

Утверждено
20.12.2006

Зарегистрировано
"26" января 2007

Наблюдательным советом
Открытого акционерного общества
«Российский
Сельскохозяйственный банк»
(указывается орган кредитной организации -
эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

Протокол № 22
от 21.12.2006

Центральный банк Российской Федерации
Департамент лицензирования деятельности и
финансового оздоровления кредитных организаций
(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись уполномоченного лица
регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Открытое акционерное общество "Российский Сельскохозяйственный банк"

(полное фирменное наименование кредитной организации - эмитента)

Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя, с
обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения
серии 03 в количестве 10 000 000 (Десять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000
(Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3640-й (Три тысячи шестьсот
сороковой) день с даты начала размещения Облигаций выпуска. Облигации серии 03
обеспечены поручительством третьего лица.

Индивидуальный государственный регистрационный номер:

(указывается индивидуальный государственный регистрационный
номер и, при дополнительном выпуске, индивидуальный код)

40303349B

печать

Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя, с
обязательным централизованным хранением, без возможности досрочного погашения
серии 04 в количестве 10 000 000 (Десять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000
(Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3640-й (Три тысячи шестьсот
сороковой) день с даты начала размещения Облигаций выпуска. Облигации серии 04
обеспечены поручительством третьего лица.

Индивидуальный государственный регистрационный номер:

(указывается индивидуальный государственный регистрационный номер и, при дополнительном выпуске, индивидуальный код)

печать



Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

«ИНВЕСТИЦИИ ПОВЫШЕННОГО РИСКА»

Приобретение облигаций серии 03 и серии 04 связано с повышенным риском в связи с тем, что размер обязательств кредитной организации-эмитента по облигациям превышает размер стоимости чистых активов лица, предоставляющего поручительство по облигациям, и размер собственных средств кредитной организации- эмитента.

Настоящим подтверждается достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитной организации - эмитента за 2003 и 2005 годы и соответствие порядка ведения эмитентом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Иная информация о финансовом положении кредитной организации - эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности, в отношении которой проведен аудит.

Данная фраза должна рассматриваться с учетом положений, изложенных в п. 10.10.1 настоящего проспекта ценных бумаг.

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Директор, Закрытого акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», действующий на основании доверенности №Р-0300-0506-зао от 18 мая 2006 года.



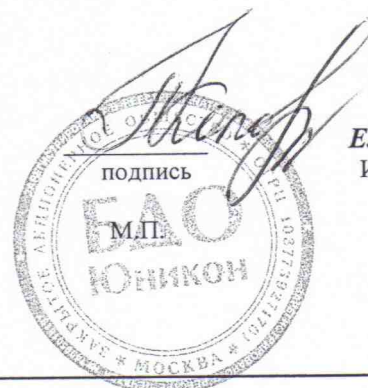
О. Кучерова
И.О. Фамилия

Дата "22" декабр. 2006 г.

Настоящим подтверждается достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитной организации - эмитента за 2004 год и соответствие порядка ведения эмитентом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Иная информация о финансовом положении кредитной организации - эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности, в отношении которой проведен аудит.

Закрытое акционерное общество «БДО Юникон»

Заместитель Генерального директора Закрытого акционерного общества «БДО Юникон», действующий на основании доверенности № 84 от 25.10.06г.



Е.И. Копанева
И.О. Фамилия

Дата "22" декабря 2006 г.

Исполнение обязательств по облигациям серии 03 и серии 04 обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске ценных бумаг и указанными в настоящем проспекте.

Общество с ограниченной ответственностью «Торговый дом «Агроторг»

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Торговый дом «Агроторг»



С.М. Куцеба
И.О. Фамилия

Дата "22" декабря 2006 г.

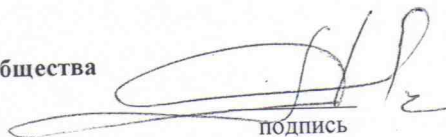
Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «Торговый дом «Агроторг»

A handwritten signature in dark ink.

В.В. Никонов

Дата "22" декабря 2006 г.

Председатель Правления Открытого акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»


подпись

Ю.В. Трушин
И.О. Фамилия

Дата "22" декабря 2006 г.

Главный бухгалтер Открытого акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»



О.В. Никонов
И.О. Фамилия

Дата "22" декабря 2006 г.