board of Directors
04.2010	06.2011	BSGV BHFМ	Vice-chairman of the Board of Directors
08.2006	01.2009	BSGV BHFМ	Chief executive officer

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None

Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None
Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the “Law on Bankruptcy” of RF.	None

First name, Middle name, Surname, year of birth:

5. Perrine Gilbert, 1968

Education:

1. 1988-1991, Ecole Supérieure de Commerce de Lyon (France);
2. 1990-1991, The University of Texas at Austin (USA)

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	Position
05.2010	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Board of Directors
2010	ROSBANK BHFМ	Head of Retail Banking Directorate
2010	BELROSBANK	Member of the Board of Directors
02.2011	LLC RUSFINANCE BANK DSFS	Member of the Council of Directors

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
09.2008	04.2011	SG EXPRESS BANK BHFM	Member of the Supervisory Board
01.2008	04.2011	OHRIDSKA BANKA BHFM	Member of the Supervisory Board

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None
Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSS)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None
Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the "Law on Bankruptcy" of RF.	None

11. Information on the Management Board of the Bank

11.1 Management Board of the Bank by persons:

<i>First name, Middle name, Surname</i>	<i>Year of birth</i>
1. Serge Ozerov	1964
2. Konstantin Yurievitch Artioukh	1970
3. Irina Evgenyevna Aslanova	1971
4. Elena Aleksandrovna Kudlik	1972

Chairman of the Management Board of the Bank

<i>First name, Middle name, Surname</i>	<i>Year of birth</i>
Serge Ozerov	1964

First name, Middle name, Surname:

1. Serge Ozerov, 1964

Education:

Higher, Columbia university - college, New York, USA, 1985

Higher, Columbia university - college, New York, USA, 1989

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	Position
10.2008	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Board of Directors
11.2008	CJSC CB DeltaCredit	Chairman of the Management Board

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
02.2006	04.2007	CJSC CB DeltaCredit	Vice-Chairman of the Management Board
04.2007	12.2007	CJSC CB DeltaCredit	Finance and Risks Managing Director
12.2007.	01.2008	CJSC CB DeltaCredit	Finance and Risks Managing Director
01.2008	11.2008	CJSC CB DeltaCredit	Senior Vice-President/Chief Financial Officer

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None

Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None
Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the “Law on Bankruptcy” of RF.	None

First name, Middle name, Surname:

2. Konstantin Yurievitch Artioukh, 1970

Education:

Higher, Law Faculty, Peoples University, 1996

Law Faculty, Peoples University, 1998

MBA, Chicago Booth University, 2010

Positions currently held including combined jobs:

From	Till	Organization
09.2011	CJSC CB DeltaCredit	Senior Vice-president/Head of the Credit and Operations Division

06.2004	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Management Board
---------	---------------------	--------------------------------

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
09.2004	12.2007	CJSC CB DeltaCredit	Director of the Law Department and Corporate Center
12.2007	09.2011	CJSC CB DeltaCredit	Vice-president/Head of the Corporate Center

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None
Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None
Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the "Law on Bankruptcy" of RF.	None

First name, Middle name, Surname:

3. Irina Evgenyevna Aslanova, 1971

Education:

Higher, Turkmenistan agricultural university, 1995
MBA, Academy of national economy, 2004

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	
09.2011	CJSC CB DeltaCredit	Vice-president of the Business Development Division
03.2009	CJSC CB DeltaCredit	Head of Credit department, Member of the Management Board

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
11.2005	03.2006	American Express International Services CJSC	Internal Controller
03.2006	04.2007	American Express Bank LLC	Head of the Internal Control division
04.2007	06.2008	CJSC CB DeltaCredit	Head of the Internal Control division department/ Managing director for Bank operations
06.2008	03.2009	CJSC CB DeltaCredit	Managing director for Bank operations
03.2009	09.2011	CJSC CB DeltaCredit	Head of Credit department, Member of the Management Board

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None
Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSS)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None
Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None
Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal	None

responsibility (or record) for crime in economy or against government.	
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the "Law on Bankruptcy" of RF.	None

First name, Middle name, Surname:

4. Elena Aleksandrovna Kudlik, 1972

Education:

Higher, Moscow State Aviation Institute, 1995
 Moscow International Higher Business School "Mirbis", 2000

Positions currently held including combined jobs:

From	Organization	
12.2008	CJSC CB DeltaCredit	Chief Financial Officer
11.2011	CJSC CB DeltaCredit	Member of the Management Board

Positions held within the last 5 years including combined jobs (chronological order):

From	Till	Organization	Position
06.2006	10.2007	Branch of National Bank Trust, Moscow	Director of the Budget directorship and management accountancy
10.2007	09.2008	Branch of National Bank Trust, Moscow	Head of the Financial products division
12.2008	10.2009	CJSC CB DeltaCredit	Chief Financial Officer
10.2009	06.2010	CJSC CB DeltaCredit	Chief Financial Officer, Chief accountant
06.2010	11.2011	CJSC CB DeltaCredit	Chief Financial Officer

Share in the authorized capital of the credit organization	None
Common shares in the credit organization - joint-stock company (JSC)	None
Shares in the authorized capital (fund) of subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSS)	None
Shares in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC); for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) – of the issuer being the credit organization	None
Shares in the subsidiaries or dependent societies of the credit organization (JSC) for subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC)	None

Number of shares (all categories) in the subsidiaries or dependent companies of the credit organization (JSC) which could be purchased as options belonging to these subsidiaries or dependent companies for these subsidiaries or dependent companies.	None
Character of any relative relations with any persons who are the members of administrative bodies and/or financial control bodies of the credit organization (JSC).	None
Information on administrative responsibility for violations of the financial, tax, securities market law or criminal responsibility (or record) for crime in economy or against government.	None
Information on positions held in the commercial organizations in the period when bankruptcy proceedings were instituted against them and/or one of the bankruptcy procedures was introduced following the "Law on Bankruptcy" of RF.	None

12. Criteria of determination and the total amount of remuneration of the Chairman of the Management Board, members of the Management Board and members of the Board of Directors and in the year 2011

The total remuneration amount of the Chairman of the Management Board, members of the Management Board and members of the Board of Directors paid in the year 2011 equals to 45 322 642 roubles.

The criteria of remuneration are determined in accordance with Compensation and Benefits policies of Societe Generale Group.

13. Information on the amount of used energy resources by the Bank in 2011 (electric power, gasoline, etc.) in physical and money terms

In 2011 the following amount of energy resources was used by the Bank:

Name of the energy resource	Used in physical terms	Used in money terms
Gasoline	11 754.39 litres	335 000.00 roubles
Electric power (for the Central Office)	602 086.20 kW	Costs for the electric energy are included in the total amount of utilities expenses for the office - 3 282 134.15 roubles

14. Information on maintenance of the Corporate Governance Code by the Bank

The Bank in its activity strives for maintain the Corporate Governance Code.

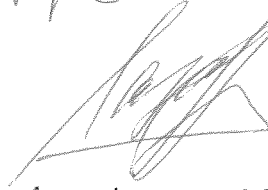
In March 2010 Bank's Board of Directors established its Audit & Accounts Committee and Risk Committee with members according with the recommendations of the Corporate Governance Code and Societe Generale's internal policies. In May 2010 the new edition of the Board of Directors Corporate Governance Guidelines was adopted by the Shareholder.

Chairman of the Management Board



S. Ozerov

Chief Accountant



B. Lazarev

I hereby confirm that the information given in the Annual report of CB DeltaCredit for the year 2011 is accurate and complete.

Inspector



I. Polischuk