



Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libert  n. 23 - Iscritta all'Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 Capitale Sociale Euro 189.426.076,80 (interamente versato) - Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

## **PROSPETTO DI BASE relativo al programma di offerta di obbligazioni denominate**

**“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO”**

**“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. OBBLIGAZIONI STEP UP”**

**“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. OBBLIGAZIONI ZERO COUPON”**

**“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE”**

**“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE CON  
CAP E/O FLOOR”**

**“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO”**

### **di Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. in qualit  di emittente ed offerente**

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il “**Prospetto di Base**” o il “**Prospetto**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni (la “**Direttiva Prospetto**”) ed   redatto ai fini dell'art. 94 del D. Lgs. 58/98 e successive modificazioni ed integrazioni (il “**Testo Unico Finanza**”) ed in conformit  a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni (il “**Regolamento 809**”).

Il Prospetto di Base   composto dal Documento di Registrazione sull'emittente ed offerente Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (l'“**Emittente**”, l'“**Offerente**”, la “**Banca**” o “**Banca CR Asti**”) depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12054518 del 28 giugno 2012, come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 (il “**Documento di Registrazione**”), incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base, dalla nota di sintesi che riassume le caratteristiche dell'Emittente e delle Obbligazioni (la “**Nota di Sintesi**”), dalla nota informativa sulle Obbligazioni (la “**Nota Informativa**”), nonch  dalla documentazione indicata come inclusa mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificata o aggiornata.

Il Prospetto di Base sar  integrato in occasione di ciascuna emissione dalle “**Condizioni Definitive**” che saranno rese pubbliche mediante apposito avviso pubblicato sul sito *internet* della Banca [www.bancacraستي.it](http://www.bancacraستي.it). L'informativa completa sull'Emittente, sul Programma di Offerta e sulle singole emissioni di obbligazioni pu  essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta della Nota di Sintesi, del Documento di Registrazione, della Nota Informativa, delle Condizioni Definitive e di tutta l'ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall'Emittente per l'offerta.

Il Prospetto di Base   stato depositato presso la Consob in data 24 dicembre 2012 (la “**Data del Prospetto di Base**”) a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12098759 del 20 dicembre 2012.

**L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunit  dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

Il Prospetto di Base e la documentazione indicata come inclusa mediante riferimento   gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libert  n. 23, Asti), nonch  sul sito *internet* [www.bancacraستي.it](http://www.bancacraستي.it).

Le Condizioni Definitive relative a ciascun prestito saranno di volta in volta inviate alla Consob e pubblicate sul sito *internet* dell'Emittente [www.bancacraستي.it](http://www.bancacraستي.it).

## INDICE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>SEZIONE I – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....</b>                              | <b>5</b>  |
| 1.1 Responsabili del Prospetto di Base.....  | 5         |
| 1.2 Dichiarazione di responsabilità.....   | 5         |
| <b>SEZIONE II - DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA.....</b>                          | <b>6</b>  |
| <b>Glossario.....</b>  | <b>7</b>  |
| <b>SEZIONE III - NOTA DI SINTESI.....</b>  | <b>10</b> |
| <b>SEZIONE IV – FATTORI DI RISCHIO.....</b>  | <b>26</b> |
| <b>SEZIONE V – INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE.....</b>                          | <b>27</b> |
| <b>SEZIONE VI - NOTA INFORMATIVA SULLE OBBLIGAZIONI.....</b>                         | <b>28</b> |
| <b>1. PERSONE RESPONSABILI.....</b>  | <b>29</b> |
| <b>2. FATTORI DI RISCHIO.....</b>  | <b>30</b> |
| 2.1 AVVERTENZE GENERALI.....   | 30        |
| 2.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL’EMITTENTE.....                                   | 30        |
| 2.3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLE OBBLIGAZIONI.....                               | 31        |
| 2.4 ULTERIORI FATTORI DI RISCHIO.....  | 36        |
| <b>3. INFORMAZIONI ESSENZIALI.....</b>   | <b>38</b> |
| 3.1 Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti alle Offerte.....         | 38        |
| 3.2 Ragioni del Programma di Offerta e impiego dei proventi.....                     | 38        |
| <b>4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI LE OBBLIGAZIONI.....</b>                              | <b>39</b> |
| 4.1 Descrizione delle Obbligazioni.....  | 39        |
| 4.2 Legislazione in base alla quale le Obbligazioni saranno emesse.....              | 40        |
| 4.3 Caratteristiche delle Obbligazioni.....  | 40        |
| 4.4 Valuta di emissione delle Obbligazioni.....                                      | 41        |
| 4.5 <i>Ranking</i> delle Obbligazioni.....   | 41        |
| 4.6 Descrizione dei diritti connessi alle Obbligazioni ed eventuali limitazioni..... | 41        |
| 4.7 Informazioni sul tasso di interesse delle Obbligazioni.....                      | 41        |
| 4.8 Data di scadenza e modalità di rimborso delle Obbligazioni.....                  | 49        |
| 4.9 Tasso di rendimento effettivo.....   | 50        |
| 4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti.....                                       | 50        |
| 4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni.....                                    | 50        |
| 4.12 Data di emissione delle Obbligazioni.....                                       | 50        |
| 4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni.....                  | 50        |
| 4.14 Regime fiscale.....   | 51        |

|   |   |           |
|---|---|-----------|
| <b>5.</b>   | <b>CONDIZIONI DELL’OFFERTA.....</b>   | <b>53</b> |
| 5.1   | Statistiche relative all’Offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell’Offerta .....  | 53        |
| 5.1.1   | Condizioni alle quali l’Offerta è subordinata .....   | 53        |
| 5.1.2   | Ammontare totale dell’Offerta.....  | 53        |
| 5.1.3   | Periodo di Offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione .....  | 54        |
| 5.1.4   | Possibilità di riduzione dell’ammontare delle sottoscrizioni.....   | 55        |
| 5.1.5   | Ammontare minimo e massimo dell’importo sottoscrivibile .....   | 55        |
| 5.1.6   | Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni .....  | 55        |
| 5.1.7   | Diffusione dei risultati dell’Offerta .....   | 56        |
| 5.1.8   | Eventuali diritti di prelazione .....   | 56        |
| 5.2   | Piano di ripartizione e di assegnazione.....  | 56        |
| 5.2.1   | Destinatari dell’Offerta.....   | 56        |
| 5.2.2   | Comunicazione ai sottoscrittori dell’ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione.....                     | 56        |
| 5.3   | Fissazione del prezzo .....   | 56        |
| 5.3.1   | Prezzo di emissione .....   | 56        |
| 5.4   | Collocamento e sottoscrizione.....  | 57        |
| 5.4.1   | Soggetti incaricati del collocamento.....   | 57        |
| 5.4.2   | Informazioni circa gli incaricati dei pagamenti .....   | 57        |
| 5.4.3   | Accordi di Sottoscrizione .....   | 57        |
| <b>6.</b>   | <b>AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE .....</b>  | <b>58</b> |
| 6.1   | Domanda di ammissione alla negoziazione.....  | 58        |
| 6.2   | Negoziazione di altri strumenti finanziari .....  | 58        |
| 6.3   | Impegno dell’Emittente al riacquisto delle Obbligazioni.....  | 58        |
| <b>7.</b>   | <b>INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI .....</b>   | <b>59</b> |
| 7.1   | Consulenti legati all’emissione.....  | 59        |
| 7.2   | Indicazione di altre informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione o a revisione limitata a parte di revisori legali dei conti ..... | 59        |
| 7.3   | Pareri o relazioni di esperti .....   | 59        |
| 7.4   | Informazioni provenienti da terzi .....   | 59        |
| 7.5   | <i>Rating</i> dell’Emittente e delle Obbligazioni .....   | 59        |
| 7.6   | Aggiornamento delle informazioni relative all’Emittente successive alla data di approvazione del Documento di Registrazione .....                           | 59        |
| <b>APPENDICE A-1 - MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO FISSO” .....</b> |   | <b>64</b> |
| <b>APPENDICE A-2 - MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI STEP UP” .....</b>       |   | <b>69</b> |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>APPENDICE A-3 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI<br/>“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI ZERO COUPON” .....</b>   | <b>74</b> |
| <b>APPENDICE A-4 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI<br/>“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO VARIABILE” .....</b>   | <b>79</b> |
| <b>APPENDICE A-5 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI<br/>“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO VARIABILE CON [<i>CAP</i> E <i>FLOOR</i>] [ovvero]<br/>[CON <i>CAP</i>] [ovvero] [CON <i>FLOOR</i>]” .....</b> | <b>84</b> |
| <b>APPENDICE A-6 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI<br/>“CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO MISTO” .....</b>   | <b>90</b> |

## **SEZIONE I – DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

### **1.1 Responsabili del Prospetto di Base**

La Cassa di Risparmio di Asti S.p.A., con sede legale in Asti, Piazza Libertà n. 23, assume la responsabilità dei dati e delle notizie contenute nel Prospetto di Base.

### **1.2 Dichiarazione di responsabilità**

Il presente Prospetto di Base è conforme al modello depositato presso la Consob in data 24 dicembre 2012.

L'Emittente dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

## SEZIONE II - DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA

Il presente documento si riferisce al programma di emissione e di offerta di obbligazioni (rispettivamente il “**Programma di Offerta**” e le “**Obbligazioni**”) denominato “Cassa Di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Step Up*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Zero Coupon*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto” e costituisce, ai sensi dell’art. 5.4 della Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni (la “**Direttiva Prospetto**”), il prospetto di base relativo al suddetto Programma di Offerta (il “**Prospetto di Base**” o il “**Prospetto**”). Il presente Prospetto di Base è redatto ai fini dell’art. 94 del D. Lgs. 58/98 e successive modificazioni ed integrazioni (il “**Testo Unico Finanza**”) ed in conformità a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni (il “**Regolamento 809**”).

Nell’ambito del Programma di Offerta l’emittente ed offerente Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (l’“**Emittente**”, l’“**Offerente**”, la “**Banca**” o “**Banca CR Asti**”) potrà emettere, in una o più emissioni (ciascuna un “**Prestito Obbligazionario**”), Obbligazioni aventi le caratteristiche indicate nel Prospetto di Base sino al raggiungimento dell’importo complessivo massimo del Programma di Offerta definito dal Consiglio di Amministrazione della Banca con delibera del 25 ottobre 2012 in Euro un miliardo. Il Prospetto di Base sarà valido ed efficace per 12 mesi dalla data di approvazione del Prospetto di Base da parte della Consob.

Il Prospetto di Base è composto:

- dalla nota di sintesi che riassume le caratteristiche dell’Emittente e delle Obbligazioni (la “**Nota di Sintesi**”);
- dal Documento di Registrazione, che contiene informazioni sull’Emittente, incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base; e
- dalla nota informativa che contiene le caratteristiche principali e i rischi delle Obbligazioni (la “**Nota Informativa**”);

nonché dalla documentazione indicata come inclusa mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificata o aggiornata.

In occasione dell’offerta ed emissione di ciascun Prestito Obbligazionario, l’Emittente predisporrà le relative condizioni definitive che descriveranno i termini e le condizioni delle Obbligazioni di volta in volta oggetto di offerta e le condizioni dell’offerta delle medesime (le “**Condizioni Definitive**”). Le Condizioni Definitive saranno messe a disposizione degli investitori e depositate presso la Consob non appena possibile e, se possibile, prima dell’inizio dell’offerta, in occasione di ciascuna offerta al pubblico.

Il Prospetto di Base, unitamente ai documenti incorporati per riferimento, è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede dell’Emittente in Asti, Piazza Libertà n. 23, ed è consultabile sul sito *internet* dell’Emittente [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it). Ciascun potenziale sottoscrittore delle Obbligazioni può richiedere gratuitamente all’Emittente la consegna di una copia cartacea del Prospetto di Base.

## GLOSSARIO

Si riporta qui di seguito l'elenco delle principali definizioni utilizzate all'interno del presente Prospetto di Base.

Tali definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, ove il contesto lo richieda.

|   |   |
|---|---|
| <b>Base di Calcolo</b><br><b>(Day Count Fraction)</b>             | La base di calcolo (il calendario per il computo dei giorni) così come intesa nella prassi di mercato, applicabile ai fini del calcolo dell'importo delle Cedole per ciascun Periodo di Interessi, come indicata nelle Condizioni Definitive.                     |
| <b>Capitale</b>   | L'importo investito nelle Obbligazioni, che sarà rimborsato all'investitore alla Data di Scadenza.  |
| <b>Condizioni Definitive</b>                                      | Le condizioni definitive predisposte in occasione dell'Offerta e dell'emissione di ciascun Prestito Obbligazionario che descrivono i termini e le condizioni delle Obbligazioni di volta in volta oggetto di Offerta e le condizioni dell'Offerta delle medesime. |
| <b>Consob</b>   | La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede legale in Roma, Via G.B. Martini n. 3.  |
| <b>Convenzione di Calcolo</b><br><b>(Business Day Convention)</b> | La convenzione applicabile ai fini dei pagamenti delle Cedole qualora la Data di Pagamento cadesse in un giorno che non è un Giorno Lavorativo, così come intesa nella prassi di mercato, come indicata nelle Condizioni Definitive.                              |
| <b>Data del Prospetto di Base</b>                                 | La data di approvazione del Prospetto di Base da parte della Consob.  |
| <b>Data di Emissione</b>  | La data di emissione delle Obbligazioni, come indicata nelle relative Condizioni Definitive.  |
| <b>Data di Godimento</b>  | La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di Interessi, come indicata nelle Condizioni Definitive.  |
| <b>Data di Pagamento degli Interessi / Data di Pagamento</b>      | Ciascuna data di pagamento degli Interessi, come indicata nelle Condizioni Definitive.  |
| <b>Data di Regolamento</b>  | Ciascuna data in cui le Obbligazioni sono accreditate sui conti degli investitori a fronte dell'avvenuto pagamento del corrispettivo per la sottoscrizione delle medesime, come indicata nelle Condizioni Definitive.   |
| <b>Data di Scadenza</b>   | La data in cui è previsto il rimborso del Capitale ed a partire dalla quale le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di Interessi, come indicata nelle Condizioni Definitive.   |
| <b>Direttiva Prospetto</b>  | La Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni.  |
| <b>Documento di Registrazione</b>                                 | Il Documento di Registrazione sulla Banca come definito nella copertina del presente Prospetto di Base, incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base.   |
| <b>Emittente / Offerente /</b>                                    | La Cassa di Risparmio di Asti S.p.A., con sede legale e direzione   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Banca / Banca CR Asti</b>                          | generale in Asti, Piazza Libertà n. 23.  |
| <b>Fondo Interbancario di tutela dei depositi</b>     | Il consorzio di diritto privato, costituito ai sensi del D. Lgs. 659/96, al quale aderiscono le banche italiane, diverse da quelle di credito cooperativo, avente lo scopo di garantire i depositanti delle consorziate entro i limiti previsti dalle leggi e regolamenti applicabili in materia e dallo statuto di ciascuna banca consorziata.            |
| <b>Giorno Lavorativo / giorno lavorativo “Target”</b> | Indica qualunque giorno in cui il <i>Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System</i> (TARGET) è operativo, ovvero il diverso giorno specificato nelle Condizioni Definitive.   |
| <b>Interesse o Cedola</b>                             | La cedola (fissa o variabile) pagabile al titolare delle Obbligazioni ad ogni Data di Pagamento da parte dell’Emittente.   |
| <b>Intermediari Autorizzati</b>                       | Gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A.  |
| <b>Lotto Minimo</b>                                   | Il numero minimo di Obbligazioni che gli investitori possono sottoscrivere durante il Periodo di Offerta, come specificato nelle relative Condizioni Definitive.   |
| <b>Margine / Spread</b>                               | Con riferimento alle Obbligazioni a Tasso Variabile, alle Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap e/o Floor</i> e alle Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alla cedola variabile), l’importo percentuale aggiunto o sottratto al Parametro di Indicizzazione ai fini del calcolo del Tasso di Interesse, come indicato nelle Condizioni Definitive. |
| <b>MiFID</b>  | La Direttiva 2004/39/CE, la Direttiva 2006/73/CE ed il Regolamento 2006/1287/CE, implementati in Italia dal D. Lgs. n. 164/07 e successive modificazioni ed integrazioni.  |
| <b>Nota di Sintesi</b>                                | La nota di sintesi contenuta nel Prospetto di Base.  |
| <b>Nota Informativa</b>                               | La nota informativa sulle Obbligazioni contenuta nel Prospetto di Base.  |
| <b>Obbligazioni</b>                                   | Le obbligazioni che saranno di volta in volta offerte nell’ambito del Programma di Offerta.  |
| <b>Offerta</b>  | Ciascuna emissione e offerta delle Obbligazioni.   |
| <b>Parametro di Indicizzazione</b>                    | Con riferimento alle Obbligazioni a Tasso Variabile, alle Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap e/o Floor</i> e alle Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alla cedola variabile), il parametro di indicizzazione prescelto per il calcolo del Tasso di Interesse come indicato nelle Condizioni Definitive.  |
| <b>Periodo di Interesse</b>                           | Ogni periodo che intercorre tra una Data di Pagamento (esclusa) e la Data di Pagamento successiva (inclusa), ovvero, limitatamente al primo periodo di interesse, il periodo compreso tra la Data di Godimento (esclusa) e la prima Data di Pagamento (inclusa), fatto salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive.                     |
| <b>Periodo di Offerta</b>                             | Il periodo di validità di ciascuna Offerta durante il quale è possibile sottoscrivere le Obbligazioni, come specificato nelle relative Condizioni Definitive.  |



|  |   |
|--|---|
| <b>Prestito Obbligazionario / Prestito</b> | Ciascun prestito obbligazionario emesso a valere sul Programma di Offerta.  |
| <b>Prezzo di Emissione</b>                 | Il prezzo a cui sono offerte ed emesse le Obbligazioni, come specificato nelle relative Condizioni Definitive, eventualmente maggiorato dei ratei di interesse maturati tra la Data di Godimento e la Data di Regolamento (“ <b>Importo dei Dietimi</b> ”), ove non coincidenti.  |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>                  | Il prezzo a cui saranno rimborsate le Obbligazioni (espresso in termini percentuali sul Valore Nominale Unitario).  |
| <b>Programma di Offerta</b>                | Il programma di emissione e di offerta di obbligazioni denominato “Cassa Di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni <i>Step Up</i> , Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni <i>Zero Coupon</i> , Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap e/o Floor</i> , Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto” approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione della Banca in data 25 ottobre 2012.                             |
| <b>Prospetto di Base / Prospetto</b>       | Il presente prospetto di base relativo al Programma di Offerta.   |
| <b>Regolamento 809</b>                     | Il Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni.  |
| <b>Regolamento Emittenti</b>               | Il regolamento di attuazione del Testo Unico Finanza, concernente la disciplina degli emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni.  |
| <b>Rete di Filiali / Filiali</b>           | La rete territoriale delle filiali della Banca presenti nella regione Piemonte e nelle province di Milano e Monza.  |
| <b>Scheda di Adesione</b>                  | La scheda di adesione che sarà predisposta in relazione a ciascuna Offerta e che dovrà essere utilizzata ai fini dell’adesione ad ogni singola Offerta.   |
| <b>Società di Revisione</b>                | La società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede legale in Milano, via Monte Rosa n. 91.   |
| <b>Tasso di Interesse</b>                  | Con riferimento alle Obbligazioni a Tasso Fisso e <i>Step Up</i> e alle Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento agli interessi a tasso fisso), il tasso di interesse predeterminato (fisso o crescente) indicato nelle Condizioni Definitive. Con riferimento alle Obbligazioni a Tasso Variabile, alle Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap e/o Floor</i> e alle Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento agli interessi a tasso variabile), il tasso di interesse calcolato sommando o sottraendo l’eventuale <i>Spread</i> al Parametro di Indicizzazione, così come indicato nelle Condizioni Definitive. |
| <b>Testo Unico Finanza</b>                 | Il D. Lgs. n. 58/98 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e successive modificazioni ed integrazioni.  |
| <b>Valore Nominale Unitario</b>            | Il valore nominale unitario delle Obbligazioni, come indicato nelle Condizioni Definitive.  |

## SEZIONE III - NOTA DI SINTESI

La presente Nota di Sintesi riporta brevemente i rischi connessi a, e le caratteristiche essenziali di, Emittente e programma di offerta di obbligazioni denominato “Cassa Di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni Step Up, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni Zero Coupon, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con Cap e/o Floor, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto” (“**Elementi**”).

Gli Elementi sono elencati dalla Sezione A alla Sezione E. La sequenza numerata degli Elementi potrà non essere continua in quanto alcuni Elementi non devono essere inseriti nella presente Nota di Sintesi. Laddove sia richiesto l’inserimento di Elementi rispetto ai quali non siano disponibili informazioni, verrà inserita nella Nota di Sintesi una breve descrizione dell’Elemento unitamente alla menzione “non applicabile”.

### Sezione A – Introduzione e avvertenze

|  |  |
|--|--|
| A.1 Avvertenze   | <p>Avvertenza che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- questa nota di sintesi va letta come un’introduzione al Prospetto di Base;</li> <li>- qualsiasi decisione di investire nelle Obbligazioni dovrebbe basarsi sull’esame da parte dell’investitore del Prospetto di Base completo;</li> <li>- qualora sia presentato un ricorso dinanzi all’autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell’inizio del procedimento; e</li> <li>- la responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire in tali Obbligazioni.</li> </ul> |
| A.2 Consenso all’utilizzo del prospetto per successive rivendite o collocamento finale | Non applicabile. Alla data odierna, l’Emittente non ha prestato il proprio consenso all’utilizzo del Prospetto di Base da parte di altri intermediari finanziari.  |

### Sezione B – Emittente

|  |  |
|--|--|
| B.1 Denominazione legale e commerciale dell’emittente.   | Cassa di Risparmio di Asti S.p.A., oppure in forma abbreviata Banca CR Asti S.p.A.   |
| B.2 Domicilio e forma giuridica dell’Emittente, legislazione in base alla quale opera l’Emittente e suo paese di costituzione. | <p>L’Emittente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ha sede legale e direzione generale in Asti, Piazza Libert  n. 23;</li> <li>-   registrata come societ  per azioni ai sensi del diritto italiano;   iscritta all’Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085; Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050;</li> <li>-   soggetta alla vigilanza della Banca d’Italia e alle leggi e regolamenti italiani;</li> <li>-   stata costituita in Italia.</li> </ul> |
| B.4b Descrizione delle tendenze note riguardanti l’Emittente e i settori in cui opera.   | La Banca non   a conoscenza di tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive della Banca per l’esercizio in corso.  |
| B.5 Descrizione del Gruppo CR Asti e della posizione che l’Emittente vi occupa.  | <p>Non applicabile.</p> <p>L’Emittente non fa parte di alcun gruppo.</p> <p>Alla data del Prospetto di Base l’Emittente detiene una partecipazione pari al 100% di Immobiliare Maristella S.r.l., una partecipazione pari al 99,56% di Sart S.p.A. in</p>  |

|  | liquidazione e una partecipazione pari al 100% del capitale sociale della Società Iniziative Garganiche (Siga) S.r.l. in liquidazione.   |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
|--|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|--|-----------|-----------|-----------|--|--------|--------|--------|---|--------|--------|--------|--|--------|--------|--------|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|---------|---------|---------|--|-------------------|-------------------|-------------------|--|-----------|-----------|-----------|---|-------|-------|-------|--|-------|-------|-------|---|--------|-------|-------|---|-------|-------|-------|
| B.9 Previsioni o stime degli utili.  | Non applicabile. Il Documento di Registrazione non include previsioni o stime di utili.  |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| B.10 Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati. | <p>I bilanci d'esercizio della Banca relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2011 e 2010 sono stati assoggettati a revisione contabile dalla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., la quale ha emesso le proprie relazioni, senza rilievi. Le relazioni contenenti i giudizi espressi dalla Società di Revisione sono allegate ai fascicoli di bilancio ed incluse mediante riferimento nel Documento di Registrazione.</p> <p>I resoconti semestrali al 30 giugno 2012 e 2011 sono stati assoggettati a revisione contabile limitata dalla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., la quale ha emesso le proprie relazioni, senza rilievi.</p>   |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| B.12 Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente relative agli esercizi passati.  | <p>Si riporta qui di seguito una sintesi delle principali informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2011 e al 31 dicembre 2010 e delle principali informazioni finanziarie tratte dai resoconti semestrali al 30 giugno 2012 e al 30 giugno 2011. Tali dati sono redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.</p> <p><i>Tabella 1: Principali coefficienti e indici al 30 giugno 2012, 31 dicembre 2011 e 2010</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Patrimonio di Vigilanza e Coefficienti Patrimoniali</b></th> <th><b>30/06/2012</b></th> <th><b>31/12/2011</b></th> <th><b>31/12/2010</b></th> </tr> <tr> <td></td> <td>(€/1.000)</td> <td>(€/1.000)</td> <td>(€/1.000)</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (<i>Tier one Capital Ratio</i>)</td> <td>10,27%</td> <td>10,16%</td> <td>10,02%</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio di base esclusi gli strumenti ibridi di patrimonializzazione / attività di rischio ponderate (<i>Core Tier one Capital Ratio</i>)<sup>(1)</sup></td> <td>10,27%</td> <td>10,16%</td> <td>10,02%</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio di vigilanza / attività di rischio ponderate (<i>Total Capital Ratio</i>)</td> <td>12,71%</td> <td>12,69%</td> <td>12,53%</td> </tr> <tr> <td>Totale attività di rischio ponderate</td> <td>4.820.488</td> <td>4.711.738</td> <td>4.674.463</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio di Vigilanza</td> <td>612.865</td> <td>597.844</td> <td>585.571</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) La Banca non ha emesso strumenti innovativi di capitale e pertanto il <i>Core Tier One Capital Ratio</i> è uguale al <i>Tier One Capital Ratio</i>.</p> <p><i>Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia al 30 giugno 2012, 31 dicembre 2011 e 2010</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Principali Indicatori di Rischiosità Creditizia</b></th> <th><b>30/06/2012</b></th> <th><b>31/12/2011</b></th> <th><b>31/12/2010</b></th> </tr> <tr> <td></td> <td>(€/1.000)</td> <td>(€/1.000)</td> <td>(€/1.000)</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sofferenze lorde(*)/Impieghi lordi<sup>(1)</sup> (*)</td> <td>5,57%</td> <td>5,16%</td> <td>4,65%</td> </tr> <tr> <td>Sofferenze nette/Impieghi netti<sup>(1)</sup> (*)</td> <td>2,37%</td> <td>2,19%</td> <td>2,01%</td> </tr> <tr> <td>Partite anomale lorde<sup>(2)</sup>/Impieghi lordi<sup>(1)</sup> (*)</td> <td>10,18%</td> <td>8,49%</td> <td>7,73%</td> </tr> <tr> <td>Partite anomale nette<sup>(2)</sup>/Impieghi netti<sup>(1)</sup> (*)</td> <td>6,72%</td> <td>5,27%</td> <td>4,87%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Ovunque indicati i crediti lordi verso clientela ricomprendono le svalutazioni effettuate in precedenti esercizi; detti crediti, lordi e netti, sono espressi al netto dei fondi di terzi in amministrazione; i dati riferiti all'esercizio 2010 sono stati resi omogenei.</p> <p>(1) Impieghi = Crediti verso clientela.</p> <p>(2) Partite anomale = Crediti in sofferenza, incagliati/ristrutturati e scaduti/sconfinanti da oltre 90/180 giorni per gli esercizi 2011 e 2010; a giugno 2012 scaduti/sconfinanti da oltre 90 giorni.</p> <p>Le partite anomale al 30 giugno 2012 e al 31 dicembre 2011 risentono delle conseguenze della fase di nuovo rallentamento del ciclo economico. In particolare, al 30 giugno 2012 i finanziamenti in sofferenza aumentano di 9,9 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, con un livello di copertura del 59,26%; la loro incidenza del 2,37% sul totale dei crediti si mantiene sensibilmente inferiore alla media di sistema del 3,31%; le partite ad incaglio aumentano di 11,4 milioni di euro da inizio esercizio, con un livello di copertura del 18,59% ed un'incidenza sul totale dei crediti dell'1,79%. Al 31 dicembre 2011 i finanziamenti in sofferenza aumentano di 12,2 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, con un livello di copertura del 59,16%; la loro incidenza del 2,19% sul totale dei crediti si mantiene sensibilmente inferiore alla media di sistema del</p> | <b>Patrimonio di Vigilanza e Coefficienti Patrimoniali</b> | <b>30/06/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |  | (€/1.000) | (€/1.000) | (€/1.000) | Patrimonio di base/attività di rischio ponderate ( <i>Tier one Capital Ratio</i> ) | 10,27% | 10,16% | 10,02% | Patrimonio di base esclusi gli strumenti ibridi di patrimonializzazione / attività di rischio ponderate ( <i>Core Tier one Capital Ratio</i> ) <sup>(1)</sup> | 10,27% | 10,16% | 10,02% | Patrimonio di vigilanza / attività di rischio ponderate ( <i>Total Capital Ratio</i> ) | 12,71% | 12,69% | 12,53% | Totale attività di rischio ponderate | 4.820.488 | 4.711.738 | 4.674.463 | Patrimonio di Vigilanza | 612.865 | 597.844 | 585.571 | <b>Principali Indicatori di Rischiosità Creditizia</b> | <b>30/06/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |  | (€/1.000) | (€/1.000) | (€/1.000) | Sofferenze lorde(*)/Impieghi lordi <sup>(1)</sup> (*) | 5,57% | 5,16% | 4,65% | Sofferenze nette/Impieghi netti <sup>(1)</sup> (*) | 2,37% | 2,19% | 2,01% | Partite anomale lorde <sup>(2)</sup> /Impieghi lordi <sup>(1)</sup> (*) | 10,18% | 8,49% | 7,73% | Partite anomale nette <sup>(2)</sup> /Impieghi netti <sup>(1)</sup> (*) | 6,72% | 5,27% | 4,87% |
| <b>Patrimonio di Vigilanza e Coefficienti Patrimoniali</b>   | <b>30/06/2012</b>  | <b>31/12/2011</b>  | <b>31/12/2010</b> |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
|  | (€/1.000)  | (€/1.000)  | (€/1.000)         |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Patrimonio di base/attività di rischio ponderate ( <i>Tier one Capital Ratio</i> )   | 10,27%   | 10,16%   | 10,02%            |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Patrimonio di base esclusi gli strumenti ibridi di patrimonializzazione / attività di rischio ponderate ( <i>Core Tier one Capital Ratio</i> ) <sup>(1)</sup>    | 10,27%   | 10,16%   | 10,02%            |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Patrimonio di vigilanza / attività di rischio ponderate ( <i>Total Capital Ratio</i> )   | 12,71%   | 12,69%   | 12,53%            |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Totale attività di rischio ponderate   | 4.820.488  | 4.711.738  | 4.674.463         |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Patrimonio di Vigilanza  | 612.865  | 597.844  | 585.571           |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| <b>Principali Indicatori di Rischiosità Creditizia</b>   | <b>30/06/2012</b>  | <b>31/12/2011</b>  | <b>31/12/2010</b> |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
|  | (€/1.000)  | (€/1.000)  | (€/1.000)         |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Sofferenze lorde(*)/Impieghi lordi <sup>(1)</sup> (*)  | 5,57%  | 5,16%  | 4,65%             |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Sofferenze nette/Impieghi netti <sup>(1)</sup> (*)   | 2,37%  | 2,19%  | 2,01%             |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Partite anomale lorde <sup>(2)</sup> /Impieghi lordi <sup>(1)</sup> (*)  | 10,18%   | 8,49%  | 7,73%             |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |
| Partite anomale nette <sup>(2)</sup> /Impieghi netti <sup>(1)</sup> (*)  | 6,72%  | 5,27%  | 4,87%             |                   |                   |  |           |           |           |  |        |        |        |   |        |        |        |  |        |        |        |                                      |           |           |           |                         |         |         |         |  |                   |                   |                   |  |           |           |           |   |       |       |       |  |       |       |       |   |        |       |       |   |       |       |       |

3,14%; le partite ad incaglio aumentano di 18,3 milioni di euro da inizio esercizio, con un livello di copertura del 18,56% ed un'incidenza sul totale dei crediti dell'1,58%.

**La qualità del credito:** l'applicazione della modifica normativa riguardante la soglia temporale di identificazione delle esposizioni scadute (*past due*), passata da 180 a 90 giorni è la causa preponderante della significativa variazione dei crediti deteriorati. L'incidenza delle attività deteriorate sul totale dei crediti verso clientela aumenta pertanto il suo peso al 6,72% rispetto al 5,27% del 2011 e risulta essere inferiore al dato medio di sistema (8,10% al 31/12/2011 e quindi senza l'effetto sopracitato). Il livello di copertura totale si attesta al 36,74%, livello superiore, così come per le singole categorie, alla media del settore creditizio così come rilevati da ABI e/o altre controparti.

Tabella 3: Principali dati di conto economico al 30 giugno 2012 e 2011 e al 31 dicembre 2011 e 2010

| <b>Principali dati di Conto Economico</b>               | <b>30/06/2012</b> | <b>30/06/2011</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | (€/1.000)         | (€/1.000)         | %                 |
| Margine di interesse                                    | 76.537            | 65.135            | 17,51%            |
| Margine di intermediazione                              | 112.194           | 94.052            | 19,29%            |
| Rettifiche di valore su crediti <sup>(1)</sup>          | 17.254            | 12.197            | 41,46%            |
| Risultato netto della gestione finanziaria              | 94.651            | 81.490            | 16,15%            |
| Costi operativi   | 57.934            | 57.329            | 1,06%             |
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte | 36.711            | 24.152            | 52,00%            |
| Utile straordinario                                     | 0                 | 0                 | 0,00%             |
| Utile d'esercizio                                       | 21.961            | 13.402            | 63,86%            |

(1) Il peggioramento della già difficile congiuntura economica pesa sensibilmente sulle condizioni finanziarie di famiglie e imprese, con il conseguente deterioramento della qualità dei crediti e la necessità di mantenere sempre elevati gli accantonamenti per rischi creditizi: le rettifiche nette su crediti, pari a 17,3 milioni di euro, sono incrementate di 5,1 milioni di euro, pari al 41,46% e ammontano allo 0,67% annuo, calcolato sul valore medio dei crediti totali.

| <b>Principali dati di Conto Economico</b>               | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | (€/1.000)         | (€/1.000)         | %                 |
| Margine di interesse                                    | 137.808           | 124.557           | 10,64%            |
| Margine di intermediazione                              | 191.378           | 178.951           | 6,94%             |
| Rettifiche di valore su crediti                         | 26.971            | 24.830            | 8,62%             |
| Risultato netto della gestione finanziaria              | 160.738           | 154.012           | 4,37%             |
| Costi operativi   | 111.818           | 111.420           | 0,36%             |
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte | 49.277            | 42.676            | 15,47%            |
| Utile straordinario                                     | 0                 | 0                 | 0,00%             |
| Utile d'esercizio                                       | 26.727            | 25.101            | 6,48%             |

Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale al 30 giugno 2012, 31 dicembre 2011 e 2010

| <b>Principali dati di Stato Patrimoniale</b>         | <b>30/06/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | (€/1.000)         | (€/1.000)         | (€/1.000)         |
| Raccolta diretta <sup>(1)</sup>                      | 5.665.596         | 5.456.979         | 4.895.851         |
| Raccolta indiretta <sup>(2)</sup>                    | 2.416.453         | 2.326.469         | 2.670.115         |
| Attività finanziarie <sup>(3)</sup>                  | 1.413.035         | 1.257.973         | 682.987           |
| Impieghi (crediti verso la clientela) <sup>(4)</sup> | 5.097.128         | 5.059.551         | 4.896.812         |
| Totale attivo <sup>(5)</sup>                         | 7.159.948         | 6.830.775         | 6.095.301         |
| Patrimonio Netto (comprensivo dell'utile)            |                   |                   |                   |

|      |  |   |         |         |
|------|--|---|---------|---------|
|      | d'esercizio) <sup>(6)</sup>  | 481.147   | 485.326 | 499.928 |
|      | Crediti verso clientela/Raccolta diretta da clientela  | 89,97%  | 92,72%  | 100,02% |
|      | Totale attivo tangibile/ Patrimonio tangibile <sup>(7)</sup><br>(Leva finanziaria)   | 14,85%  | 14,06%  | 12,20%  |
|      | Capitale sociale <sup>(8)</sup>  | 189.426   | 189.426 | 189.426 |
|      | Numero di clienti (in unità)   | n.d.  | 195.886 | 192.992 |
|      | <p>(1) La Raccolta diretta è composta dalle voce 20 debiti verso clientela, voce 30 titoli in circolazione, voce 50 passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> dello stato patrimoniale passivo. Il dato è espresso al netto dei fondi di terzi in amministrazione la cui gestione riveste natura di mero servizio; i dati riferiti all'esercizio 2010 sono stati resi omogenei.</p> <p>(2) Raccolta indiretta: risparmio gestito e risparmio amministrato.</p> <p>(3) Le attività finanziarie sono composte: dalla voce 20 attività finanziarie di negoziazione e dalla voce 40 attività disponibili per la vendita dello stato patrimoniale attivo. L'incremento al 31 dicembre 2011 dell'84,19% del portafoglio titoli, detenuto per esigenze di tesoreria e/o con obiettivi di investimento, è da ricondurre principalmente agli acquisti effettuati nell'esercizio di titoli di Stato italiani, allocati nel portafoglio delle attività disponibili per la vendita, con un valore di bilancio al 31 dicembre 2011 pari a 995 milioni di euro a fronte di un valore nominale di 1.029 milioni di euro.</p> <p>(4) Crediti verso clientela: voce 70 dello stato patrimoniale attivo.</p> <p>(5) Totale attivo: il dato è espresso al netto dei fondi di terzi in amministrazione la cui gestione riveste natura di mero servizio; i dati riferiti all'esercizio 2010 sono stati resi omogenei.</p> <p>(6) Patrimonio netto: la diminuzione del patrimonio netto (-4,2 milioni di euro al 30/06/2012 e -14,6 milioni di euro al 31/12/2011) è dovuta alla variazione negativa delle riserve di valutazione (-11,7 milioni di euro al 30/06/2012 e -25,7 milioni di euro al 31/12/2011, al netto della fiscalità) sostanzialmente imputabile al decremento del valore di mercato delle attività finanziarie disponibili per la vendita ed alla riduzione di valore dei derivati posti a copertura dei flussi finanziari (cfh). Il patrimonio netto è composto dalle seguenti voci: voce 130 riserve da valutazione, voce 160 riserve, voce 170 sovrapprezzi di emissione, voce 180 capitale, voce 190 azioni proprie, 200 utile d'esercizio dello stato patrimoniale passivo.</p> <p>(7) Totale attivo tangibile: Totale attivo al netto delle immobilizzazioni immateriali e depurato della componente attiva dei derivati pareggiata da operazioni di segno inverso; Patrimonio tangibile: Patrimonio al netto delle immobilizzazioni immateriali.</p> <p>(8) Capitale sociale: voce 180 dello stato patrimoniale passivo.</p> <p>Dal 31 dicembre 2011, data di chiusura dell'ultimo bilancio di esercizio dell'Emittente, non sono stati registrati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.</p> <p>Successivamente al 30 giugno 2012, data del resoconto semestrale al 30 giugno 2012 sottoposto a revisione contabile limitata, non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente.</p> |   |         |         |
| B.13 | Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.  | <p>Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.</p> <p>Si segnala tuttavia per completezza quanto segue.</p> <p>In data 29 febbraio 2012 la Banca ha ceduto in blocco <i>pro soluto</i> un portafoglio di mutui chirografari, mutui fondiari e mutui ipotecari "<i>in bonis</i>" per complessivi Euro 674,3 milioni circa. I mutui sono stati ceduti al loro valore contabile alla società veicolo Asti Finance PMI S.r.l. ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999. In data 8 maggio 2012 si è perfezionata l'operazione con l'emissione di titoli per Euro 674.276.000 interamente riacquistati dalla Banca a compensazione dei mutui ceduti. Sui titoli emessi dalla SPV nel mese di ottobre 2012 è iniziato un piano di rimborso determinato in base alla disponibilità delle somme incassate sui mutui.</p> <p>In data 13 novembre 2012 la Banca ha ceduto <i>pro soluto</i> alla società Asti RMBS s.r.l. (la S.P.V.) crediti derivanti da mutui fondiari e ipotecari <i>in bonis</i> per un controvalore pari ad Euro 498.900.000.</p> <p>La Banca d'Italia, nell'ambito delle attività di vigilanza di cui all'articolo 54 del TUB, ha effettuato accertamenti ispettivi per la verifica del rispetto da parte della Banca della normativa antiriciclaggio e sulla trasparenza delle condizioni contrattuali e dei rapporti</p> |         |         |

|  | <p>con i clienti. L'intervento ispettivo ha avuto luogo nel periodo dal 27 febbraio 2012 al 6 aprile 2012. In data 28 giugno 2012 è stata effettuata la comunicazione sugli esiti dell'accertamento che ha fatto emergere risultanze parzialmente favorevoli.</p> <p>Con riferimento al contratto preliminare di acquisto concluso dalla Banca in data 26 giugno 2012 con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS") per l'acquisto della partecipazione del 60,42% del capitale sociale di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. ("Biverbanca") di proprietà di BMPS, si precisa che il perfezionamento della compravendita è previsto entro il 31 dicembre 2012, subordinatamente all'avveramento delle seguenti principali condizioni sospensive: rilascio dell'autorizzazione della Banca d'Italia (si precisa in proposito che l'Emittente ha presentato formalmente la relativa istanza in data 21 novembre 2012) ed eventuale riduzione del prezzo della partecipazione per effetto degli aggiustamenti previsti dal contratto di compravendita nel periodo compreso tra la data di riferimento della relazione trimestrale 31 marzo 2012 e la data closing ad un importo non inferiore a 160 milioni di euro. La Banca darà prontamente notizia del perfezionamento dell'acquisizione mediante comunicato stampa. Per maggiori informazioni si rinvia ai comunicati stampa diffusi dalla Banca in data 27 giugno 2012 e 1° ottobre 2012 pubblicati sul sito internet della Banca <a href="http://www.bancacraستي.it">www.bancacraستي.it</a>.</p> <p>In data 15 novembre 2012, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato una proposta di aumento del capitale sociale in parte a titolo gratuito e in parte a pagamento, per l'importo complessivo di circa Euro 70 milioni, che sarà sottoposta all'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 27 dicembre 2012, in prima convocazione, e del 22 gennaio 2013, in seconda convocazione. Per maggiori informazioni si rinvia al comunicato stampa diffuso dalla Banca in data 15 novembre 2012 pubblicato sul sito internet della Banca <a href="http://www.bancacraستي.it">www.bancacraستي.it</a>.</p> |                                  |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
|--|--|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------|--------|-------------------------|-----------|--------|----------------|---------|-------|-----------------|------------|--------|
| B.14 Dipendenza all'interno del Gruppo.                    | Non applicabile. La Banca non fa parte di alcun gruppo.  |                                  |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
| B.15 Descrizione delle principali attività dell'Emittente. | La Banca svolge principalmente le attività bancarie di raccolta del risparmio ed erogazione del credito nonché le attività di prestazione ed intermediazione di servizi finanziari, creditizi, assicurativi e di pagamento.  |                                  |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
| B.16 Informazioni relative agli assetti proprietari.       | <p>La seguente tabella indica i principali azionisti che secondo le risultanze del libro soci, le comunicazioni ufficiali ricevute e le altre informazioni a disposizione della Banca, possiedono direttamente o indirettamente azioni in misura pari o superiore al 2% del capitale sociale di Banca CR Asti, nonché le azioni proprie detenute dalla Banca:</p> <table border="1" data-bbox="488 1335 1428 1615"> <thead> <tr> <th>Azionista</th> <th>Numero azioni ordinarie possedute</th> <th>% sul capitale sociale ordinario</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fondazione Cassa di Risparmio di Asti</td> <td>18.886.341</td> <td>51,45%</td> </tr> <tr> <td>Banca di Legnano S.p.A.</td> <td>7.342.096</td> <td>20,00%</td> </tr> <tr> <td>Azioni proprie</td> <td>289.129</td> <td>0,79%</td> </tr> <tr> <td>Altri azionisti</td> <td>10.192.914</td> <td>27,76%</td> </tr> </tbody> </table> <p>La voce "Altri azionisti" comprende circa 6.500 azionisti, nessuno dei quali detiene direttamente una quota superiore al 2% del capitale sociale dell'Emittente.</p>  | Azionista                        | Numero azioni ordinarie possedute | % sul capitale sociale ordinario | Fondazione Cassa di Risparmio di Asti | 18.886.341 | 51,45% | Banca di Legnano S.p.A. | 7.342.096 | 20,00% | Azioni proprie | 289.129 | 0,79% | Altri azionisti | 10.192.914 | 27,76% |
| Azionista  | Numero azioni ordinarie possedute  | % sul capitale sociale ordinario |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
| Fondazione Cassa di Risparmio di Asti                      | 18.886.341   | 51,45%                           |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
| Banca di Legnano S.p.A.                                    | 7.342.096  | 20,00%                           |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
| Azioni proprie   | 289.129  | 0,79%                            |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
| Altri azionisti  | 10.192.914   | 27,76%                           |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |
| B.17 Rating attribuiti all'Emittente.                      | Non applicabile. L'Emittente non ha fatto richiesta ed è privo di <i>rating</i> e non esiste pertanto una valutazione indipendente della capacità della Banca di assolvere i propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi agli strumenti finanziari di volta in volta emessi.   |                                  |                                   |                                  |                                       |            |        |                         |           |        |                |         |       |                 |            |        |

### Sezione C – Strumenti Finanziari

|   |   |
|---|---|
| <p>C.1 Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione, compresi eventuali codici di identificazione degli strumenti finanziari.</p> | <p>Le Obbligazioni oggetto del presente Programma sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che danno diritto al rimborso alla Data di Scadenza di un importo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, o nel caso di Obbligazioni Zero Coupon, pari o maggiore al 100% del loro Valore Nominale Unitario, (al lordo di ogni tassa od imposta applicabile) unitamente alla corresponsione di interessi determinati a seconda della tipologia di Obbligazioni.</p> <p>Il Programma di Offerta prevede l'emissione delle seguenti tipologie di Obbligazioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Obbligazioni a Tasso Fisso</li> <li>- Obbligazioni <i>Step Up</i></li> <li>- Obbligazioni <i>Zero Coupon</i></li> <li>- Obbligazioni a Tasso Variabile</li> <li>- Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap e/o Floor</i></li> <li>- Obbligazioni a Tasso Misto</li> </ul> <p>Ciascuna emissione delle Obbligazioni sarà contraddistinta da un codice ISIN che sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive.</p>  |
| <p>C.2 Valuta di emissione degli strumenti finanziari.</p>  | <p>Le Obbligazioni saranno emesse in Euro.</p>  |
| <p>C.5 Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari.</p>  | <p>Non vi sono restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni oggetto del Programma di Offerta derivanti dalle condizioni del Programma stesso.</p> <p>Tuttavia, le Obbligazioni che saranno emesse nell'ambito del Programma non sono state né saranno registrate ai sensi del <i>Securities Act</i> del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "<b>Securities Act</b>") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta delle Obbligazioni non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "<b>Altri Paesi</b>") e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.</p>  |
| <p>C.8 Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari e <i>ranking</i> e restrizioni a tali diritti.</p>  | <p>Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per gli strumenti finanziari della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto al rimborso del capitale nonché il diritto alla percezione degli interessi alle scadenze convenute (fatta eccezione per le Obbligazioni <i>Zero Coupon</i> che non prevedono il pagamento di interessi periodici).</p> <p>Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dalle Obbligazioni non sono subordinati agli altri debiti chirografari dell'Emittente presenti o futuri. Il credito dei portatori delle Obbligazioni verso l'Emittente verrà quindi soddisfatto <i>pari passu</i> con gli altri debiti chirografari dell'Emittente.</p> <p>Le Obbligazioni rappresentano una forma di indebitamento non garantita. Il rimborso delle Obbligazioni e il pagamento degli interessi non saranno pertanto assistiti da garanzie specifiche né saranno previsti impegni relativi alla assunzione di garanzie in tal senso. Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.</p> <p>I Prestiti Obbligazionari e le relative Obbligazioni che l'Emittente emetterà ed offrirà, di volta in volta, nell'ambito del Programma di Offerta, saranno disciplinati dalle Condizioni Definitive e dalle disposizioni della Nota Informativa e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.</p> <p>Il diritto al pagamento degli interessi si prescrive decorsi cinque anni dalla data in cui gli interessi sono divenuti esigibili. Il diritto al rimborso del capitale si prescrive decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.</p> |
| <p>C.9 Caratteristiche dei titoli offerti.</p>  | <p><b>Obbligazioni a Tasso Fisso</b></p> <p>Le Obbligazioni a Tasso Fisso danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), in ragione di un</p>   |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>tasso di interesse fisso, predeterminato e costante. La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi (la “<b>Data di Godimento</b>”), la data a partire dalla quale le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi (la “<b>Data di Scadenza</b>”), il tasso di interesse annuo nominale lordo delle Obbligazioni, , la base per il calcolo (la “<b>Base di Calcolo</b>”), la convenzione di calcolo (la “<b>Convenzione di Calcolo</b>”) e la data di emissione delle Obbligazioni (la “<b>Data di Emissione</b>”) saranno indicati nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Il pagamento degli interessi maturati dalle Obbligazioni avverrà in via posticipata con periodicità annuale, semestrale o trimestrale, alle date di pagamento indicate nelle Condizioni Definitive (le “<b>Date di Pagamento</b>”).</p> <p>Le Obbligazioni (salvo il caso in cui siano previamente riacquistate ed annullate dall’Emittente) saranno rimborsate in un’unica soluzione alla Data di Scadenza.</p> <p>L’indicazione del rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni (sia al lordo che al netto dell’aliquota fiscale vigente alla loro Data di Emissione), unitamente ad una descrizione delle relative modalità di calcolo, sarà contenuta nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p><u>Rappresentanza degli obbligazionisti.</u> Non applicabile. Ai sensi dell’art. 12 del Testo Unico Bancario, per le obbligazioni emesse da banche non è prevista alcuna rappresentanza dei portatori dei medesimi.</p> <p><b>Obbligazioni Step-up</b></p> <p>Le Obbligazioni Step-up danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), in ragione di tassi di interesse predeterminati e crescenti. La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi (la “<b>Data di Godimento</b>”), la data a partire dalla quale le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi (la “<b>Data di Scadenza</b>”), i tassi di interesse annui nominali lordi delle Obbligazioni, la base per il calcolo (la “<b>Base di Calcolo</b>”), la convenzione di calcolo (la “<b>Convenzione di Calcolo</b>”) e la data di emissione delle Obbligazioni (la “<b>Data di Emissione</b>”) saranno indicati nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Il pagamento degli interessi maturati dalle Obbligazioni avverrà in via posticipata con periodicità annuale, semestrale o trimestrale, alle date di pagamento indicate nelle Condizioni Definitive (le “<b>Date di Pagamento</b>”).</p> <p>Le Obbligazioni (salvo il caso in cui siano previamente riacquistate ed annullate dall’Emittente) saranno rimborsate in un’unica soluzione alla Data di Scadenza.</p> <p>L’indicazione del rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni (sia al lordo che al netto dell’aliquota fiscale vigente alla loro Data di Emissione), unitamente ad una descrizione delle relative modalità di calcolo, sarà contenuta nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p><u>Rappresentanza degli obbligazionisti.</u> Non applicabile. Ai sensi dell’art. 12 del Testo Unico Bancario, per le obbligazioni emesse da banche non è prevista alcuna rappresentanza dei portatori dei medesimi.</p> <p><b>Obbligazioni Zero Coupon</b></p> <p>Le Obbligazioni Zero Coupon non prevedono la corresponsione periodica di interessi (cedole). L’interesse lordo delle Obbligazioni, pagabile in un’unica soluzione alla Data di Scadenza delle Obbligazioni, è pari alla differenza tra il Prezzo di Emissione (inferiore al 100% del valore nominale) e l’importo dovuto a titolo di rimborso (pari almeno al valore nominale) che saranno indicati nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Le Obbligazioni (salvo il caso in cui siano previamente riacquistate ed annullate dall’Emittente) saranno rimborsate in un’unica soluzione alla Data di Scadenza.</p> <p>L’indicazione del rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni (sia al lordo che al netto dell’aliquota fiscale vigente alla loro Data di Emissione), unitamente ad una descrizione delle relative modalità di calcolo, sarà contenuta nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p><u>Rappresentanza degli obbligazionisti.</u> Non applicabile. Ai sensi dell’art. 12 del Testo</p> |
|--|--|



Unico Bancario, per le obbligazioni emesse da banche non è prevista alcuna rappresentanza dei portatori dei medesimi.

#### **Obbligazioni a Tasso Variabile**

Le Obbligazioni a Tasso Variabile danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), calcolati applicando al Valore Nominale unitario di ciascuna Obbligazione un Parametro di Indicizzazione (maggiorato o diminuito di un Margine), secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive. Le Condizioni Definitive possono indicare, per la prima Cedola pagabile alla prima Data di Pagamento successiva alla Data di Emissione, un tasso di interesse nominale lordo annuo delle Obbligazioni, espresso in termini di percentuale, da applicarsi sul valore nominale unitario delle Obbligazioni, indipendente dal Parametro di Indicizzazione prescelto.

La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi (la “**Data di Godimento**”), la data a partire dalla quale le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi (la “**Data di Scadenza**”), la base per il calcolo (la “**Base di Calcolo**”), la convenzione di calcolo (la “**Convenzione di Calcolo**”) e la data di emissione delle Obbligazioni (la “**Data di Emissione**”) saranno indicati nelle Condizioni Definitive.

Il pagamento degli interessi maturati dalle Obbligazioni avverrà in via posticipata con periodicità annuale, semestrale o trimestrale, alle date di pagamento indicate nelle Condizioni Definitive (le “**Date di Pagamento**”).

Le Obbligazioni (salvo il caso in cui siano previamente riacquistate ed annullate dall’Emittente) saranno rimborsate in un’unica soluzione alla Data di Scadenza.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile possono essere indicizzate ai seguenti parametri:

- il tasso EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*);
- il tasso di rendimento dei BOT (Buoni Ordinari del Tesoro).

L’indicazione del rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni (sia al lordo che al netto dell’aliquota fiscale vigente alla loro Data di Emissione), unitamente ad una descrizione delle relative modalità di calcolo, è contenuta nelle relative Condizioni Definitive.

Rappresentanza degli obbligazionisti. Non applicabile. Ai sensi dell’art. 12 del Testo Unico Bancario, per le obbligazioni emesse da banche non è prevista alcuna rappresentanza dei portatori dei medesimi.

#### **Obbligazioni a Tasso Variabile con Cap e/o Floor**

Le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor* danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), calcolati applicando al Valore Nominale unitario di ciascuna Obbligazione un Parametro di Indicizzazione (maggiorato o diminuito di un Margine indicato in punti base), secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive.

Obbligazioni con Cap e Floor. Nel caso di Obbligazioni con *Cap e Floor*, il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere superiore al Tasso Massimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente positivo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere superiore al tetto massimo prefissato (*Cap*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive e il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere inferiore al Tasso Minimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente negativo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere inferiore al tetto minimo prefissato (*Floor*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

Obbligazioni con Cap. Nel caso di Obbligazioni con *Cap*, il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere superiori al Tasso Massimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente positivo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere superiore al tetto massimo prefissato (*Cap*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

|  |  |
|--|--|
|  | <p><u>Obbligazioni con <i>Floor</i></u>. Nel caso di Obbligazioni con <i>Floor</i>, il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere inferiore al Tasso Minimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente negativo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere inferiore al tetto minimo prefissato (<i>Floor</i>) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi (la “<b>Data di Godimento</b>”), la data a partire dalla quale le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi (la “<b>Data di Scadenza</b>”), la base per il calcolo (la “<b>Base di Calcolo</b>”), la convenzione di calcolo (la “<b>Convenzione di Calcolo</b>”) e la data di emissione delle Obbligazioni (la “<b>Data di Emissione</b>”) saranno indicati nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Il pagamento degli interessi maturati dalle Obbligazioni avverrà in via posticipata con periodicità annuale, semestrale o trimestrale, alle date di pagamento indicate nelle Condizioni Definitive (le “<b>Date di Pagamento</b>”).</p> <p>Le Obbligazioni (salvo il caso in cui siano previamente riacquistate ed annullate dall’Emittente) saranno rimborsate in un’unica soluzione alla Data di Scadenza.</p> <p>Le Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap</i> e/o <i>Floor</i> possono essere indicizzate ai seguenti parametri:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• il tasso EURIBOR (<i>Euro Interbank Offered Rate</i>);</li> <li>• il tasso di rendimento dei BOT (Buoni Ordinari del Tesoro).</li> </ul> <p>L’indicazione del rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni (sia al lordo che al netto dell’aliquota fiscale vigente alla loro Data di Emissione), unitamente ad una descrizione delle relative modalità di calcolo, sarà contenuta nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p><u>Rappresentanza degli obbligazionisti</u>. Non applicabile. Ai sensi dell’art. 12 del Testo Unico Bancario, per le obbligazioni emesse da banche non è prevista alcuna rappresentanza dei portatori dei medesimi.</p> <p><b>Obbligazioni a Tasso Misto</b></p> <p>Le Obbligazioni a Tasso Misto danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), il cui importo sarà determinato alternativamente e secondo una sequenza che sarà stabilita nelle Condizioni Definitive in ragione di un tasso fisso, predeterminato e costante o di un tasso variabile. Gli interessi a tasso fisso sono determinati applicando al valore nominale delle Obbligazioni un tasso di interesse fisso costante per tutta la durata del periodo a tasso fisso. Gli interessi a tasso variabile sono determinati in ragione dell’andamento del Parametro di Indicizzazione indicato nelle Condizioni Definitive, eventualmente maggiorato o diminuito di un Margine espresso in punti base.</p> <p>La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi (la “<b>Data di Godimento</b>”), la data a partire dalla quale le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi (la “<b>Data di Scadenza</b>”), i tassi di interesse annui nominali lordi delle Obbligazioni, la base per il calcolo (la “<b>Base di Calcolo</b>”), la convenzione di calcolo (la “<b>Convenzione di Calcolo</b>”) e la data di emissione delle Obbligazioni (la “<b>Data di Emissione</b>”) saranno indicati nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Il pagamento degli interessi maturati dalle Obbligazioni avverrà in via posticipata con periodicità annuale, semestrale o trimestrale, alle date di pagamento indicate nelle Condizioni Definitive (le “<b>Date di Pagamento</b>”).</p> <p>Le Obbligazioni (salvo il caso in cui siano previamente riacquistate ed annullate dall’Emittente) saranno rimborsate in un’unica soluzione alla Data di Scadenza.</p> <p>Le Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alle cedole variabili) possono essere indicizzate ai seguenti parametri:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• il tasso EURIBOR (<i>Euro Interbank Offered Rate</i>);</li> <li>• il tasso di rendimento dei BOT (Buoni Ordinari del Tesoro).</li> </ul> <p>L’indicazione del rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni (sia al lordo che al</p> |
|--|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p>netto dell'aliquota fiscale vigente alla loro Data di Emissione), unitamente ad una descrizione delle relative modalità di calcolo, sarà contenuta nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p><u>Rappresentanza degli obbligazionisti.</u> Non applicabile. Ai sensi dell'art. 12 del Testo Unico Bancario, per le obbligazioni emesse da banche non è prevista alcuna rappresentanza dei portatori dei medesimi.</p>  |
| C.10 Descrizione della componente derivativa.  | <p><b>Obbligazioni a Tasso Fisso.</b> Non applicabile. Le Obbligazioni a Tasso Fisso non prevedono una componente derivativa.</p> <p><b>Obbligazioni Step Up.</b> Non applicabile. Le Obbligazioni <i>Step Up</i> non prevedono una componente derivativa.</p> <p><b>Obbligazioni Zero Coupon.</b> Non applicabile. Le Obbligazioni <i>Zero Coupon</i> non prevedono una componente derivativa.</p> <p><b>Obbligazioni a Tasso Variabile.</b> Non applicabile. Le Obbligazioni a Tasso Variabile non prevedono una componente derivativa.</p> <p><b>Obbligazioni a Tasso Variabile con Cap e/o Floor.</b> Le Obbligazioni che prevedano un Tasso Massimo e/o un Tasso Minimo (Obbligazioni a tasso variabile con <i>Cap e/o Floor</i>) potranno presentare i seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tasso Minimo (<i>floor</i>), che rappresenta il livello minimo di rendimento; e/o</li> <li>- Tasso Massimo (<i>cap</i>), che rappresenta il livello massimo di rendimento.</li> </ul> <p>Nel caso di Obbligazioni a Tasso Variabile con un Tasso Minimo (<i>Floor</i>) il sottoscrittore acquista implicitamente una opzione dall'Emittente. Il valore della componente derivativa è calcolato sulla base delle condizioni di mercato mediante il metodo Black&amp;Scholes.</p> <p>Nel caso di Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Massimo (<i>Cap</i>) il sottoscrittore vende implicitamente una opzione all'Emittente. Il valore della componente derivativa è calcolato sulla base delle condizioni di mercato mediante il metodo Black&amp;Scholes.</p> <p>Nel caso di Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo e Tasso Massimo (<i>Cap &amp; Floor</i>), il sottoscrittore implicitamente acquista una opzione <i>floor</i> e vende una opzione <i>cap</i>. Il valore della componente derivativa è calcolato sulla base delle condizioni di mercato mediante il metodo Black&amp;Scholes.</p> <p><b>Obbligazioni a Tasso Misto.</b> Non applicabile. Le Obbligazioni a Tasso Misto non prevedono una componente derivativa.</p> |
| C.11 Mercato di quotazione delle Obbligazioni. | <p>Alla Data del Prospetto di Base non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico. L'Emittente non assume l'impegno di riacquistare le Obbligazioni su iniziativa dell'investitore prima della scadenza. Tuttavia, in caso di mancata negoziazione delle Obbligazioni presso un mercato regolamentato, presso un sistema multilaterale di negoziazione o presso un internalizzatore sistematico, l'Emittente si riserva la facoltà di assumere, con riferimento al singolo Prestito Obbligazionario, l'impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza (senza limiti quantitativi ovvero entro limiti quantitativi determinati). L'eventuale assunzione di tale impegno e gli eventuali limiti quantitativi saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative al Prestito Obbligazionario.</p>   |

#### Sezione D – Rischi

|   |  |
|---|--|
| D.2 Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente. | <p>Si riporta qui di seguito una sintesi dei fattori di rischio (riportati per esteso nel Documento di Registrazione) relativi all'Emittente e ai settori in cui esso opera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Rischi connessi con la crisi economico-finanziaria generale.</b></li> </ul> <p>La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari e, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita dell'economia del Paese in cui l'Emittente</p> |
|---|--|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>opera, inclusa la sua affidabilità creditizia, nonché dei Paesi dell’“Area Euro” in generale.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Rischio di credito.</b><br/> Il credito rappresenta la componente più rilevante dell’attività della Banca e pertanto il rischio di credito costituisce la fonte di rischio più significativa per la Banca. Il rischio di credito rappresenta la perdita potenziale per la Banca derivante dal mancato adempimento da parte della clientela delle proprie obbligazioni di rimborso delle somme prestate e delle altre obbligazioni contrattuali connesse all’erogazione del credito, e potrebbe aumentare a seguito di andamenti congiunturali significativamente avversi nei settori di attività e/o nelle aree territoriali verso i quali la Banca concentra la propria attività. Una particolare fattispecie di rischio di credito è rappresentata dal rischio di controparte, la cui principale fonte è costituita dall’attività della Banca in strumenti derivati di copertura da variazioni dei tassi di interesse.</li> <li>- <b>Rischio di mercato.</b><br/> Le principali componenti del rischio di mercato sono riconducibili al rischio di tasso di interesse e di prezzo sul portafoglio di negoziazione, al rischio di tasso di interesse e di prezzo sul portafoglio bancario ed al rischio di cambio sulla posizione in cambi.</li> <li>- <b>Rischio di liquidità.</b><br/> Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza e ricomprende la possibilità che l’impresa non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell’incapacità di reperire nuovi fondi (c.d. <i>funding liquidity risk</i>) e/o dell’incapacità di liquidare le attività sul mercato per l’esistenza di eventuali limiti allo smobilizzo (c.d. <i>market liquidity risk</i>). Nell’ambito del rischio di liquidità si annovera anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista e/o incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività. Le principali fonti del rischio di liquidità della Banca sono riconducibili all’attività caratteristica di raccolta del risparmio e di erogazione del credito.</li> <li>- <b>Rischio Operativo.</b><br/> Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti da inadeguatezze, malfunzionamenti o carenze nei processi interni, nelle risorse umane, nei sistemi oppure dovute ad eventi esterni. Le fonti di manifestazione del rischio operativo includono la clientela, i prodotti e le prassi operative (perdite insorte per inadempienze relative ad obblighi professionali verso specifici clienti), la frode esterna, l’esecuzione e la gestione dei processi, il rapporto di impiego e la sicurezza sul lavoro, i danni o le perdite di beni materiali e la frode interna.</li> <li>- <b>Rischi legati alle controversie passive e agli interventi dell’autorità di vigilanza.</b><br/> La Banca è parte in diverse controversie passive originate nel corso dell’ordinaria amministrazione dalle quali potrebbero derivare obblighi risarcitori e/o restitutori.</li> <li>- <b>Rischio di assenza di rating.</b><br/> Alla data del Documento di Registrazione l’Emittente non ha fatto richiesta ed è privo di <i>rating</i> e non esiste pertanto una valutazione indipendente della capacità della Banca di assolvere i propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi agli Strumenti Finanziari di volta in volta emessi.</li> <li>- <b>Rischi connessi ad operazioni straordinarie.</b><br/> Con comunicato del 27 giugno 2012, Banca C.R. Asti ha comunicato che Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“<b>BMPS</b>”) ha accettato l’offerta vincolante presentata da Banca C.R. Asti per l’acquisto della partecipazione del 60,42% del capitale sociale di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. (“<b>Biverbanca</b>”) di proprietà di BMPS. Il prezzo di acquisto previsto dall’offerta accettata da BMPS è pari a Euro 203 milioni e tiene conto dell’utile netto atteso per l’esercizio in corso.</li> </ul> |
|--|--|

|   |   |
|---|---|
|   | <p>Tale prezzo è soggetto agli aggiustamenti previsti dal contratto di compravendita. Il perfezionamento della compravendita è soggetto all'avveramento entro il 31 dicembre 2012 di condizioni sospensive. L'accordo comporta i tipici rischi di esecuzione di un contratto di acquisizione di una partecipazione azionaria, non potendosi, tra l'altro, escludere che, a seguito del perfezionamento dell'acquisizione di Biverbanca, possano emergere elementi tali da influenzare la situazione finanziaria, economica e patrimoniale del gruppo Banca C.R. Asti. Inoltre, le operazioni di acquisizione per loro natura presentano elementi di rischio che comprendono, ma non si limitano, alla perdita di clienti, a rischi legali e ai rischi tipici delle operazioni di integrazione e quindi le difficoltà relative all'integrazione dei sistemi informatici, al coordinamento del <i>management</i>, delle strutture e dei servizi esistenti della Banca e quelli della società <i>target</i>. Tale circostanza potrebbe pregiudicare il pieno raggiungimento di efficienze operative con conseguenti effetti negativi sulla situazione finanziaria, economica e patrimoniale di Banca C.R. Asti.</p>  |
| <p>D.3 Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari.</p> | <p>Si riporta qui di seguito una sintesi dei fattori di rischio (riportati per esteso nella Nota Informativa) relativi alle Obbligazioni oggetto dell'offerta:</p> <p><b>Fattori di rischio generali relativi alle Obbligazioni.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Rischio di credito per il sottoscrittore.</b><br/>E' il rischio al quale è esposto l'investitore a seguito della sottoscrizione o dell'acquisto delle Obbligazioni, per l'ipotesi in cui l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo di pagare gli interessi e/o di rimborsare il valore nominale delle Obbligazioni alla scadenza.</li> <li>- <b>Rischi legati all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni.</b><br/>Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela e non beneficiano di alcuna garanzia reale rilasciata dall'Emittente né di garanzie reali o personali prestate da soggetti terzi sia con riferimento al rimborso del capitale, sia con riferimento al pagamento degli interessi.</li> <li>- <b>Rischi relativi alla vendita prima della scadenza.</b><br/>Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la durata delle Obbligazioni. Qualora gli investitori decidano di vendere le Obbligazioni prima della scadenza, potrebbero ricavare un importo inferiore al prezzo di sottoscrizione ed al valore nominale delle Obbligazioni. Il valore di realizzo delle Obbligazioni subisce infatti l'influenza di diversi fattori, la maggior parte dei quali non sono sotto il controllo dell'Emittente, tra cui: <ul style="list-style-type: none"> <li>• variazioni dei tassi di interesse di mercato ("rischio di tasso");</li> <li>• difficoltà o impossibilità di vendere le Obbligazioni ("rischio di liquidità");</li> <li>• variazioni del merito di credito dell'Emittente ("rischio di deterioramento del merito creditizio dell'Emittente").</li> </ul> </li> </ul> <p>I rischi relativi ai suddetti fattori sono di seguito descritti in maggior dettaglio.</p> <p>Tali fattori potranno determinare una riduzione del valore di realizzo delle Obbligazioni anche al di sotto del prezzo di sottoscrizione e del valore nominale delle stesse.</p> <p><b>Rischio di tasso di mercato.</b> E' il rischio di variazione dei tassi di interesse sui mercati finanziari qualora gli investitori decidessero di vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza: il valore di mercato potrebbe risultare inferiore, anche in maniera significativa, rispetto all'importo inizialmente investito nelle Obbligazioni.</p> <p><b>Rischio di liquidità.</b> Il rischio di liquidità è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente, e quindi di individuare una controparte disposta ad acquistare, le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale a meno di accettare una riduzione anche significativa del prezzo delle Obbligazioni stesse rispetto al loro valore nominale, ovvero al loro prezzo di sottoscrizione, ovvero al loro valore di mercato o ancora al valore di mercato di altri titoli di debito aventi caratteristiche similari.</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p><b>Rischi connessi al deterioramento del merito di credito dell’Emittente.</b> Il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe ridursi in caso di peggioramento della situazione patrimoniale e finanziaria dell’Emittente, di deterioramento del suo merito di credito ovvero di un diverso apprezzamento del rischio Emittente.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Rischio correlato all’assenza di <i>rating</i> dell’Emittente e delle Obbligazioni.</b> Alla Data del Prospetto di Base, l’Emittente non ha richiesto né per sé né per le Obbligazioni alcun giudizio di <i>rating</i> e, pertanto, l’investitore non ha a disposizione una valutazione indipendente ed un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell’Emittente e della rischiosità degli strumenti finanziari.</li> <li>- <b>Rischi legati alla presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione.</b> La presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione potrebbe comportare un rendimento a scadenza non in linea con la rischiosità degli strumenti finanziari e, quindi, inferiore rispetto a quello offerto da titoli simili (in termini di caratteristiche del titolo e profili di rischio) trattati sul mercato. Inoltre, le commissioni e gli oneri non partecipano alla determinazione del prezzo delle obbligazioni in sede di mercato secondario; conseguentemente, l’investitore deve tenere presente che il prezzo delle obbligazioni sul mercato secondario subirà una diminuzione immediata in misura pari a tali costi.</li> <li>- <b>Rischio legato allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un titolo di Stato.</b> Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni (in regime di capitalizzazione composta), al lordo e al netto dell’effetto fiscale potrebbe risultare inferiore rispetto al rendimento di un titolo di Stato di similare durata residua ed analoghe caratteristiche finanziarie.</li> <li>- <b>Rischi connessi a situazioni di potenziale conflitto di interesse.</b> <p><b>Coincidenza dell’Emittente con il responsabile del collocamento.</b> Poiché l’Emittente ed Offerente opererà anche quale responsabile per il collocamento, tale coincidenza di ruoli (Emittente delle Obbligazioni e responsabile del collocamento delle stesse) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi, in ragione degli interessi di cui l’Emittente è portatore in relazione all’Offerta e al collocamento delle Obbligazioni di propria emissione.</p> <p><b>Coincidenza dell’Emittente con il soggetto negoziatore.</b> Nel caso in cui l’Emittente operi anche quale soggetto negoziatore in contropartita diretta di titoli di propria emissione, il prezzo di riacquisto delle Obbligazioni sarà determinato dall’Emittente stesso in maniera unilaterale. Tale coincidenza di ruoli determina una situazione di potenziale conflitto di interessi.</p> <p><b>Coincidenza dell’Emittente con l’Agente di Calcolo.</b> Poiché l’Emittente opererà anche quale Agente di Calcolo, cioè il soggetto incaricato di procedere ad una serie di determinazioni che influiscono sulle Obbligazioni, tale coincidenza di ruoli (Emittente e Agente di Calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi. Tale fattore di rischio non è rilevante per le Obbligazioni che prevedono la corresponsione di interessi calcolati sulla base di tassi di interesse predeterminati, fissi o crescenti, ivi incluse le Obbligazioni <i>Zero Coupon</i>.</p> </li> <li>- <b>Fattori di rischio specifici per le Obbligazioni a Tasso Variabile, le Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap</i> e/o <i>Floor</i> e le Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili)</b> <p><b>Rischio di indicizzazione.</b> Il rendimento delle Obbligazioni a Tasso Variabile, delle Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap</i> e/o <i>Floor</i> e delle Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili) è correlato all’andamento di un determinato parametro di indicizzazione e a un aumento del livello di tale parametro corrisponderà un aumento del tasso di interesse nominale lordo delle Obbligazioni; similmente, a una diminuzione del livello del parametro di indicizzazione corrisponderà una diminuzione del tasso di interesse nominale lordo dei titoli.</p> <p><b>Rischio connesso alla natura strutturata delle Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap</i> e/o <i>Floor</i>.</b> Le Obbligazioni a Tasso Variabile con <i>Cap</i> e/o <i>Floor</i> sono obbligazioni c.d. strutturate, cioè scomponibili, da un punto di vista finanziario, in una componente obbligazionaria ed in una componente derivativa rappresentata da</p> </li> </ul> |
|--|--|

opzioni. Date le suddette caratteristiche, le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* sono strumenti caratterizzati da un'intrinseca complessità, che rende difficile la loro valutazione sia al momento dell'acquisto sia successivamente.

**Rischio correlato alla presenza di un margine (*spread*) negativo.** Le Obbligazioni a Tasso Variabile, le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e le Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili) possono prevedere che il parametro di indicizzazione prescelto per il calcolo degli interessi venga diminuito di un margine (*spread*), che sarà indicato nelle Condizioni Definitive. Nel caso in cui sia previsto un margine negativo, gli importi che la Banca si impegna a corrispondere a titolo di interesse ai portatori delle Obbligazioni generano un rendimento inferiore rispetto a quello che risulterebbe con riferimento a un titolo simile il cui rendimento sia legato al parametro di indicizzazione prescelto senza applicazione di alcun margine o con margine positivo.

**Rischio correlato alla presenza di un *Cap* nelle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap*.** Nel caso di emissione di Obbligazioni a Tasso Variabile con un Tasso Massimo (*Cap*), il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere superiore a tale Tasso Massimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente positivo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in nessun caso essere superiore al tetto massimo prefissato (*Cap*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive. Conseguentemente laddove sia previsto un Tasso Massimo, l'investitore nelle Obbligazioni potrebbe non beneficiare per l'intero dell'eventuale andamento positivo del Parametro di Indicizzazione o della maggiorazione derivante dallo *spread* positivo. Eventuali andamenti positivi del Parametro di Indicizzazione (così come eventualmente incrementato del Margine) oltre il Tasso Massimo sarebbero influenti ai fini della determinazione della relativa cedola variabile.

**Rischio di disallineamento tra il Parametro di Indicizzazione e la periodicità delle cedole.** Nelle ipotesi in cui la periodicità delle cedole delle Obbligazioni a Tasso Variabile, delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e delle Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili) non corrisponda al periodo di riferimento (scadenza) del parametro di indicizzazione prescelto (es., in caso di cedole semestrali il cui rendimento è collegato al tasso Euribor con scadenza a 3 mesi), tale disallineamento può incidere negativamente sul rendimento dell'Obbligazione e sul prezzo di mercato dei titoli.

**Rischio di eventi di turbativa e/o di natura straordinaria riguardanti il Parametro di Indicizzazione.** Al verificarsi di fatti turbativi della regolare rilevazione dei valori del Parametro di Indicizzazione a cui risulta essere indicizzato il rendimento delle Obbligazioni a Tasso Variabile, delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e delle Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alle cedole variabili) l'Emittente, in qualità di Agente di Calcolo, provvederà a calcolare tale parametro, e quindi a determinare le Cedole relative alle Obbligazioni a Tasso Variabile, alle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e alle Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alla cedola variabile) con le modalità indicate nella Nota Informativa.

**Rischio correlato all'assenza di informazioni successivamente all'emissione.** L'Emittente non fornirà, successivamente alla pubblicazione delle Condizioni Definitive relative alle Obbligazioni, alcuna informazione relativa all'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto o comunque al valore delle Obbligazioni.

- **Ulteriori fattori di rischio.**

**Rischio relativo alla presenza di restrizioni alla sottoscrizione dell'Offerta.** Con riferimento a ciascuna Offerta, le Condizioni Definitive potranno individuare eventuali limitazioni o condizioni per la sottoscrizione delle Obbligazioni, quali, a mero titolo esemplificativo, la possibilità che le Obbligazioni siano sottoscritte (i) esclusivamente con l'apporto di nuove disponibilità (c.d. "denaro fresco") del sottoscrittore, (ii) presso determinate Filiali della Banca, (iii) dagli investitori che abbiano sottoscritto o disinvestito, in un periodo prestabilito, un determinato prodotto/servizio finanziario, o (iv) dagli investitori che abbiano sottoscritto una polizza assicurativa ovvero acquistato un prodotto di risparmio gestito ovvero una

|  |  |
|--|--|
|  | <p>gestione patrimoniale in titoli o in fondi. Vi è pertanto il rischio che determinati investitori non possano aderire a determinate Offerte ove non siano in grado di soddisfare le condizioni eventualmente previste.</p> <p><b>Rischio di ritiro/annullamento dell’Offerta.</b> Qualora, successivamente alla pubblicazione delle Condizioni Definitive e prima della data prevista di emissione delle Obbligazioni, dovessero verificarsi determinate circostanze indicate nella Nota di Sintesi, l’Emittente avrà la facoltà di non dare inizio alla singola offerta ovvero di ritirare la singola offerta, nel qual caso la stessa dovrà ritenersi annullata e le adesioni eventualmente ricevute saranno considerate prive di effetto.</p> <p><b>Rischio di chiusura anticipata dell’Offerta.</b> Nel corso del Periodo di Offerta delle Obbligazioni, l’Emittente potrà procedere alla chiusura anticipata dell’Offerta (anche prima del raggiungimento dell’importo massimo del Prestito), sospendendo immediatamente l’accettazione di ulteriori adesioni dandone informativa nelle modalità indicate nella Nota Informativa. Tale circostanza potrebbe determinare una riduzione dell’ammontare delle Obbligazioni in circolazione rispetto all’ammontare originariamente previsto.</p> <p><b>Rischi legati a possibili variazioni della normativa fiscale.</b> Nel corso della durata delle Obbligazioni, l’investitore è soggetto al rischio di modifiche del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni rispetto a quanto indicato nella Nota Informativa. Non è possibile prevedere tali modifiche, né l’entità delle medesime: l’investitore deve pertanto tenere presente che eventuali maggiori prelievi fiscali sui redditi o sulle plusvalenze relative alle Obbligazioni comporteranno conseguentemente una riduzione del rendimento delle Obbligazioni al netto del prelievo fiscale, senza che ciò determini obbligo alcuno per l’Emittente di corrispondere agli obbligazionisti alcun importo aggiuntivo a compensazione di tale maggiore prelievo fiscale.</p> <p>- <b>Ulteriori fattori di rischio relativi alle Obbligazioni offerte.</b></p> <p>Le caratteristiche delle Obbligazioni offerte ai sensi del Programma di Offerta saranno individuate per ciascun Prestito Obbligazionario nelle relative Condizioni Definitive che potranno contenere indicazioni in merito ad eventuali ulteriori e specifici fattori di rischio connessi alla sottoscrizione delle relative Obbligazioni.</p> |
|--|--|

### Sezione E – Offerta

|  |  |
|--|--|
| E.2b Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi.            | Le Obbligazioni saranno emesse nell’ambito dell’ordinaria attività di raccolta da parte della Banca. L’ammontare ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all’esercizio dell’attività creditizia della Banca.   |
| E.3 Descrizione dei termini e delle condizioni dell’offerta. | <p>Alla Data del Prospetto di Base non si prevede che l’emissione e l’offerta delle Obbligazioni di ciascun Prestito siano subordinate a condizioni, fatto salvo in ogni caso quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive.</p> <p><b>Ammontare totale dell’Offerta.</b> Per ciascun Prestito Obbligazionario, le Condizioni Definitive indicheranno l’importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario oggetto di offerta ed il numero massimo delle Obbligazioni offerte in sottoscrizione.</p> <p>Durante il Periodo di Offerta (come definito infra) l’Emittente potrà aumentare l’importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario oggetto di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet <a href="http://www.bancacrafi.it">www.bancacrafi.it</a> e da trasmettersi contestualmente alla Consob.</p> <p><b>Periodo di Offerta.</b> Per ciascun Prestito Obbligazionario, il Periodo di Offerta durante il quale sarà possibile sottoscrivere le Obbligazioni sarà indicato nelle Condizioni Definitive. L’Emittente si riserva la facoltà di disporre in qualsiasi momento la chiusura anticipata o la proroga del Periodo di Offerta nonché la revoca o il ritiro dell’Offerta. In tali casi l’Emittente darà pronta comunicazione mediante avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet <a href="http://www.bancacrafi.it">www.bancacrafi.it</a> e da trasmettersi contestualmente alla Consob.</p> <p><b>Prezzo di emissione.</b> Per ciascun Prestito Obbligazionario, il prezzo di emissione delle Obbligazioni (che potrà essere pari o inferiore al 100% del valore nominale unitario) sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive, quale percentuale del loro valore</p> |



|   |  |
|---|--|
|   | <p>nominale unitario.</p> <p><b>Collocamento delle Obbligazioni.</b> Il collocamento delle Obbligazioni sarà effettuato direttamente dall'Emittente tramite la propria Rete di Filiali (fatto salvo quanto potrebbe essere diversamente previsto nelle Condizioni Definitive). Il collocamento delle Obbligazioni potrà inoltre essere effettuato secondo le modalità dell'offerta fuori sede secondo quanto sarà indicato nelle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito Obbligazionario. Resta fermo che, come previsto dagli articoli 30, comma 6 e 32 del Testo Unico Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza è sospesa per la durata di sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Conseguentemente la data ultima in cui sarà possibile aderire alle singole offerte mediante contratti conclusi fuori sede ovvero tramite tecniche di comunicazione a distanza, sarà indicata di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.</p> <p><b>Destinatari dell'Offerta.</b> Le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente sul mercato italiano e destinate al pubblico indistinto, compresi gli investitori istituzionali. Con riferimento a ciascuna Offerta, le Condizioni Definitive potranno individuare eventuali limitazioni o condizioni per la sottoscrizione delle Obbligazioni.</p> |
| E.4 Conflitti di interesse.   | <p>L'Emittente opererà anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni e potrebbe pertanto trovarsi in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto i titoli collocati sono di propria emissione.</p> <p>L'Emittente opererà anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni e potrebbe pertanto trovarsi in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto avrà la facoltà di procedere ad una serie di determinazioni che influiscono sulle Obbligazioni (ivi incluso il calcolo dell'ammontare delle Cedole). Tuttavia, tale attività verrà svolta in applicazione di parametri tecnici definiti e dettagliatamente illustrati nella Nota Informativa (come eventualmente integrati e/o modificati dalle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito).</p> <p>Situazioni di conflitto di interesse potrebbero inoltre derivare dall'eventuale impegno della Banca al riacquisto delle Obbligazioni sulla base di prezzi determinati dalla Banca stessa.</p>  |
| E.7 Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente. | <p>Non sono previste commissioni relative alla sottoscrizione/collocamento specificatamente a carico degli obbligazionisti (fatto comunque salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive laddove le Obbligazioni fossero collocate da soggetti terzi diversi dall'Emittente).</p>   |

## **SEZIONE IV – FATTORI DI RISCHIO**

Per l'analisi dei fattori di rischio relativi alle Obbligazioni si veda la Sezione VI, Capitolo 2 del presente Prospetto di Base.

Per l'analisi dei fattori di rischio relativi all'Emittente ed ai settori in cui esso opera si rinvia al Capitolo 3 del Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento nella Sezione V del presente Prospetto di Base.

## **SEZIONE V – INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE**

La presente sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12054518 del 28 giugno 2012, come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12054706 del 28 giugno 2012.

Il Documento di Registrazione e il Supplemento al Documento di Registrazione sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito internet [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

## **SEZIONE VI - NOTA INFORMATIVA SULLE OBBLIGAZIONI**

## **1. PERSONE RESPONSABILI**

L'indicazione delle persone responsabili e la dichiarazione di responsabilità, previste dall'Allegato V al Regolamento 809, sono contenute nella Sezione I del presente Prospetto di Base.

## **2. FATTORI DI RISCHIO**

Si invitano gli investitori a valutare attentamente le seguenti informazioni relative alle Obbligazioni che potranno essere emesse dalla Banca a valere sul Programma di Offerta prima di qualsiasi decisione di investimento ed al fine di un miglior apprezzamento delle stesse.

### **2.1 AVVERTENZE GENERALI**

Le Obbligazioni non sono un investimento adatto a tutti gli investitori.

I potenziali investitori devono valutare attentamente l'investimento nelle Obbligazioni alla luce della propria situazione personale e finanziaria. In particolare, ciascun potenziale investitore dovrebbe:

1) avere la conoscenza ed esperienza necessaria a compiere un'accurata valutazione delle Obbligazioni e delle implicazioni e dei rischi dell'investimento nelle stesse nell'ambito della propria situazione finanziaria;

2) comprendere le disposizioni contenute nel Prospetto di Base, come di volta in volta integrato e/o modificato dalle relative Condizioni Definitive e dalla documentazione inclusa mediante riferimento; e

3) essere in grado di valutare (individualmente o con l'assistenza di un consulente finanziario) i possibili scenari economici, le prevedibili evoluzioni del tasso di interesse ed altri fattori che possano influire sul proprio investimento e sulla propria capacità di sopportare i relativi rischi.

Fermo restando quanto sopra, la Banca – nella sua qualità di collocatore delle Obbligazioni - sarà tenuta a verificare se l'investimento nelle Obbligazioni è adeguato e/o appropriato per l'investitore avuto riguardo alla sua situazione finanziaria, ai suoi obiettivi di investimento e alla sua personale esperienza nel campo degli investimenti finanziari ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamento in materia di prestazione di servizi di investimento. Si avverte l'investitore che, in caso di giudizio negativo sull'adeguatezza e/o appropriatezza dell'investimento, la Banca potrebbe essere tenuta a non dare corso all'eventuale adesione dell'investitore all'Offerta delle Obbligazioni.

\*\*\*

Sul prezzo di emissione non saranno applicate commissioni relative alla sottoscrizione delle Obbligazioni (fatto comunque salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive laddove le Obbligazioni fossero collocate da soggetti terzi diversi dall'Emittente). Per maggiori informazioni si veda il Paragrafo 5.3.1 della Nota Informativa.

### **2.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE**

Le informazioni relative ai Fattori di Rischio relativi all'Emittente sono contenute nel Capitolo 3 del Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento nella Sezione V del presente Prospetto di Base.

## **2.3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLE OBBLIGAZIONI**

### **Fattori di rischio generali relativi alle Obbligazioni**

#### **2.3.1 Rischio di credito per il sottoscrittore**

Per effetto della sottoscrizione o dell'acquisto delle Obbligazioni, l'investitore diviene titolare di un credito nei confronti dell'Emittente per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza.

L'investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo di pagare gli interessi e/o di rimborsare il valore nominale delle Obbligazioni alla scadenza per effetto, ad esempio, della sua insolvenza, di un deterioramento della sua solidità patrimoniale ovvero di una insufficienza, anche solo momentanea, di liquidità.

Al verificarsi di tali circostanze l'Emittente potrebbe non essere in grado di pagare alla scadenza gli interessi e/o di rimborsare il capitale, anche solo in parte, delle Obbligazioni e l'investitore potrebbe conseguentemente incorrere in una perdita, anche totale, del capitale investito.

Si rinvia al Documento di Registrazione per informazioni sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e per una completa descrizione dei rischi relativi all'Emittente ai fini di un corretto apprezzamento del rischio di credito.

#### **2.3.2 Rischi legati all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni**

Alla Data del Prospetto di Base non sono previste garanzie per il rimborso delle Obbligazioni né per il pagamento degli interessi. In particolare, le Obbligazioni oggetto del Programma di Offerta non beneficiano di alcuna garanzia reale rilasciata dall'Emittente né di garanzie reali o personali prestate da soggetti terzi e non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Le Obbligazioni costituiscono un debito chirografario dell'Emittente ed il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi relativi alle Obbligazioni sono pertanto garantiti soltanto dal patrimonio dell'Emittente.

Non è prevista inoltre limitazione alcuna alla possibilità per l'Emittente di costituire (ovvero di far costituire da terzi) garanzie reali o di far rilasciare da terzi garanzie personali ovvero di costituire (ovvero far costituire da terzi) patrimoni separati a garanzia degli obblighi dell'Emittente relativi a debiti della Banca diversi dalle Obbligazioni.

Eventuali prestazioni da parte dell'Emittente ovvero di terzi di garanzie reali o personali (ivi inclusa la costituzione da parte dell'Emittente ovvero di terzi garanti di patrimoni separati) in relazione a debiti dell'Emittente diversi dalle Obbligazioni di cui al Programma di Offerta potrebbero conseguentemente comportare una diminuzione del patrimonio generale dell'Emittente disponibile per il soddisfacimento delle ragioni di credito dei possessori delle Obbligazioni, in concorso con gli altri creditori di pari grado chirografi. Inoltre, potrebbe registrarsi una diminuzione anche significativa del valore di mercato delle Obbligazioni rispetto a quello di altri strumenti finanziari di debito emessi dall'Emittente assistiti da garanzia reale e/o personale e/o da un vincolo di destinazione ed aventi per il resto caratteristiche simili alle Obbligazioni.

#### **2.3.3 Rischi relativi alla vendita prima della scadenza**

Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la durata delle Obbligazioni. Qualora gli investitori decidano di vendere le Obbligazioni prima della scadenza, potrebbero ricavare un importo inferiore al prezzo di sottoscrizione ed al valore nominale delle Obbligazioni. Il valore di realizzo delle Obbligazioni subisce infatti l'influenza di diversi fattori, la maggior parte dei quali non sono sotto il controllo dell'Emittente, tra cui:

- variazioni dei tassi di interesse di mercato ("rischio di tasso");

- difficoltà o impossibilità di vendere le Obbligazioni (“rischio di liquidità”);
- variazioni del merito di credito dell’Emittente (“rischio di deterioramento del merito creditizio dell’Emittente”).

I rischi relativi ai suddetti fattori sono di seguito descritti in maggior dettaglio.

Tali fattori potranno determinare una riduzione del valore di realizzo delle Obbligazioni anche al di sotto del prezzo di sottoscrizione e del valore nominale delle stesse. Questo significa che, nel caso in cui l’investitore procedesse alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza, potrebbe anche subire una rilevante perdita in conto capitale. In tali circostanze, il rendimento effettivo dell’investimento potrebbe risultare anche significativamente diverso ovvero inferiore a quello corrente al momento della sottoscrizione ipotizzando di mantenere l’investimento fino alla scadenza. Per contro, tali elementi non influenzano il prezzo di rimborso a scadenza che rimane pari al 100% del valore nominale.

#### **2.3.4 Rischio di tasso di mercato**

Il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe variare nel corso della durata delle medesime a causa dell’andamento dei tassi di mercato. Prima della scadenza, un aumento dei tassi di interesse di mercato può comportare una riduzione del valore di mercato delle Obbligazioni. Conseguentemente, qualora gli investitori decidessero di vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore – anche in maniera significativa – rispetto all’importo inizialmente investito nelle Obbligazioni. Pertanto, il rendimento effettivo dell’investimento potrebbe risultare anche significativamente diverso, ovvero significativamente inferiore, a quello corrente al momento della sottoscrizione, o dell’acquisto, e determinato ipotizzando di mantenere l’investimento sino alla scadenza.

Con riferimento alle Obbligazioni a Tasso Fisso, le variazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti delle Obbligazioni in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua.

Con riferimento alle Obbligazioni *Step Up*, le variazioni al rialzo dei tassi di mercato possono generare oscillazioni del valore di mercato più penalizzanti per l’investitore in quanto i flussi cedolari più alti sono corrisposti negli ultimi anni del Prestito Obbligazionario.

Con riferimento alle Obbligazioni *Zero Coupon*, le variazioni al rialzo dei tassi di mercato possono generare riduzioni del valore di mercato più penalizzanti per l’investitore in quanto il rendimento del titolo è interamente corrisposto alla scadenza del Prestito Obbligazionario.

Con riferimento alle Obbligazioni a Tasso Variabile, il rischio di tasso è rappresentato da eventuali variazioni in aumento dei livelli di tasso di interesse, che riducono il valore di mercato dei titoli durante il periodo in cui il tasso cedolare è fissato a seguito della rilevazione del Parametro di Indicizzazione. Fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati e relative all’andamento del Parametro di Indicizzazione potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento rispetto ai livelli dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari e, conseguentemente, determinare variazioni sui prezzi dei titoli.

Alle Obbligazioni a Tasso Misto si applicano i medesimi profili di rischiosità delle Obbligazioni a Tasso Fisso (per il periodo in cui le cedole periodiche sono calcolate sulla base di un tasso fisso) e delle Obbligazioni a Tasso Variabile (per il periodo in cui le cedole periodiche sono calcolate sulla base del tasso variabile).

Eventuali variazioni al rialzo dei tassi di interesse di mercato possono inoltre causare un disallineamento tra il rendimento delle Obbligazioni a Tasso Fisso, *Step Up* e *Zero Coupon* (il cui



rendimento è predeterminato alla Data di Emissione) e il rendimento di obbligazioni emesse sul mercato successivamente al rialzo dei tassi di mercato aventi caratteristiche e durata simili a quelle delle Obbligazioni.

Si fa presente che in presenza di un Tasso Massimo (*Cap*) e/o di un Tasso Minimo (*Floor*) si potrebbero avere modifiche rispetto a quanto rappresentato nel presente paragrafo. Per maggiori dettagli sul Tasso Massimo (*Cap*), si rinvia al fattore di rischio 2.3.14.

### **2.3.5 Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per un investitore di vendere prontamente, e quindi di individuare una controparte disposta ad acquistare, le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale a meno di accettare – pur di trovare una controparte disposta ad acquistare le Obbligazioni – una riduzione anche significativa del prezzo delle Obbligazioni stesse rispetto al loro valore nominale, ovvero al loro prezzo di sottoscrizione, ovvero al loro valore di mercato o ancora al valore di mercato di altri titoli di debito aventi caratteristiche simili. In tal caso, l'investitore si troverebbe nella situazione di dover subire delle perdite del capitale investito, in quanto la vendita avverrebbe ad un prezzo inferiore al prezzo di sottoscrizione. Tale rischio è accentuato in considerazione del fatto che alla Data del Prospetto di Base non è prevista la presentazione di una domanda di ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.

L'Emittente non ha assunto alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni né di operare quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.

Tuttavia, con riferimento a ciascun Prestito, l'Emittente si riserva la facoltà di assumere l'impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza, senza limiti quantitativi ovvero entro limiti quantitativi determinati. L'eventuale assunzione di tale impegno sarà indicata nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna Offerta.

L'eventuale riacquisto da parte dell'Emittente avverrà secondo le modalità indicate nelle Condizioni Definitive e al prezzo calcolato in conformità ai criteri individuati dalla “Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini” vigente *pro-tempore*, come potrà essere successivamente modificata e integrata, a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacraستي.it](http://www.bancacraستي.it). I prezzi di acquisto delle Obbligazioni proposti dall'Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e in tali ipotesi l'investitore potrebbe incorrere in perdite in conto capitale. Per contro, tali elementi non influenzano il prezzo di rimborso a scadenza delle Obbligazioni che rimane pari al 100% del valore nominale.

In assenza di impegno al riacquisto delle Obbligazioni da parte dell'Emittente potrebbe risultare difficile o anche impossibile per l'investitore liquidare il proprio investimento prima della Data di Scadenza.

### **2.3.6 Rischi connessi al deterioramento del merito di credito dell'Emittente**

Il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe ridursi in caso di peggioramento della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente, di deterioramento del suo merito di credito ovvero di un diverso apprezzamento del rischio Emittente.

### **2.3.7 Rischio correlato all'assenza di *rating* dell'Emittente e delle Obbligazioni**

Alla Data del Prospetto di Base, l'Emittente non ha richiesto né per sé né per le Obbligazioni alcun giudizio di *rating* e, pertanto, l'investitore non ha a disposizione una valutazione indipendente ed un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente e della rischiosità degli

strumenti finanziari. Peraltro l'assenza di un giudizio di *rating* non costituisce, di per sé, un'indicazione, positiva o negativa, circa la solvibilità dell'Emittente e, conseguentemente, della rischiosità delle Obbligazioni.

### **2.3.8 Rischi legati alla presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione**

La presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione potrebbe comportare un rendimento a scadenza non in linea con la rischiosità degli strumenti finanziari e, quindi, inferiore rispetto a quello offerto da titoli simili (in termini di caratteristiche del titolo e profili di rischio) trattati sul mercato. Inoltre, le commissioni e gli oneri non partecipano alla determinazione del prezzo delle obbligazioni in sede di mercato secondario; conseguentemente, l'investitore deve tenere presente che il prezzo delle obbligazioni sul mercato secondario subirà una diminuzione immediata in misura pari a tali costi.

Si precisa inoltre che, ove le Obbligazioni siano collocate da soggetti terzi diversi dall'Emittente, nell'ambito di commissioni o oneri potranno essere ricomprese commissioni di collocamento volte a remunerare tale attività.

### **2.3.9 Rischio legato allo scostamento del rendimento delle Obbligazioni rispetto al rendimento di un titolo di Stato**

Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni (in regime di capitalizzazione composta), al lordo e al netto dell'effetto fiscale potrebbe risultare inferiore rispetto al rendimento di un titolo di Stato di similare durata residua ed analoghe caratteristiche finanziarie.

### **2.3.10 Rischi connessi a situazioni di potenziale conflitto di interesse**

#### Coincidenza dell'Emittente con il responsabile del collocamento

Poiché l'Emittente ed Offerente opererà anche quale responsabile per il collocamento, tale coincidenza di ruoli (Emittente delle Obbligazioni e responsabile del collocamento delle stesse) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi, in ragione degli interessi di cui l'Emittente è portatore in relazione all'Offerta e al collocamento delle Obbligazioni di propria emissione.

#### Coincidenza dell'Emittente con il soggetto negoziatore

Nel caso in cui l'Emittente operi anche quale soggetto negoziatore in contropartita diretta di titoli di propria emissione, il prezzo di riacquisto delle Obbligazioni sarà determinato dall'Emittente stesso in maniera unilaterale. Tale coincidenza di ruoli determina una situazione di potenziale conflitto di interessi.

#### Coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo

Poiché l'Emittente opererà anche quale Agente di Calcolo, cioè il soggetto incaricato di procedere ad una serie di determinazioni che influiscono sulle Obbligazioni, tale coincidenza di ruoli (Emittente e Agente di Calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi. Per maggiori informazioni si veda il Paragrafo 3.1 della Nota Informativa. Si evidenzia che tale fattore di rischio non è rilevante per le Obbligazioni che prevedono la corresponsione di interessi calcolati sulla base di tassi di interesse predeterminati, fissi o crescenti, ivi incluse le Obbligazioni *Zero Coupon*.

Si segnala altresì che nelle Condizioni Definitive potranno essere riportate fattispecie di potenziali conflitti di interesse rispetto a quello di cui sopra, non identificabili alla Data del Prospetto di Base.

## **Fattori di rischio specifici per le Obbligazioni a Tasso Variabile, le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e le Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili)**

### **2.3.11 Rischio di indicizzazione**

Il rendimento delle Obbligazioni a Tasso Variabile, delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e delle Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili) è correlato all'andamento di un determinato parametro di indicizzazione e a un aumento del livello di tale parametro corrisponderà un aumento del tasso di interesse nominale lordo delle Obbligazioni; similmente, a una diminuzione del livello del parametro di indicizzazione corrisponderà una diminuzione del tasso di interesse nominale lordo dei titoli. Il sottoscrittore delle suddette Obbligazioni sarà pertanto esposto nel corso della vita dei titoli al rischio della diminuzione del valore delle cedole periodiche a fronte di una riduzione del valore del Parametro di Indicizzazione rispetto al valore del parametro alla data di sottoscrizione. È inoltre possibile che il Parametro di Indicizzazione si riduca a zero; in questo caso l'investitore non percepirebbe alcun interesse sull'investimento effettuato o, in caso di Margine positivo, interessi commisurati al Margine positivo previsto nelle Condizioni Definitive Relative al singolo Prestito.

Si fa presente che in presenza di un Tasso Massimo (*Cap*) e/o di un Tasso Minimo (*Floor*) si potrebbero avere modifiche rispetto a quanto rappresentato nel presente paragrafo. Per maggiori dettagli sul Tasso Massimo (*Cap*), si rinvia al fattore di rischio 2.3.14.

### **2.3.12 Rischio connesso alla natura strutturata delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor***

Le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* sono obbligazioni c.d. strutturate, cioè scomponibili, da un punto di vista finanziario, in una componente obbligazionaria ed in una componente derivativa rappresentata da opzioni. Date le suddette caratteristiche, le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* sono strumenti caratterizzati da un'intrinseca complessità, che rende difficile la loro valutazione sia al momento dell'acquisto sia successivamente.

### **2.3.13 Rischio correlato alla presenza di un margine (*spread*) negativo**

Le Obbligazioni a Tasso Variabile, le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e le Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili) possono prevedere che il parametro di indicizzazione prescelto per il calcolo degli interessi venga diminuito di un margine (*spread*), che sarà indicato nelle Condizioni Definitive. Nel caso in cui sia previsto un margine negativo, gli importi che la Banca si impegna a corrispondere a titolo di interesse ai portatori delle Obbligazioni generano un rendimento inferiore rispetto a quello che risulterebbe con riferimento a un titolo simile il cui rendimento sia legato al parametro di indicizzazione prescelto senza applicazione di alcun margine o con margine positivo.

In ogni caso, sono escluse cedole negative in caso di applicazione di uno *spread* negativo al Parametro di Indicizzazione e, nel caso di Obbligazioni a Tasso Variabile con un Tasso Minimo (*Floor*), il tasso lordo non potrà essere inferiore al Tasso Minimo previsto.

Per maggiori informazioni sul tasso di interesse delle Obbligazioni a Tasso Variabile e delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* nonché delle Obbligazioni a Tasso Misto si vedano i Paragrafi 4.7.3, 4.7.5 e 4.7.7 della Nota Informativa.

### **2.3.14 Rischio correlato alla presenza di un *Cap* nelle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap***

Nel caso di emissione di Obbligazioni a Tasso Variabile con un Tasso Massimo (*Cap*), il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere

superiore a tale Tasso Massimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente positivo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in nessun caso essere superiore al tetto massimo prefissato (*Cap*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive. Conseguentemente laddove sia previsto un Tasso Massimo, l'investitore nelle Obbligazioni potrebbe non beneficiare per l'intero dell'eventuale andamento positivo del Parametro di Indicizzazione o della maggiorazione derivante dallo *spread* positivo. Eventuali andamenti positivi del Parametro di Indicizzazione (così come eventualmente incrementato del Margine) oltre il Tasso Massimo sarebbero ininfluenti ai fini della determinazione della relativa cedola variabile.

Pertanto, la presenza di un Tasso Massimo potrebbe avere effetti negativi in termini di prezzo e di rendimento nel caso in cui l'investitore intenda rivendere il titolo sul mercato.

Il valore del *Cap* o del Margine può essere diverso ad ogni Data di Pagamento delle cedole.

### **2.3.15 Rischio di disallineamento tra il Parametro di Indicizzazione e la periodicità delle cedole**

Nelle ipotesi in cui la periodicità delle cedole delle Obbligazioni a Tasso Variabile, delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e delle Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili) non corrisponda al periodo di riferimento (scadenza) del parametro di indicizzazione prescelto (es., in caso di cedole semestrali il cui rendimento è collegato al tasso Euribor con scadenza a 3 mesi), tale disallineamento può incidere negativamente sul rendimento dell'Obbligazione e sul prezzo di mercato dei titoli.

### **2.3.16 Rischio di eventi di turbativa e/o di natura straordinaria riguardanti il Parametro di Indicizzazione**

Al verificarsi di fatti turbativi della regolare rilevazione dei valori del Parametro di Indicizzazione a cui risulta essere indicizzato il rendimento delle Obbligazioni a Tasso Variabile, delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e delle Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alle cedole variabili) l'Emittente, in qualità di Agente di Calcolo, provvederà a calcolare tale parametro, e quindi a determinare le Cedole relative alle Obbligazioni a Tasso Variabile, alle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e alle Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alla cedola variabile) con le modalità indicate nel Paragrafo 4.7.6 della Nota Informativa.

### **2.3.17 Rischio correlato all'assenza di informazioni successivamente all'emissione**

L'Emittente non fornirà, successivamente alla pubblicazione delle Condizioni Definitive relative alle Obbligazioni, alcuna informazione relativa all'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto o comunque al valore delle Obbligazioni.

## **2.4 ULTERIORI FATTORI DI RISCHIO**

### **2.4.1 Rischio relativo alla presenza di restrizioni alla sottoscrizione dell'Offerta**

Con riferimento a ciascuna Offerta, le Condizioni Definitive potranno individuare eventuali limitazioni o condizioni per la sottoscrizione delle Obbligazioni, quali, a mero titolo esemplificativo, la possibilità che le Obbligazioni siano sottoscritte (i) esclusivamente con l'apporto di nuove disponibilità (c.d. "denaro fresco") del sottoscrittore, (ii) presso determinate Filiali della Banca, (iii) dagli investitori che abbiano sottoscritto o disinvestito, in un periodo prestabilito, un determinato prodotto/servizio finanziario, o (iv) dagli investitori che abbiano sottoscritto una polizza assicurativa ovvero acquistato un prodotto di risparmio gestito ovvero una gestione patrimoniale in titoli o in fondi. Vi è pertanto il rischio che determinati investitori non possano

aderire a determinate Offerte ove non siano in grado di soddisfare le condizioni eventualmente previste.

Per maggiori informazioni si veda il Paragrafo 5.1.1. della Nota Informativa.

#### **2.4.2 Rischio di ritiro/annullamento dell'Offerta**

Qualora, successivamente alla pubblicazione delle Condizioni Definitive e prima della data prevista di emissione delle Obbligazioni, dovessero verificarsi determinate circostanze indicate nel Paragrafo 5.1.3, l'Emittente avrà la facoltà di non dare inizio alla singola offerta ovvero di ritirare la singola offerta, nel qual caso la stessa dovrà ritenersi annullata e le adesioni eventualmente ricevute saranno considerate prive di effetto.

Per maggiori informazioni si veda il Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.

#### **2.4.3 Rischio di chiusura anticipata dell'Offerta**

Nel corso del Periodo di Offerta delle Obbligazioni, l'Emittente potrà procedere alla chiusura anticipata dell'Offerta (anche prima del raggiungimento dell'importo massimo del Prestito), sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori adesioni dandone informativa nelle modalità indicate nel Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa. Tale circostanza potrebbe determinare una riduzione dell'ammontare delle Obbligazioni in circolazione rispetto all'ammontare originariamente previsto.

Per maggiori informazioni si veda il Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.

#### **2.4.5 Rischi legati a possibili variazioni della normativa fiscale**

Nel corso della durata delle Obbligazioni, l'investitore è soggetto al rischio di modifiche del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni rispetto a quanto indicato nel Paragrafo 4.14 della Nota Informativa. Non è possibile prevedere tali modifiche, né l'entità delle medesime: l'investitore deve pertanto tenere presente che eventuali maggiori prelievi fiscali sui redditi o sulle plusvalenze relative alle Obbligazioni comporteranno conseguentemente una riduzione del rendimento delle Obbligazioni al netto del prelievo fiscale, senza che ciò determini obbligo alcuno per l'Emittente di corrispondere agli obbligazionisti alcun importo aggiuntivo a compensazione di tale maggiore prelievo fiscale. Non può quindi essere escluso che, in caso di modifiche del regime fiscale, i valori netti relativi al rendimento delle Obbligazioni che saranno contenuti nelle relative Condizioni Definitive e saranno calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di pubblicazione delle relative Condizioni Definitive possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni alle varie date di pagamento.

#### **2.5.6 Ulteriori fattori di rischio relativi alle Obbligazioni offerte**

Le caratteristiche delle Obbligazioni offerte ai sensi del Programma di Offerta saranno individuate per ciascun Prestito Obbligazionario nelle relative Condizioni Definitive che potranno contenere indicazioni in merito ad eventuali ulteriori e specifici fattori di rischio connessi alla sottoscrizione delle relative Obbligazioni.

### **3. INFORMAZIONI ESSENZIALI**

#### **3.1 Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti alle Offerte**

L'Emittente opererà anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni e potrebbe pertanto trovarsi in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto i titoli collocati sono di propria emissione.

L'Emittente opererà anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni e potrebbe pertanto trovarsi in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto avrà la facoltà di procedere ad una serie di determinazioni che influiscono sulle Obbligazioni (ivi incluso il calcolo dell'ammontare delle Cedole). Tuttavia, tale attività verrà svolta in applicazione di parametri tecnici definiti e dettagliatamente illustrati nel Capitolo 4 della Nota Informativa (come eventualmente integrati e/o modificati dalle Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito).

Situazioni di conflitto di interesse potrebbero inoltre derivare dall'eventuale impegno della Banca al riacquisto delle Obbligazioni sulla base di prezzi determinati dalla Banca stessa. Per maggiori informazioni si veda il Paragrafo 6.3 della Nota Informativa.

Per informazioni sui conflitti di interesse dei membri degli organi di amministrazione, direzione e vigilanza dell'Emittente si rinvia al Paragrafo 9.2 del Documento di Registrazione.

Ulteriori eventuali conflitti di interesse saranno indicati per ciascun Prestito nelle relative Condizioni Definitive.

#### **3.2 Ragioni del Programma di Offerta e impiego dei proventi**

Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta della Banca.

L'ammontare netto ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca.

## 4. INFORMAZIONI RIGUARDANTI LE OBBLIGAZIONI

### 4.1 Descrizione delle Obbligazioni

#### i) Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione

Si riportano qui di seguito le caratteristiche sintetiche delle Obbligazioni.

##### **Obbligazioni a Tasso Fisso.**

Sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare a scadenza il 100% del loro valore nominale e danno diritto al pagamento di interessi calcolati sulla base di un tasso di interesse fisso, predeterminato e costante per tutta la durata del prestito obbligazionario il cui importo sarà specificato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione.

##### **Obbligazioni Step Up.**

Sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare a scadenza il 100% del loro valore nominale e danno diritto al pagamento di interessi calcolati sulla base di tassi di interesse predeterminati crescenti specificati nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione.

##### **Obbligazioni Zero Coupon.**

Sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare a scadenza un importo pari o maggiore al 100% del loro valore nominale e non prevedono la corresponsione periodica di interessi (cedole). L'interesse lordo delle Obbligazioni Zero Coupon, pagabile in un'unica soluzione alla data di scadenza delle Obbligazioni, è pari alla differenza tra il prezzo di emissione (inferiore al 100% del valore nominale) e l'importo dovuto a titolo di rimborso (pari almeno al valore nominale).

##### **Obbligazioni a Tasso Variabile.**

Sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare a scadenza il 100% del loro valore nominale e danno diritto al pagamento di interessi calcolati sulla base di un tasso di interesse determinato in ragione dell'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (*spread*) il cui importo sarà specificato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione.

##### **Obbligazioni a Tasso Variabile con Cap e/o Floor.**

Sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare a scadenza il 100% del loro valore nominale e danno diritto al pagamento di interessi calcolati sulla base di un tasso di interesse determinato in ragione dell'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto eventualmente maggiorato o diminuito di un margine (*spread*) così come sarà specificato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione. A seconda della specifica configurazione cedolare di volta in volta indicata nelle Condizioni Definitive sarà previsto un Tasso Minimo (*Floor*) e/o un Tasso Massimo (*Cap*) per le cedole variabili. Il Tasso Massimo e/o il Tasso Minimo (a seconda del caso) e il Margine saranno indicati nelle rispettive Condizioni Definitive, potranno essere diversi ad ogni Data di Pagamento e variare come indicato nelle Condizioni Definitive stesse.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile con un Tasso Minimo (*Floor*) consentono all'investitore il conseguimento di rendimenti in linea con l'andamento dei tassi di interesse di riferimento ma non inferiori ad un rendimento minimo garantito.



Le Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Massimo (*Cap*) consentono all'investitore il conseguimento di rendimenti in linea con l'andamento dei tassi di interesse di riferimento ma non superiori ad un rendimento massimo prefissato.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo e Tasso Massimo (*Cap & Floor*) consentono all'investitore il conseguimento di rendimenti in linea con l'andamento dei tassi di interesse di riferimento ma non inferiori ad un rendimento minimo garantito e non superiori ad un rendimento massimo prefissato.

### **Obbligazioni a Tasso Misto.**

Sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare a scadenza il 100% del loro valore nominale e danno diritto al pagamento di interessi determinati alternativamente e secondo una sequenza che sarà stabilita nelle Condizioni Definitive in ragione di un tasso fisso piuttosto che di un tasso variabile. Gli interessi a tasso fisso sono determinati applicando al valore nominale delle Obbligazioni un tasso di interesse fisso costante per tutta la durata del periodo a tasso fisso. Gli interessi a tasso variabile sono determinati in ragione dell'andamento del Parametro di Indicizzazione indicato nelle Condizioni Definitive, eventualmente maggiorato o diminuito di un Margine espresso in punti base.

\*\*\*

Le caratteristiche specifiche delle Obbligazioni oggetto di ciascuna Offerta, comprese le date di pagamento e la frequenza delle eventuali cedole, saranno rese note, con riferimento alle singole emissioni, nelle Condizioni Definitive che verranno predisposte sulla base dei modelli allegati al Prospetto di Base ai numeri A-1, A-2, A-3, A-4, A-5 e A-6 e pubblicate, entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta, mediante avviso che sarà reso disponibile presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it) e trasmesse contestualmente alla Consob. Per maggiori dettagli sulle specifiche informazioni che saranno contenute nelle Condizioni Definitive si rinvia ai suddetti modelli. I Prestiti Obbligazionari e le relative Obbligazioni che l'Emittente emetterà ed offrirà, di volta in volta, nell'ambito del Programma di Offerta, saranno disciplinati dalle Condizioni Definitive e dalle disposizioni della Nota Informativa e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

### **ii) Codice ISIN (*International Security Identification Number*) o altri analoghi codici di identificazione degli strumenti finanziari**

Ciascuna emissione di Obbligazioni sarà contraddistinta da un codice ISIN che sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

## **4.2 Legislazione in base alla quale le Obbligazioni saranno emesse**

Le Obbligazioni saranno emesse in Italia in base alla legge italiana.

Per le controversie relative alle Obbligazioni sarà competente il foro di Asti; tuttavia, ove il portatore delle Obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'art. 3, comma 1, lett. a), del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, il foro competente sarà quello di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

## **4.3 Caratteristiche delle Obbligazioni**

### **i) Indicazione degli strumenti finanziari se nominativi o al portatore e se in forma cartolare o dematerializzata**

Le Obbligazioni saranno rappresentate da titoli al portatore e saranno interamente ed esclusivamente accentrato presso il sistema di gestione e amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.



Il trasferimento delle Obbligazioni e l'esercizio dei relativi diritti potrà avvenire esclusivamente per il tramite degli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A.

I portatori delle Obbligazioni non potranno chiedere la consegna materiale dei titoli rappresentativi delle Obbligazioni.

È fatto salvo il diritto di chiedere il rilascio della certificazione di cui all'art. 83-*quinquies* del Testo Unico Finanza.

**ii) In caso di dematerializzazione denominazione e indirizzo del soggetto incaricato alla tenuta dei registri**

Il soggetto incaricato alla tenuta dei registri è Monte Titoli S.p.A., con sede in Via Mantegna 6, Milano.

#### **4.4 Valuta di emissione delle Obbligazioni**

Le Obbligazioni saranno emesse in Euro.

#### **4.5 Ranking delle Obbligazioni**

Gli obblighi a carico dell'Emittente nascenti dalle Obbligazioni non sono subordinati agli altri debiti chirografari dell'Emittente presenti o futuri. Il credito dei portatori delle Obbligazioni verso l'Emittente verrà quindi soddisfatto *pari passu* con gli altri debiti chirografari dell'Emittente.

Le Obbligazioni rappresentano una forma di indebitamento non garantita. Il rimborso delle Obbligazioni e il pagamento degli interessi non saranno pertanto assistiti da garanzie specifiche né saranno previsti impegni relativi alla assunzione di garanzie in tal senso. Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

#### **4.6 Descrizione dei diritti connessi alle Obbligazioni ed eventuali limitazioni**

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per gli strumenti finanziari della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto al rimborso del capitale nonché il diritto alla percezione degli interessi alle scadenze convenute (fatta eccezione per le Obbligazioni Zero Coupon che non prevedono il pagamento di interessi periodici).

Tutte le comunicazioni agli obbligazionisti concernenti le Obbligazioni saranno effettuate, salvo diversa disposizione normativa, mediante avviso pubblicato secondo le disposizioni di legge applicabili e comunque sul sito *internet* [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

Le comunicazioni all'Emittente da parte dei portatori delle Obbligazioni dovranno essere effettuate per iscritto e fatte pervenire, tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, presso la sede legale dell'Emittente.

#### **4.7 Informazioni sul tasso di interesse delle Obbligazioni**

**i) Tasso di interesse nominale**

Si riportano qui di seguito informazioni sul tasso di interesse delle Obbligazioni a seconda che si tratti di Obbligazioni a Tasso Fisso, Obbligazioni *Step Up*, Obbligazioni *Zero Coupon*, Obbligazioni a Tasso Variabile, Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor* e Obbligazioni a Tasso Misto.

##### **Obbligazioni a Tasso Fisso**

Le Obbligazioni a Tasso Fisso danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), il cui importo sarà determinato in ragione di un tasso di interesse fisso, predeterminato e costante. Il tasso di interesse annuo nominale

lordo sarà indicato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione unitamente alle altre caratteristiche dell'emissione.

Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Fisso sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\frac{VNU * T}{NC}$$

dove:

“VNU” è pari al Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni;

“T” è il tasso di interesse annuo nominale lordo indicato nelle Condizioni Definitive;

“NC” è il numero delle Cedole pagate in un anno.

Il tasso d'interesse per il calcolo delle cedole sarà arrotondato allo 0,001 più vicino e in caso di equidistanza al terzo decimale superiore.

L'Emittente si riserva la facoltà di indicare nelle Condizioni Definitive una formula alternativa per il calcolo delle Cedole relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

**Obbligazioni Step Up**

Le Obbligazioni *Step Up* danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), il cui importo sarà determinato in ragione di tassi di interesse predeterminati e crescenti. I tassi di interesse annui nominali lordi saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione unitamente alle altre caratteristiche dell'emissione.

Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione *Step Up* sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\frac{VNU * T_{i=1,2,\dots,n}}{NC}$$

dove:

“VNU” è pari al Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni;

“ $T_{i=1,2,\dots,n}$ ” è il tasso di interesse annuo nominale lordo indicato nelle Condizioni Definitive applicabile al Periodo di Interessi con  $T_{i-1}$  minore od uguale di  $T_i$  (secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive);

“i” è il Periodo di Interessi per il quale è calcolata la cedola;

“n” è il numero dei Periodi di Interessi indicati nelle Condizioni Definitive;

“NC” è il numero delle Cedole pagate in un anno.

Il tasso d'interesse per il calcolo delle cedole sarà arrotondato allo 0,001 più vicino e in caso di equidistanza al terzo decimale superiore.

L'Emittente si riserva la facoltà di indicare nelle Condizioni Definitive una formula alternativa per il calcolo delle Cedole relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

**Obbligazioni a Tasso Variabile / Obbligazioni a Tasso Variabile con Cap e/o Floor**

Le Obbligazioni a Tasso Variabile e le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor* danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), il cui importo sarà determinato applicando al valore nominale del titolo un determinato parametro di indicizzazione (il “**Parametro di Indicizzazione**”) eventualmente

maggiorato o diminuito di un margine indicato in punti base (il “**Margine**”), secondo quanto sarà indicato nelle Condizioni Definitive. Si segnala, con riferimento alle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor*, che la presenza di un Tasso Massimo (*Cap*) comporta che il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà essere comunque superiore a tale Tasso Massimo mentre la presenza di un Tasso Minimo (*Floor*) comporta che il tasso di interesse lordo non potrà essere inferiore a tale Tasso Minimo.

Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

A) Ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\text{VNU} * (\text{PI} +/- \text{Margine}) / \text{NC}$$

B) Ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile con *Cap* e *Floor*

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile con *Cap* e *Floor* sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\text{VNU} * \text{Max} [\text{Floor}; \text{Min} (\text{PI} +/- \text{Margine}; \text{Cap})] / \text{NC}$$

Nel caso di Obbligazioni con *Cap* e *Floor*, il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere superiore al Tasso Massimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente positivo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere superiore al tetto massimo prefissato (*Cap*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive e il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere inferiore al Tasso Minimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente negativo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere inferiore al tetto minimo prefissato (*Floor*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

C) Ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile con *Cap*

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile con *Cap* sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\text{VNU} * \text{Min} (\text{PI} +/- \text{Margine}; \text{Cap}) / \text{NC}$$

Nel caso di Obbligazioni con *Cap*, il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere superiore al Tasso Massimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente positivo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere superiore al tetto massimo prefissato (*Cap*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

D) Ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile con *Floor*

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione a Tasso Variabile con *Floor* sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\text{VNU} * \text{Max} (\text{PI} +/- \text{Margine}; \text{Floor}) / \text{NC}$$

dove:

“VNU” è pari al Valore Nominale Unitario delle obbligazioni;

“PI” è il valore del Parametro di Indicizzazione prescelto, espresso in percentuale, rilevato secondo le modalità indicate nelle pertinenti Condizioni Definitive;

“Margine” è il valore, espresso in punti base, indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, che può essere aggiunto o sottratto al Parametro di Indicizzazione;

“NC” è il numero delle Cedole pagate in un anno.

“Cap” è il tasso lordo massimo, espresso in percentuale, indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive.

“Floor” è il tasso lordo minimo, espresso in percentuale, indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive.

Nel caso di Obbligazioni con *Floor*, il tasso di interesse lordo applicabile per il calcolo delle cedole non potrà in nessun caso essere inferiore al Tasso Minimo, anche in ipotesi di andamento particolarmente negativo del Parametro di Indicizzazione e quindi il rendimento delle Obbligazioni non potrà in ogni caso essere inferiore al tetto minimo prefissato (*Floor*) che sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

Il tasso d’interesse così determinato per il calcolo delle cedole sarà arrotondato allo 0,01 più vicino e in caso di equidistanza al secondo decimale superiore.

L’Emittente si riserva la facoltà di indicare nelle Condizioni Definitive una formula alternativa per il calcolo delle Cedole relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

Le informazioni relative al Parametro di Indicizzazione e all’eventuale Margine saranno indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione unitamente alle altre caratteristiche dell’emissione. L’Emittente potrà prefissare l’ammontare della prima Cedola pagabile alla prima Data di Pagamento successiva alla Data di Emissione indicando nelle Condizioni Definitive del Prestito un tasso di interesse nominale lordo annuo, espresso in termini di percentuale da applicarsi sul valore nominale, indipendente dal Parametro di Indicizzazione prescelto.

### **Obbligazioni Zero Coupon**

Le Obbligazioni *Zero Coupon* non prevedono la corresponsione periodica di interessi (cedole). L’interesse lordo delle Obbligazioni *Zero Coupon*, pagabile in un’unica soluzione alla data di scadenza delle Obbligazioni, è pari alla differenza tra il prezzo di emissione (inferiore al 100% del valore nominale) e l’importo dovuto a titolo di rimborso (pari almeno al valore nominale).

Le informazioni relative al prezzo di emissione ed al prezzo di rimborso di ciascuna emissione saranno indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione unitamente alle altre caratteristiche del Prestito Obbligazionario.

### **Obbligazioni a Tasso Misto**

Le Obbligazioni a Tasso Misto danno diritto al pagamento di interessi periodici, dalla Data di Godimento (esclusa) e sino alla Data di Scadenza (inclusa), il cui importo sarà determinato alternativamente e secondo una sequenza che sarà stabilita nelle Condizioni Definitive in ragione di un tasso fisso, predeterminato e costante o di un tasso variabile.

#### Descrizione del metodo di calcolo degli interessi

##### *(i) Cedole variabili*

L’ammontare lordo di ciascuna Cedola determinata in ragione di un tasso variabile per ciascuna Obbligazione a Tasso Misto sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\frac{VNU \times (PI \pm \text{Margine})}{NC}$$

dove:

“VNU” è pari al Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni

“PI” è il valore del Parametro di Indicizzazione prescelto, espresso in percentuale, rilevato secondo le modalità indicate nelle pertinenti Condizioni Definitive.

“Margine” è il valore, espresso in punti base, indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive che può essere aggiunto o sottratto al Parametro di Indicizzazione.

“NC” è il numero delle Cedole pagate in un anno.

Il tasso d’interesse così determinato per il calcolo delle cedole sarà arrotondato allo 0,01 più vicino e in caso di equidistanza al secondo decimale superiore.

L’Emittente si riserva la facoltà di indicare nelle Condizioni Definitive una formula alternativa per il calcolo delle Cedole relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

Le informazioni relative al Parametro di Indicizzazione e all’eventuale Margine saranno indicate nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione unitamente alle altre caratteristiche dell’emissione. L’Emittente potrà prefissare l’ammontare della prima Cedola pagabile alla prima Data di Pagamento successiva alla Data di Emissione indicando nelle Condizioni Definitive del Prestito un tasso di interesse nominale lordo annuo, espresso in termini di percentuale da applicarsi sul valore nominale, indipendente dal Parametro di Indicizzazione prescelto.

*(ii) Cedole fisse*

L’ammontare lordo di ciascuna Cedola determinata in ragione di un tasso fisso per ciascuna Obbligazione a Tasso Misto sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\frac{VNU * T}{NC}$$

dove:

“VNU” è pari al Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni;

“T” è il tasso di interesse annuo nominale lordo indicato nelle Condizioni Definitive;

“NC” è il numero delle Cedole pagate in un anno.

Il tasso d’interesse per il calcolo delle cedole sarà arrotondato allo 0,001 più vicino e in caso di equidistanza al terzo decimale superiore.

L’Emittente si riserva la facoltà di indicare nelle Condizioni Definitive una formula alternativa per il calcolo delle Cedole relative allo specifico Prestito Obbligazionario.

**ii) Disposizioni relative agli interessi da pagare**

Gli interessi, soggetti ad imposta sostitutiva, ma franco di spese, saranno corrisposti dall’Emittente esclusivamente tramite Monte Titoli S.p.A.

L’ammontare lordo di ciascuna Cedola per ciascuna Obbligazione sarà determinato in applicazione della Base di Calcolo e della Convenzione di Calcolo. La base di calcolo (la “**Base di Calcolo**”)<sup>1</sup> e la convenzione di calcolo (la “**Convenzione di Calcolo**”)<sup>2</sup> saranno indicate nelle Condizioni Definitive di ciascun Prestito.

---

<sup>1</sup> La prassi di mercato riconosce, tra le altre, le seguenti Basi di Calcolo (*Day Count Fraction*): “30/360”, “Actual/Actual (ICMA)”, “Actual/365”, Actual/Actual (ISDA), “Actual/365(Fixed)”, “Actual/360 (ICMA)”.

<sup>2</sup> La convenzione di calcolo utilizzabile potrà essere una delle seguenti: (i) “*Following Business Day Convention*”, indica che, ai fini del rimborso finale, e/o di una cedola, qualora la relativa data di pagamento cada in un giorno che non è un giorno lavorativo, tale ammontare sarà accreditato il primo giorno lavorativo successivo alla suddetta data; (ii) “*Modified Following Business Day Convention*” indica che, ai fini del rimborso finale e/o di una cedola, qualora la relativa data di pagamento cada in un giorno che non è un giorno lavorativo, tale ammontare sarà accreditato il primo giorno lavorativo successivo alla suddetta data; qualora ciò comporti il passaggio al mese solare successivo, il rimborso

### iii) Data di godimento degli interessi

La data a partire dalla quale le Obbligazioni saranno fruttifere di interessi (la “**Data di Godimento**”) verrà indicata nelle Condizioni Definitive.

### iv) Date di scadenza degli interessi

L'ammontare degli interessi (fatta eccezione per le Obbligazioni Zero Coupon) sarà corrisposto in via posticipata con periodicità annuale, semestrale o trimestrale, alle date di pagamento indicate nelle pertinenti Condizioni Definitive (ciascuna, una “**Data di Pagamento**”).

Nel caso in cui una Data di Pagamento cadesse in un giorno che non è un giorno lavorativo “Target”, si applicheranno le disposizioni di cui alla Convenzione di Calcolo indicata nelle Condizioni Definitive, senza che ciò comporti una modifica del computo degli interessi né la spettanza di alcun importo aggiuntivo per gli obbligazionisti.

### v) Termine di prescrizione degli interessi e del capitale

Il diritto al pagamento degli interessi si prescrive decorsi cinque anni dalla data in cui gli interessi sono divenuti esigibili. Il diritto al rimborso del capitale si prescrive decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

## **Obbligazioni a Tasso Variabile, a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* ed a Tasso Misto (con riguardo alle cedole variabili)**

### vi) Dichiarazione indicante il tipo di sottostante

Con riferimento a ciascuna emissione di Obbligazioni a Tasso Variabile, di Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e di Obbligazioni a Tasso Misto, le Condizioni Definitive della singola emissione indicheranno e forniranno informazioni sul Parametro di Indicizzazione e sull'eventuale Margine unitamente alle altre caratteristiche dell'emissione.

### vii) Descrizione del sottostante sul quale è basato

Le Obbligazioni a Tasso Variabile, le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor* e le Obbligazioni a Tasso Misto (con riguardo alle cedole variabili) possono essere indicizzate ai seguenti parametri:

- il tasso EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*): tasso di interesse, applicato ai prestiti interbancari in Euro (EURIBOR a 3, 6, 12 mesi), rilevato a cura della FBE (*Banking Federation of the European Union*) e dell'ACI (tramite *The Financial Markets Association*), e rilevato dall'Emittente, in qualità di Agente di Calcolo, sulla base della pubblicazione sul circuito *Telerate* alla pagina 248, sulla pagina EURIBOR01 sul circuito Reuters (o in futuro qualsiasi altra pagina o servizio che dovesse sostituirla) o sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” o, in mancanza, altra fonte di equipollente ufficialità;
- il tasso di rendimento dei BOT (Buoni Ordinari del Tesoro): tasso comunicato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, calcolato in base al prezzo medio ponderato determinato nell'asta ordinaria, e rilevato dall'Emittente, in qualità di Agente di Calcolo, sulla base del

---

finale e/o la cedola saranno accreditati il giorno lavorativo immediatamente precedente alla suddetta data. Entrambe le convenzioni potranno essere *adjusted* ovvero *unadjusted*. Il termine “*Adjusted*” indica che al verificarsi della circostanza ovvero delle circostanze indicate nella pertinente convenzione di calcolo, sarà modificato il periodo di calcolo e l'applicazione della convenzione di calcolo avrà un impatto sull'ammontare della cedola pagata. Il termine “*Unadjusted*” indica che al verificarsi della circostanza ovvero delle circostanze indicate nella convenzione di calcolo, non sarà modificato il periodo di calcolo e l'applicazione della convenzione di calcolo non avrà un impatto sull'ammontare della cedola pagata.

comunicato del Ministero dell'Economia e delle Finanze, della pubblicazione sul circuito Reuters (attualmente alla pagina BANKIT10 per i BOT a 6 mesi, alla pagina BANKIT01 per i BOT a 3 e 12 mesi) o il quotidiano "Il Sole 24 Ore" o, in mancanza, altra fonte di equipollente ufficialità.

**viii) Metodo utilizzato per mettere in relazione il sottostante e il tasso**

Il tasso di interesse utilizzato per il calcolo del valore di ciascuna cedola variabile è pari al Parametro di Indicizzazione prescelto eventualmente maggiorato o diminuito o senza l'applicazione di un Margine (*spread*), in applicazione della applicabile formula di calcolo secondo quanto previsto al precedente paragrafo i) del presente Paragrafo 4.7. L'Emittente potrà prefissare l'ammontare della prima Cedola pagabile alla prima Data di Pagamento successiva alla Data di Emissione indicando nelle Condizioni Definitive del Prestito un tasso di interesse nominale lordo annuo, espresso in termini di percentuale da applicarsi sul valore nominale, indipendente dal Parametro di Indicizzazione prescelto.

Per ciascuna Cedola e relativo periodo di interesse, il Parametro di Indicizzazione sarà rilevato dall'Emittente, in qualità di Agente di Calcolo:

- a) nel caso del tasso EURIBOR, il secondo giorno lavorativo Target antecedente il giorno di inizio del periodo di godimento di ciascuna Cedola;
- b) nel caso del tasso di rendimento dei BOT, facendo riferimento al Rendimento semplice annuale lordo espresso dall'ultima asta BOT antecedente il giorno di inizio del periodo di godimento di ciascuna Cedola;

(ciascuna data, la "**Data di Rilevazione**"), fatto salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive.

**ix) Indicazione della fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del sottostante e sulla sua volatilità**

La fonte informativa da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del Parametro di Indicizzazione e sulla sua volatilità sarà riportata nelle Condizioni Definitive. L'Emittente non fornirà, successivamente alla chiusura dell'Offerta, alcuna informazione relativamente all'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto o, comunque, al valore di mercato corrente delle Obbligazioni.

**x) Descrizione di eventuali fatti perturbativi del mercato o della liquidazione aventi un'incidenza sul sottostante**

Fatto salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito, nell'ipotesi di non disponibilità del Parametro di Indicizzazione alla Data di Rilevazione l'Emittente, in qualità di Agente di Calcolo, adotterà le seguenti modalità di determinazione dello stesso:

- nel caso in cui il parametro di indicizzazione sia il Tasso EURIBOR 3, 6, 12 mesi: l'Emittente utilizzerà la prima rilevazione utile immediatamente antecedente la Data di Rilevazione originariamente prevista. Nel caso di non disponibilità del parametro di indicizzazione per più di 10 Giorni Lavorativi precedenti la Data di Rilevazione originariamente prevista ovvero nel caso in cui l'indisponibilità del valore del parametro di indicizzazione dovesse verificarsi anche per la successiva Cedola, l'Emittente agirà in buona fede secondo la migliore prassi di mercato individuando il parametro di indicizzazione alternativo, che secondo la ragionevole opinione dell'Emittente, sia fungibile con il parametro di indicizzazione divenuto indisponibile. In tal caso l'Emittente informerà gli investitori circa il nuovo parametro con una comunicazione disponibile presso la Sede e tutte le Filiali della Banca, nonché sul sito *internet* dell'Emittente;

- nel caso in cui il parametro di indicizzazione sia il tasso di rendimento del BOT: l'Emittente provvederà a determinare il tasso prendendo in sostituzione il tasso EURIBOR 3, 6, 12 mesi (a seconda della periodicità della Cedola) - rilevato due giorni lavorativi Target precedenti la Data di Rilevazione originariamente prevista - rettificato dello scostamento storico rilevato rispetto al tasso di rendimento dei BOT di analoga durata. Lo scostamento storico medio sarà calcolato come media semplice della differenza tra il tasso medio ponderato dell'asta ordinaria dei BOT relativo alle ultime tre aste valide (pubblicato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze) e il tasso EURIBOR rilevato nelle stesse giornate delle aste corrispondenti. In particolare per ogni data di svolgimento dell'asta sarà effettuata la differenza tra il valore dell'EURIBOR e il rendimento dell'asta BOT e così per quelle successive. I tre valori saranno sommati e il risultato così ottenuto sarà diviso per tre.

Se anche il tasso EURIBOR 3, 6, 12 mesi non fosse disponibile, l'Emittente provvederà a determinare tale tasso prendendo a riferimento le quotazioni di 5 primari istituti di credito, selezionati dall'Emittente stesso, e, dopo aver escluso la quotazione più bassa e quella più elevata, calcolerà la media aritmetica delle restanti tre quotazioni. Qualora la quotazione più alta sia pari ad una ulteriore quotazione, verrà esclusa solo una quotazione; parimenti, qualora la quotazione più bassa sia pari ad una ulteriore quotazione, verrà esclusa solo una quotazione. Nel caso in cui meno di tre quotazioni fossero disponibili, l'Emittente si riserva di determinare il valore del tasso di rendimento dei BOT a sua sola discrezione, sulla base di metodologie di generale accettazione e tendenti a neutralizzare il più possibile effetti distorsivi. Le modalità di determinazione del tasso sostitutivo che precedono si applicheranno inoltre nell'ipotesi in cui la data dell'ultima asta BOT sia precedente di oltre tre mesi rispetto alla Data di Rilevazione prevista.

#### **xi) Regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul sottostante**

Qualora nel corso della vita delle Obbligazioni si verificano, relativamente al Parametro di Indicizzazione prescelto, eventi di natura straordinaria che ne modificano la struttura o ne compromettano l'esistenza, l'Agente per il Calcolo effettuerà, ove necessario, gli opportuni correttivi, quali la sostituzione del Parametro di Indicizzazione, gli aggiustamenti o le modifiche per mantenere nella massima misura possibile inalterate le caratteristiche finanziarie originarie delle Obbligazioni, secondo le modalità che saranno di volta in volta indicate nelle Condizioni Definitive.

#### **xii) Nome del responsabile del calcolo**

Il responsabile del calcolo degli interessi è l'Emittente (l'“**Agente di Calcolo**”). Pertanto, l'importo degli interessi maturati dalle Obbligazioni pagabile ad ogni Data di Pagamento è determinato dall'Emittente in qualità di Agente di Calcolo.

#### **xiii) Se lo strumento finanziario presente una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi, fornirne una spiegazione chiara e dettagliata, che consenta agli investitori di comprendere in che modo il valore del loro investimento è influenzato dal valore degli strumenti sottostanti, specialmente in circostanze in cui i rischi sono più evidenti.**

Fatto salvo per le Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, gli strumenti finanziari offerti non presentano una componente derivativa per quanto riguarda il pagamento degli interessi.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile con un Tasso Minimo (*Floor*) consentono all'investitore il conseguimento di rendimenti in linea con l'andamento dei tassi di interesse di riferimento ma non inferiori ad un rendimento minimo garantito. Nel caso di Obbligazioni a Tasso Variabile con un Tasso Minimo (*Floor*) il sottoscrittore acquista implicitamente un'opzione dall'Emittente. Il valore della componente derivativa è calcolato sulla base delle condizioni di mercato mediante il metodo Black&Scholes.



Le Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Massimo (*Cap*) consentono all'investitore il conseguimento di rendimenti in linea con l'andamento dei tassi di interesse di riferimento ma non superiori ad un rendimento massimo prefissato. Nel caso di Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Massimo (*Cap*) il sottoscrittore vende implicitamente un'opzione all'Emittente. Il valore della componente derivativa è calcolato sulla base delle condizioni di mercato mediante il metodo Black&Scholes.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo e Tasso Massimo (*Cap & Floor*) consentono all'investitore il conseguimento di rendimenti in linea con l'andamento dei tassi di interesse di riferimento ma non inferiori ad un rendimento minimo garantito e non superiori ad un rendimento massimo prefissato. Nel caso di Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo e Tasso Massimo (*Cap & Floor*), il sottoscrittore implicitamente acquista una opzione *floor* e vende una opzione *cap*. Il valore della componente derivativa è calcolato sulla base delle condizioni di mercato mediante il metodo Black&Scholes.

Ai fini della sottoscrizione delle Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap* e/o *Floor*, il sottoscrittore dovrà valutare i costi e i benefici in termini di prospettive di rendimento e di costi (pagati o ricevuti) delle opzioni acquistate o vendute.

#### **4.8 Data di scadenza e modalità di rimborso delle Obbligazioni**

##### **i) Data di scadenza**

Per ciascun Prestito Obbligazionario, la data a partire dalla quale le Obbligazioni cesseranno di essere fruttifere di interessi (la "**Data di Scadenza**"), sarà indicata, per ciascuna tipologia di Obbligazione, nelle relative Condizioni Definitive.

Nel caso in cui la Data di Scadenza cadesse in un giorno che non è un giorno lavorativo "Target", si applicheranno le disposizioni di cui alla Convenzione di Calcolo indicata nelle Condizioni Definitive, senza che ciò comporti una modifica del computo degli interessi né la spettanza di alcun importo aggiuntivo per gli obbligazionisti.

##### **ii) Modalità di ammortamento del prestito**

Per ciascun Prestito Obbligazionario, le Obbligazioni (salvo che siano state riacquistate ed eventualmente annullate dall'Emittente prima della scadenza) saranno rimborsate alla pari e in unica soluzione alla Data di Scadenza, senza alcuna deduzione per spese. L'importo pagabile a titolo di rimborso sarà indicato nelle relative Condizioni Definitive (in termini percentuali rispetto al valore nominale unitario delle Obbligazioni) e non potrà essere inferiore al 100% del valore nominale unitario (al lordo di ogni tassa od imposta applicabile), senza deduzione per spese.

Il rimborso delle Obbligazioni sarà effettuato esclusivamente per il tramite degli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A.

Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato delle Obbligazioni da parte dell'Emittente. È comunque fatta salva la facoltà dell'Emittente di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza ed eventualmente annullare le stesse.

I portatori delle Obbligazioni sono i soli soggetti legittimati a ricevere i pagamenti in relazione alle rispettive Obbligazioni e l'Emittente sarà liberato una volta corrisposti gli importi dovuti direttamente a ciascun portatore delle Obbligazioni, ovvero ad un terzo dal medesimo indicato.

#### **4.9 Tasso di rendimento effettivo**

##### **i) Indicazione del tasso di rendimento effettivo**

Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto delle Obbligazioni sarà indicato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione.

##### **ii) Illustrazione in forma sintetica del metodo di calcolo del rendimento**

Il rendimento effettivo, al lordo ed al netto dell'effetto fiscale, sarà calcolato con il metodo del Tasso Interno di Rendimento a scadenza detto TIR (o IRR, acronimo dall'inglese *Internal Rate of Return*) in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del Prezzo di Emissione.

Il TIR rappresenta quel tasso che eguaglia la somma dei valori attuali dei flussi prodotti dalle Obbligazioni (cedole e rimborso del capitale) al prezzo di acquisto/sottoscrizione dell'Obbligazione stessa.

Tale tasso è calcolato assumendo che il titolo venga detenuto fino a scadenza, che i flussi di cassa intermedi vengano reinvestiti ad un tasso pari al TIR medesimo e nell'ipotesi di assenza di eventi di credito dell'Emittente.

Per le Obbligazioni a Tasso Variabile, le obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor* e le Obbligazioni a Tasso Misto (con riferimento alle cedole variabili) il tasso di rendimento effettivo su base annua sarà calcolato ipotizzando la costanza del valore del parametro di indicizzazione rilevato alla data riportata nelle Condizioni Definitive.

#### **4.10 Rappresentanza degli obbligazionisti**

Ai sensi dell'art. 12 del Testo Unico Bancario, per le obbligazioni emesse da banche non è prevista la costituzione di organizzazioni rappresentative dei portatori dei medesimi.

#### **4.11 Delibere, autorizzazioni e approvazioni**

Il Programma di Offerta è stato approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione della Banca in data 25 ottobre 2012.

Nell'ambito del Programma di Offerta, che ha una durata di un anno a partire dalla Data del Prospetto di Base, la Banca potrà emettere, in una o più emissioni, obbligazioni a Tasso Fisso, *Step Up*, *Zero Coupon*, Tasso Variabile, a Tasso Misto e a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, sino al raggiungimento di un importo complessivo massimo di Euro un miliardo.

Secondo le deleghe operative approvate dal Consiglio di Amministrazione della Banca nel "*Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni finanziarie*", il Direttore Generale e il Direttore Finanza approvano, disgiuntamente tra di loro, le emissioni di obbligazioni strutturate e i *private placement* a valere sul programma deliberato dal Consiglio di Amministrazione; il Direttore Finanza e il Responsabile dell'Ufficio Tesoreria Integrata approvano, disgiuntamente tra di loro, le emissioni di obbligazioni *plain vanilla* destinate al pubblico indistinto a valere sul programma deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

#### **4.12 Data di emissione delle Obbligazioni**

Per ciascun Prestito Obbligazionario, la data di emissione delle Obbligazioni (la "**Data di Emissione**") sarà indicata nelle Condizioni Definitive.

#### **4.13 Restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni**

Non vi sono restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni oggetto del Programma di Offerta derivanti dalle condizioni del Programma stesso.

Le Offerte non saranno promosse, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d’America, Canada, Giappone o Australia, o in qualsiasi altro Paese estero nel quale tali offerte non siano consentite in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili (collettivamente, gli “**Altri Paesi**”). Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d’America, Canada, Giappone e Australia, nonché dagli Altri Paesi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

Né il Prospetto di Base, né le Condizioni Definitive né qualsiasi altro documento afferente l’Offerta viene spedito e non deve essere spedito o altrimenti inoltrato, reso disponibile, distribuito o inviato negli o dagli Stati Uniti d’America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi.

Coloro i quali ricevono tali documenti (inclusi, tra l’altro, custodi, delegati e fiduciari) non devono distribuire, inviare o spedire alcuno di essi negli o dagli Stati Uniti d’America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli Stati Uniti d’America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico).

Le Obbligazioni non sono state e non saranno registrate ai sensi dello *United States Securities Act of 1933* e sue successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d’America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone o Australia o negli Altri Paesi.

#### **4.14 Regime fiscale**

L’offerta è effettuata esclusivamente in Italia. Le informazioni fornite qui di seguito riassumono alcuni aspetti del regime fiscale proprio della sottoscrizione, della detenzione e della cessione di obbligazioni (quali le Obbligazioni), emesse da banche e da società quotate residenti in Italia ed aventi scadenza non inferiore a 18 mesi, ai sensi della legislazione italiana vigente e sulla base delle interpretazioni fornite dall’Amministrazione finanziaria alla data del presente Prospetto, fermo restando che le stesse potrebbero essere soggette a variazioni, eventualmente anche con effetto retroattivo.

Quanto segue è una sintesi del regime fiscale proprio delle Obbligazioni vigente alla Data del Prospetto di Base e applicabile a certe categorie di investitori fiscalmente residenti in Italia che detengono le Obbligazioni non in relazione ad un’impresa commerciale nonché agli investitori fiscalmente non residenti in Italia (generalmente definiti “**Investitori**”).

Sono a carico dei portatori delle Obbligazioni le imposte e tasse presenti e future che per legge siano applicabili alle Obbligazioni e/o ai relativi interessi, premi ed altri frutti. Sarà a carico degli obbligazionisti ogni eventuale variazione del regime fiscale applicabile alle Obbligazioni che dovesse intervenire fino alla scadenza del titolo.

Gli Investitori sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell’acquisto, della detenzione e della vendita delle Obbligazioni.

##### Redditi di capitale

Interessi ed altri proventi delle obbligazioni e titoli simili emessi in Italia da banche sono soggetti ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi delle persone fisiche (residenti e non residenti) nella misura del 20,00% (*ex* D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239, come modificato dall’art. 2 del D.L. 138/2011 pubblicato in G.U. il 13 agosto 2011 convertito in legge 148/2011 del 14 settembre 2011 pubblicato in G.U. il 16 settembre 2011, che ha stabilito la variazione dell’aliquota fiscale dal 12,50% al 20,00% in riferimento ai redditi maturati con decorrenza dal 1° gennaio 2012).

Tali proventi non sono soggetti all'applicazione dell'imposta sostitutiva se percepiti dai soggetti residenti negli Stati o territori di cui all'art. 6 del citato D.Lgs. 239/1996, seguendo la procedura indicata dall'art. 7 dello stesso D.Lgs. 239/1996.

#### Plusvalenze

Le plusvalenze di cui all'art. 67, comma 1°, lett. c-ter), del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 e successive modificazioni realizzate da soggetti residenti sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi delle persone fisiche nella misura del 20,00% (aliquota applicata con decorrenza dal 1° gennaio 2012, ex art. 2 del citato D.L. 138/2011). Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti dall'art. 68 del T.U.I.R. e secondo i regimi di cui gli artt. 5, 6 e 7 del D.Lgs. 461/97. Ai sensi dell'art. 23, lett. f), n. 2, D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, le plusvalenze di cui alla lett. c-ter) dell'art. 67, comma 1°, derivanti da cessioni a titolo oneroso ovvero da rimborso di titoli non rappresentativi di merci e di certificati di massa negoziati in mercati regolamentati, realizzate da soggetti non residenti, sono escluse da tassazione in Italia (in quanto non si considerano prodotti nel territorio dello Stato).

Ai sensi dell'art. 5, comma 5°, del D.Lgs. n. 461/97, le plusvalenze di cui al citato art. 67, comma 1°, lett. c-ter), sono comunque escluse da tassazione se percepite dai soggetti residenti nei Paesi di cui all'art. 6 D.Lgs. 239/1996.

\*\*\*

L'Emittente svolgerà il ruolo di sostituto di imposta operando direttamente le trattenute alla fonte.

## **5. CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

### **5.1 Statistiche relative all'Offerta, calendario e modalità di sottoscrizione dell'Offerta**

#### **5.1.1 Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata**

Alla Data del Prospetto di Base non si prevede che l'emissione e l'offerta delle Obbligazioni di ciascun Prestito (l'"**Offerta**") siano subordinate a condizioni, fatto salvo in ogni caso quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive e quanto previsto qui di seguito.

Con riferimento a ciascuna Offerta, le Condizioni Definitive potranno individuare eventuali limitazioni o condizioni per la sottoscrizione delle Obbligazioni, quali, a mero titolo esemplificativo, la possibilità che le Obbligazioni siano sottoscritte esclusivamente:

- con l'apporto di nuove disponibilità (c.d. "denaro fresco") del sottoscrittore, per tale intendendosi nuove disponibilità accreditate dal sottoscrittore presso la Banca a partire da una data di calendario indicata nelle Condizioni Definitive (ma comunque non provenienti da smobilizzi di giacenze presso la Banca ovvero dal disinvestimento o rimborso di strumenti finanziari di sua pertinenza presso la Banca);
- presso determinate Filiali della Banca;
- dagli investitori che abbiano sottoscritto o disinvestito, in un periodo prestabilito, un determinato prodotto/servizio finanziario;
- dagli investitori che abbiano sottoscritto una polizza assicurativa ovvero acquistato un prodotto di risparmio gestito ovvero una gestione patrimoniale in titoli o in fondi.

#### **5.1.2 Ammontare totale dell'Offerta**

Per ciascun Prestito Obbligazionario, le Condizioni Definitive indicheranno l'importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario oggetto di offerta ed il numero massimo delle Obbligazioni offerte in sottoscrizione.

Durante il Periodo di Offerta (come definito *infra*) l'Emittente potrà aumentare l'importo nominale massimo del Prestito Obbligazionario oggetto di Offerta dandone comunicazione mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito *internet* [www.bancacraсти.it](http://www.bancacraсти.it) e da trasmettersi contestualmente alla Consob.

Ciascun Prestito sarà emesso nei limiti dell'importo complessivamente richiesto dalle domande di adesione validamente ricevute entro la chiusura del relativo Periodo di Offerta, ovvero, laddove tale importo risulti superiore all'importo nominale massimo del Prestito offerto (anche eventualmente quale incrementato dall'Emittente ai sensi delle disposizioni precedenti), per un importo pari all'importo nominale massimo offerto. Per l'indicazione degli eventuali criteri di riparto applicabili ove l'importo complessivamente richiesto dalle domande di adesione sia superiore all'importo nominale massimo del Prestito offerto, si rinvia al successivo Paragrafo 5.2.2.

Per ciascun Prestito Obbligazionario, l'importo nominale effettivamente emesso del Prestito, e quindi il numero delle Obbligazioni effettivamente emesse, sarà comunicato dall'Emittente entro 5 giorni lavorativi dalla chiusura, anche anticipata, del Periodo di Offerta, mediante apposito avviso da pubblicarsi almeno sul sito *internet* dell'Emittente.

### **5.1.3 Periodo di Offerta e descrizione delle procedure di sottoscrizione**

#### **i) Periodo di validità dell'Offerta comprese eventuali modifiche**

Il periodo di validità di ciascuna Offerta sarà riportato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione (il “**Periodo di Offerta**”).

L'Emittente si riserva la facoltà di disporre in qualsiasi momento la chiusura anticipata (anche prima del raggiungimento dell'importo massimo del Prestito) o la proroga del Periodo di Offerta. In tali casi l'Emittente darà pronta comunicazione mediante avviso da pubblicarsi sul proprio sito *internet* [www.bancacraستي.it](http://www.bancacraستي.it) e da trasmettersi contestualmente alla Consob.

L'Emittente si riserva, inoltre, la facoltà, nel periodo intercorrente tra la data di pubblicazione delle Condizioni Definitive relative al singolo Prestito e la data di emissione delle Obbligazioni, di non dare inizio ovvero di ritirare l'Offerta per motivi di opportunità (quali, a titolo meramente esemplificativo, condizioni sfavorevoli di mercato ovvero il venir meno della convenienza dell'Offerta). In tal caso, l'Offerta dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico e alla Consob, e comunque entro, rispettivamente, la data di inizio del Periodo di Offerta o la data di emissione delle Obbligazioni, mediante apposito avviso da pubblicarsi almeno sul sito *internet* dell'Emittente e, contestualmente, trasmesso alla Consob ovvero secondo le modalità specificate nelle pertinenti Condizioni Definitive.

Ove l'Emittente si sia avvalso della facoltà di non dare inizio o di revocare l'Offerta di un Prestito Obbligazionario, tutte le domande di adesione alla medesima Offerta saranno per ciò stesso da ritenersi nulle ed inefficaci, senza necessità di ulteriore comunicazione da parte dell'Emittente; le parti saranno inoltre libere da ogni obbligo reciproco, anche in relazione alle Obbligazioni eventualmente già prenotate, e nulla sarà dovuto dall'Emittente.

Ove sia previsto nelle Condizioni Definitive, il collocamento delle Obbligazioni potrà inoltre essere effettuato secondo le modalità dell'offerta fuori sede avvalendosi di promotori finanziari di cui all'art. 31 del Testo Unico Finanza, fermo restando che, come previsto dagli artt. 30 comma 6 e 32 del Testo Unico Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza è sospesa per la durata di sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Conseguentemente la data ultima in cui sarà possibile aderire alle singole Offerte mediante contratti conclusi fuori sede ovvero tramite tecniche di comunicazione a distanza, sarà indicata di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

Nel caso in cui l'Emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, gli investitori che abbiano già aderito all'Offerta prima della pubblicazione di tale supplemento, potranno, ai sensi dell'articolo 95 *bis* comma 2 del Testo Unico della Finanza, revocare la propria accettazione entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo, mediante una comunicazione scritta all'Emittente ed al soggetto incaricato del Collocamento o secondo le modalità indicate nel contesto del supplemento medesimo.

#### **ii) Descrizione della procedura di sottoscrizione**

Le domande di adesione all'Offerta dovranno essere effettuate mediante la sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli.

Le domande di adesione sono irrevocabili (fatto salvo quanto indicato qui di seguito) e non possono essere soggette a condizioni.

Ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva Prospetto, nel caso in cui l'Emittente proceda alla pubblicazione di supplemento/i al Prospetto di Base, secondo le modalità di cui alla Direttiva

Prospetto e dell'articolo 94, comma 7 del Testo Unico della Finanza, gli investitori, che abbiano già aderito all'Offerta prima della pubblicazione del supplemento, potranno, ai sensi dell'articolo 95 *bis* comma 2 del Testo Unico della Finanza, revocare la propria accettazione entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo, mediante una comunicazione scritta all'Emittente ed al soggetto incaricato del collocamento o secondo le modalità indicate nel contesto del supplemento medesimo.

Il supplemento sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente [www.bancacraсти.it](http://www.bancacraсти.it) e reso disponibile in forma stampata e gratuitamente presso la sede dell'Emittente.

Della pubblicazione del supplemento verrà data notizia con apposito avviso disponibile e consultabile gratuitamente presso la sede dell'Emittente, nonché sul sito internet dello stesso all'indirizzo [www.bancacraсти.it](http://www.bancacraсти.it).

#### **5.1.4 Possibilità di riduzione dell'ammontare delle sottoscrizioni**

Per ciascun Prestito Obbligazionario, l'Emittente potrà dare corso all'emissione delle relative Obbligazioni anche qualora non venga sottoscritta la totalità delle Obbligazioni oggetto di Offerta, salvo il caso di ritiro dell'offerta previsto al precedente Paragrafo 5.1.3, e quindi ridurre l'ammontare di Obbligazioni oggetto dell'Offerta. Tale riduzione dell'ammontare delle Obbligazioni offerte avverrà fornendo un'apposita comunicazione al pubblico mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.

#### **5.1.5 Ammontare minimo e massimo dell'importo sottoscrivibile**

Le sottoscrizioni potranno essere accolte per importi pari al lotto minimo (il "**Lotto Minimo**") (come definito nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione) o suoi multipli.

Entro i limiti dell'ammontare nominale massimo del Prestito, non è previsto un limite massimo alle Obbligazioni che potranno essere sottoscritte da ciascun investitore, salvo quanto previsto nel Paragrafo 5.2.2.

#### **5.1.6 Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni**

Il pagamento integrale del prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere effettuato alla data di regolamento che verrà indicata nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione ("**Data di Regolamento**"). Nella stessa giornata, a seguito dell'avvenuto pagamento, le Obbligazioni assegnate verranno messe a disposizione degli aventi diritto in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti deposito intrattenuti dagli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A.

Le Condizioni Definitive possono prevedere che durante il Periodo di Offerta vi siano una o più Date di Regolamento ovvero che l'Emittente si riservi la facoltà di indicare ulteriori Date di Regolamento.

Nell'ipotesi in cui durante il Periodo di Offerta vi sia un'unica Data di Regolamento, questa coinciderà con la Data di Emissione e con la Data di Godimento.

Laddove, invece, durante il Periodo di Offerta vi siano più Date di Regolamento, le sottoscrizioni effettuate prima della Data di Godimento saranno regolate alla Data di Godimento. Le sottoscrizioni effettuate alla Data di Godimento saranno regolate, salvo ove diversamente previsto nelle Condizioni Definitive del singolo Prestito Obbligazionario, alla Data di Godimento stessa. Le sottoscrizioni effettuate successivamente alla Data di Godimento saranno regolate alla prima Data di Regolamento utile che potrà essere anche successiva alla chiusura del Periodo di Offerta. In tal caso, il Prezzo di Emissione da corrispondere per la sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere

maggiorato del rateo di interessi maturati giornalmente (dieta) tra la Data di Godimento e la relativa Data di Regolamento. Per maggiori informazioni si rinvia al Paragrafo 5.3.1.

### **5.1.7 Diffusione dei risultati dell'Offerta**

L'Emittente comunicherà entro cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta di ogni singola emissione i risultati dell'Offerta mediante comunicazione pubblicata sul sito *internet* dell'Emittente [www.bancacrafi.it](http://www.bancacrafi.it) e da trasmettersi contestualmente alla Consob.

### **5.1.8 Eventuali diritti di prelazione**

Non sono previsti diritti di prelazione.

## **5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione**

### **5.2.1 Destinatari dell'Offerta**

Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico indistinto, compresi gli investitori istituzionali, e saranno collocate esclusivamente sul mercato italiano. Per le restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni si rinvia al Paragrafo 4.13 della presente Nota Informativa.

### **5.2.2 Comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e della possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione**

Fatta eccezione per il caso in cui le Condizioni Definitive relative a ciascun Prestito prevedano un criterio di riparto, si applica quanto segue:

- non sono previsti criteri di riparto;
- saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta, fino al raggiungimento dell'importo totale massimo disponibile del Prestito Obbligazionario indicato nelle Condizioni Definitive;
- qualora, durante il Periodo di Offerta, le adesioni eccedessero l'importo totale massimo disponibile del Prestito, l'Emittente sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione e procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta con le modalità di cui al Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.

Le Obbligazioni saranno negoziabili dopo l'avvenuto regolamento contabile della sottoscrizione.

## **5.3 Fissazione del prezzo**

### **5.3.1 Prezzo di emissione**

- i) Indicazione del prezzo previsto al quale saranno offerti gli strumenti finanziari o del metodo utilizzato per determinare il prezzo e la procedura per comunicarlo**

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni sarà indicato nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione quale percentuale del valore nominale unitario delle Obbligazioni (“**Prezzo di Emissione**”). Tale prezzo potrà coincidere con il prezzo al quale le Obbligazioni saranno offerte e quindi con il prezzo di sottoscrizione.

Ove la Data di Regolamento sia successiva alla Data di Godimento, all'atto della sottoscrizione delle Obbligazioni sarà richiesto, oltre al versamento del Prezzo di Emissione, la



corresponsione di un importo pari a quello degli interessi lordi maturati sulle Obbligazioni dalla Data di Godimento e sino alla Data di Regolamento (l'“**Importo dei Dietimi**”). L'Importo dei Dietimi sarà indicato nelle Condizioni Definitive.

**ii) Indicare l'ammontare delle spese o delle imposte specificatamente poste a carico del sottoscrittore o dell'acquirente**

Non sono previste commissioni o spese relative alla sottoscrizione/collocamento specificatamente a carico degli obbligazionisti (fatto comunque salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive laddove le Obbligazioni fossero collocate da soggetti terzi diversi dall'Emittente). Laddove il sottoscrittore non intrattenga con la Banca un rapporto di clientela, possono tuttavia sussistere spese relative all'apertura di un conto corrente e di un deposito titoli.

## **5.4 Collocamento e sottoscrizione**

### **5.4.1 Soggetti incaricati del collocamento**

Salvo ove diversamente previsto nelle Condizioni Definitive, il collocamento delle Obbligazioni sarà effettuato direttamente dall'Emittente tramite la propria Rete di Filiali.

Il collocamento delle Obbligazioni potrà inoltre essere effettuato secondo le modalità dell'offerta fuori sede avvalendosi di promotori finanziari di cui all'art. 31 del Testo Unico Finanza, fermo restando che, come previsto dagli artt. 30 comma 6 e 32 del Testo Unico Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza è sospesa per la durata di sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Conseguentemente la data ultima in cui sarà possibile aderire alle singole Offerte mediante contratti conclusi fuori sede ovvero tramite tecniche di comunicazione a distanza, sarà indicata di volta in volta nelle relative Condizioni Definitive.

L'Emittente opererà come responsabile del collocamento ai sensi della disciplina vigente.

### **5.4.2 Informazioni circa gli incaricati dei pagamenti**

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale saranno effettuati dalla Banca, in qualità di Intermediario Autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. (fatto salvo quanto diversamente indicato nelle Condizioni Definitive).

### **5.4.3 Accordi di Sottoscrizione**

Alla data della presente Nota Informativa, l'Emittente non ha stipulato alcun accordo di sottoscrizione relativo alle Obbligazioni.

L'eventuale perfezionamento di accordi di sottoscrizione o collocamento relativi alle Obbligazioni sarà evidenziato all'occorrenza nelle Condizioni Definitive relative a ciascuna emissione. Informazioni sulle eventuali commissioni di sottoscrizione e/o collocamento saranno contenute nelle Condizioni Definitive.

## **6. AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE**

### **6.1 Domanda di ammissione alla negoziazione**

Alla Data del Prospetto di Base non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.

L'Emittente si riserva il diritto di presentare richiesta di ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni in mercati regolamentati, sistemi multilaterali di negoziazione o internalizzatori sistematici, come di volta in volta indicato nelle relative Condizioni Definitive.

### **6.2 Negoziazione di altri strumenti finanziari**

Per quanto a conoscenza dell'Emittente non esistono titoli di debito emessi dalla Banca negoziati su mercati regolamentati o equivalenti.

### **6.3 Impegno dell'Emittente al riacquisto delle Obbligazioni**

L'Emittente non assume l'impegno di riacquistare le Obbligazioni su iniziativa dell'investitore prima della scadenza. Tuttavia, in caso di mancata negoziazione delle Obbligazioni presso un mercato regolamentato, presso un sistema multilaterale di negoziazione o presso un internalizzatore sistematico, l'Emittente si riserva la facoltà di assumere, con riferimento al singolo Prestito Obbligazionario, l'impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza (senza limiti quantitativi ovvero entro limiti quantitativi determinati). L'eventuale assunzione di tale impegno e gli eventuali limiti quantitativi saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative al Prestito Obbligazionario.

Nelle Condizioni Definitive saranno indicati i termini relativi alla determinazione del prezzo di riacquisto tra cui la curva dei tassi adottata per l'attualizzazione dei flussi finanziari delle Obbligazioni e i termini di esecuzione e regolamento dell'ordine. Il prezzo di riacquisto sarà determinato in conformità ai criteri individuati dalla "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" vigente *pro-tempore*, come potrà essere successivamente modificata e integrata, a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di acquisto eventualmente proposti dall'Emittente su richiesta dei portatori delle Obbligazioni potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi si potrebbe incorrere in perdite in conto capitale.

Le Obbligazioni riacquistate dall'Emittente potranno essere annullate dall'Emittente.

## **7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

### **7.1 Consulenti legati all'emissione**

Non vi sono consulenti legati all'emissione delle Obbligazioni nell'ambito del Programma di Offerta.

### **7.2 Indicazione di altre informazioni contenute nella Nota Informativa sottoposte a revisione o a revisione limitata a parte di revisori legali dei conti**

Salvo ove indicato, le informazioni contenute nella presente Nota Informativa non sono state sottoposte a revisione o a revisione limitata da parte dei revisori legali dei conti.

### **7.3 Pareri o relazioni di esperti**

Non vi sono pareri o relazioni di esperti nella presente Nota Informativa.

### **7.4 Informazioni provenienti da terzi**

La presente Nota Informativa non contiene informazioni provenienti da terzi.

### **7.5 Rating dell'Emittente e delle Obbligazioni**

#### **i) Rating attribuiti all'Emittente**

Non è stato attribuito alcun *rating* all'Emittente.

#### **ii) Rating attribuiti agli strumenti finanziari**

Non è stato attribuito alcun *rating* alle Obbligazioni.

### **7.6 Aggiornamento delle informazioni relative all'Emittente successive alla data di approvazione del Documento di Registrazione**

#### **Informazioni di sintesi sui dati finanziari e patrimoniali al 30 giugno 2011 e al 30 giugno 2012**

Si riporta qui di seguito una sintesi dei principali dati finanziari e patrimoniali dell'Emittente al 30 giugno 2011 e al 30 giugno 2012. L'Emittente non è tenuto alla pubblicazione delle relazioni semestrali. I dati contabili semestrali di sintesi sono stati estratti dai prospetti contabili predisposti per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza dell'Emittente al 30 giugno 2011 e al 30 giugno 2012 e redatti, come previsto dalle Istruzioni di Vigilanza per le banche emanate dalla Banca d'Italia, in accordo con i criteri di rilevazione e valutazione previsti dagli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea. I suddetti prospetti contabili non sono stati redatti in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. I prospetti contabili semestrali sono stati assoggettati a revisione contabile limitata dalla Società di Revisione, al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione di adempiere a quanto previsto in materia dalle Istruzioni di Vigilanza emanate da Banca d'Italia.

Si riporta inoltre una sintesi delle principali informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2011 e al 31 dicembre 2010. Tali informazioni sono state estratte dai seguenti documenti:

- bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 della Banca, predisposto in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea, facendo riferimento a quanto stabilito da Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, e assoggettato a revisione

contabile dalla Società di Revisione che ha emesso la propria relazione, senza rilievi, in data 5 aprile 2012;

- bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010 della Banca, predisposto in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea, facendo riferimento a quanto stabilito da Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, e assoggettato a revisione contabile dalla Società di Revisione che ha emesso la propria relazione, senza rilievi, in data 11 aprile 2011.

Le informazioni finanziarie di seguito riportate devono essere lette congiuntamente a quelle riportate nei bilanci di esercizio al 31 dicembre 2011 e al 31 dicembre 2010 e nei Resoconti Semestrali al 30 giugno 2011 e al 30 giugno 2012, a disposizione del pubblico presso i luoghi indicati nella Nota di Sintesi.

### Principali coefficienti e indici

Tabella 1: Principali coefficienti e indici al 30 giugno 2012, 31 dicembre 2011 e 2010

| <b>Patrimonio di Vigilanza e Coefficienti Patrimoniali</b>   | <b>30/06/2012</b><br>(€/1.000) | <b>31/12/2011</b><br>(€/1.000) | <b>31/12/2010</b><br>(€/1.000) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Patrimonio di base/attività di rischio ponderate ( <i>Tier one Capital Ratio</i> )   | 10,27%                         | 10,16%                         | 10,02%                         |
| Patrimonio di base esclusi gli strumenti ibridi di patrimonializzazione /attività di rischio ponderate ( <i>Core Tier one Capital Ratio</i> ) <sup>(1)</sup> | 10,27%                         | 10,16%                         | 10,02%                         |
| Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate ( <i>Total Capital Ratio</i> )   | 12,71%                         | 12,69%                         | 12,53%                         |
| Totale attività di rischio ponderate   | 4.820.488                      | 4.711.738                      | 4.674.463                      |
| Patrimonio di Vigilanza  | 612.865                        | 597.844                        | 585.571                        |

(1) La Banca non ha emesso strumenti innovativi di capitale e pertanto il *Core Tier One Capital Ratio* è uguale al *Tier One Capital Ratio*.

Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia al 30 giugno 2012, 31 dicembre 2011 e 2010

| <b>Principali Indicatori di Rischiosità Creditizia</b>              | <b>30/06/2012</b><br>(€/1.000) | <b>31/12/2011</b><br>(€/1.000) | <b>31/12/2010</b><br>(€/1.000) |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sofferenze lorde(*)/Impieghi lordi <sup>(1)</sup>                   | 5,57%                          | 5,16%                          | 4,65%                          |
| Sofferenze nette/Impieghi netti <sup>(1)</sup>                      | 2,37%                          | 2,19%                          | 2,01%                          |
| Partite anomale lorde <sup>(2)</sup> /Impieghi lordi <sup>(1)</sup> | 10,18%                         | 8,49%                          | 7,73%                          |
| Partite anomale nette <sup>(2)</sup> /Impieghi netti <sup>(1)</sup> | 6,72%                          | 5,27%                          | 4,87%                          |

(\*) Ovunque indicati i crediti lordi verso clientela ricomprendono le svalutazioni effettuate in precedenti esercizi; detti crediti, lordi e netti, sono espressi al netto dei fondi di terzi in amministrazione; i dati riferiti all'esercizio 2010 sono stati resi omogenei.

(1) Impieghi = Crediti verso clientela

(2) Partite anomale = Crediti in sofferenza, incagliati/ristrutturati e scaduti/sconfinanti da oltre 90/180 giorni per gli esercizi 2011 e 2010; a giugno 2012 scaduti/sconfinanti da oltre 90 giorni.

Le partite anomale al 30 giugno 2012 e al 31 dicembre 2011 risentono delle conseguenze della fase di nuovo rallentamento del ciclo economico. In particolare, al 30 giugno 2012 i finanziamenti in sofferenza aumentano di 9,9 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, con un livello di copertura del 59,26%, la loro incidenza del 2,37% sul totale dei crediti si mantiene sensibilmente inferiore alla media di sistema del 3,31%; le partite ad incaglio aumentano di 11,4 milioni di euro da inizio esercizio, con un livello di copertura del 18,59% ed un'incidenza sul totale dei crediti dell'1,79%. Al 31 dicembre 2011 i finanziamenti in sofferenza aumentano di 12,2 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, con un livello di copertura del 59,16%, la loro incidenza del 2,19% sul totale dei crediti si mantiene sensibilmente inferiore alla media di sistema del 3,14%; le partite ad incaglio aumentano di 18,3 milioni di euro da inizio esercizio, con un livello di copertura del 18,56% ed un'incidenza sul totale dei crediti dell'1,58%.

**La qualità del credito:** l'applicazione della modifica normativa riguardante la soglia temporale di identificazione delle esposizioni scadute (past due), passata da 180 a 90 giorni con decorrenza 1° gennaio 2012 è la causa preponderante della significativa variazione dei crediti deteriorati rilevata alla data di riferimento del 30 giugno 2012 rispetto all'esercizio precedente. L'incidenza delle attività deteriorate sul totale dei crediti verso clientela aumenta pertanto il suo peso al 6,72% rispetto al 5,27% del 2011 e risulta essere inferiore al dato medio di sistema (8,10% al 31/12/2011 e quindi senza l'effetto sopracitato). Il livello di copertura totale si attesta al 36,74%, livello superiore, così come per le singole categorie, alla media del settore creditizio così come rilevati da ABI e/o altre controparti.

## Principali dati di conto economico e di stato patrimoniale

Tabella 3: Principali dati di conto economico al 30 giugno 2012 e 2011 e al 31 dicembre 2011 e 2010

| <i>Principali dati di Conto Economico</i>                              | 30/06/2012 | 30/06/2011 | Variatz. 06/12-06/11 |
|--|------------|------------|----------------------|
|  | (€/1.000)  | (€/1.000)  | %                    |
| Margine di interesse   | 76.537     | 65.135     | 17,51%               |
| Margine di intermediazione   | 112.194    | 94.052     | 19,29%               |
| Rettifiche di valore su crediti <sup>(1)</sup>                         | 17.254     | 12.197     | 41,46%               |
| Costi operativi  | 57.934     | 57.329     | 1,06%                |
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte <sup>(2)</sup> | 36.711     | 24.152     | 52,00%               |
| Utile straordinario  | 0          | 0          | 0,00%                |
| Utile d'esercizio <sup>(2)</sup>                                       | 21.961     | 13.402     | 63,86%               |

(1) Il peggioramento della già difficile congiuntura economica pesa sensibilmente sulle condizioni finanziarie di famiglie e imprese, con il conseguente deterioramento della qualità dei crediti e la necessità di mantenere sempre elevati gli accantonamenti per rischi creditizi: le rettifiche nette su crediti, pari a 17,3 milioni di euro, sono incrementate di 5,1 milioni di euro, pari al 41,46% e ammontano allo 0,67% annuo, calcolato sul valore medio dei crediti totali.

(2) La variazione del 52,00% dell'utile lordo e del 63,86% dell'utile netto è riconducibile al positivo andamento del margine commerciale, all'espansione dei volumi intermediati e all'incremento dei tassi di interesse attivi e passivi, nonché al contenimento dei costi. Inoltre l'attenuazione del rischio sovrano ha consentito significativi utili di negoziazione e riprese di valore sui titoli di stato italiani in portafoglio; il risultato netto delle attività e passività finanziarie è positivo per 9,9 milioni di euro, in netto incremento rispetto ai 2,3 milioni di euro del primo semestre 2011. Il *tax rate*, è risultato pari al 40,18% dell'utile lordo, in riduzione rispetto al 44,51 % del primo semestre 2011, sostanzialmente per effetto delle recenti modifiche alla disciplina dell'IRAP (incremento della parziale deducibilità ai fini IRAP del costo del personale e della parziale deducibilità ai fini IRES dell'IRAP).

| <i>Principali dati di Conto Economico</i>                              | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variatz.12/11-12/10 |
|--|------------|------------|---------------------|
|  | (€/1.000)  | (€/1.000)  | %                   |
| Margine di interesse   | 137.808    | 124.557    | 10,64%              |
| Margine di intermediazione   | 191.378    | 178.951    | 6,94%               |
| Rettifiche di valore su crediti  | 26.971     | 24.830     | 8,62%               |
| Risultato netto della gestione finanziaria                             | 160.738    | 154.012    | 4,37%               |
| Costi operativi  | 111.818    | 111.420    | 0,36%               |
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte <sup>(1)</sup> | 49.277     | 42.676     | 15,47%              |
| Utile straordinario  | 0          | 0          | 0,00%               |
| Utile d'esercizio <sup>(1)</sup>                                       | 26.727     | 25.101     | 6,48%               |

(1) La variazione del 15,47% dell'utile lordo e del 6,48% dell'utile netto è principalmente riconducibile allo sviluppo dell'attività di intermediazione e alla crescita complessiva dei ricavi e alla costante attenzione al governo delle spese per la gestione ordinaria, ancorché il pluriennale sforzo aziendale posto in essere per lo sviluppo della Banca (apertura di nuove filiali, potenziamento delle strutture di sede, l'utilizzo più intenso del sistema informativo e di tutte le risorse aziendali in generale) generi un aumento fisiologico dei costi. Il carico fiscale diretto ha pertanto raggiunto il livello del 45,8% dell'utile lordo, in forte crescita rispetto al 41,2% del precedente esercizio, anche per effetto dell'incremento dell'aliquota IRAP applicata alle banche, che è passata dal 4,82% al 5,57%.

Tabella 4: Principali dati di stato patrimoniale al 30 giugno 2012 e al 31 dicembre 2011 e 2010

| Principali dati di Stato Patrimoniale   | 30/06/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|------------|------------|------------|
|   | (€/1.000)  | (€/1.000)  | (€/1.000)  |
| Raccolta diretta <sup>(1)</sup>   | 5.665.596  | 5.456.979  | 4.895.851  |
| Raccolta indiretta <sup>(2)</sup>   | 2.416.453  | 2.326.469  | 2.670.115  |
| Attività finanziarie <sup>(3)</sup>   | 1.413.035  | 1.257.973  | 682.987    |
| Impieghi (crediti verso la clientela) <sup>(4)</sup>                            | 5.097.128  | 5.059.551  | 4.896.812  |
| Totale attivo <sup>(5)</sup>  | 7.159.948  | 6.830.775  | 6.095.301  |
| Patrimonio Netto (comprensivo dell'utile d'esercizio) <sup>(6)</sup>            | 481.147    | 485.326    | 499.928    |
| Crediti verso clientela/Raccolta diretta da clientela                           | 89,97%     | 92,72%     | 100,02%    |
| Totale attivo tangibile/ Patrimonio tangibile (Leva finanziaria) <sup>(7)</sup> | 14,85%     | 14,06%     | 12,20%     |
| Capitale sociale <sup>(8)</sup>   | 189.426    | 189.426    | 189.426    |
| Numero di clienti (in unità)  | n.d.       | 195.886    | 192.992    |

(1) La Raccolta diretta è composta dalle voce 20 debiti verso clientela, voce 30 titoli in circolazione, voce 50 passività finanziarie valutate al *fair value* dello stato patrimoniale passivo. Il dato è espresso al netto dei fondi di terzi in amministrazione la cui gestione riveste natura di mero servizio; i dati riferiti all'esercizio 2010 sono stati resi omogenei.

(2) Raccolta indiretta: risparmio gestito e risparmio amministrato.

(3) Le attività finanziarie sono composte: dalla voce 20 attività finanziarie di negoziazione e dalla voce 40 attività disponibili per la vendita dello stato patrimoniale attivo.

L'incremento al 31 dicembre 2011 dell'84,19% del portafoglio titoli, detenuto per esigenze di tesoreria e/o con obiettivi di investimento, è da ricondurre principalmente agli acquisti effettuati nell'esercizio di titoli di Stato italiani, allocati nel portafoglio delle attività disponibili per la vendita, con un valore di bilancio al 31 dicembre 2011 pari a 995 milioni di euro a fronte di un valore nominale di 1.029 milioni di euro.

(4) Crediti verso clientela: voce 70 dello stato patrimoniale attivo.

(5) Totale attivo: il dato è espresso al netto dei fondi di terzi in amministrazione la cui gestione riveste natura di mero servizio; i dati riferiti all'esercizio 2010 sono stati resi omogenei.

(6) Patrimonio netto: la diminuzione del patrimonio netto (-4,2 milioni di euro al 30/06/2012 e -14,6 milioni di euro al 31/12/2011) è dovuta alla variazione negativa delle riserve di valutazione (-11,7 milioni di euro al 30/06/2012 e -25,7 milioni di euro al 31/12/2011, al netto della fiscalità) sostanzialmente imputabile al decremento del valore di mercato delle attività finanziarie disponibili per la vendita ed alla riduzione di valore dei derivati posti a copertura dei flussi finanziari (cfh). Il patrimonio netto è composto dalle seguenti voci: voce 130 riserve da valutazione, voce 160 riserve, voce 170 sovrapprezzi di emissione, voce 180 capitale, voce 190 azioni proprie, 200 utile d'esercizio dello stato patrimoniale passivo.

(7) Totale attivo tangibile: Totale attivo al netto delle immobilizzazioni immateriali e depurato della componente attiva dei derivati pareggiata da operazioni di segno inverso; Patrimonio tangibile: Patrimonio al netto delle immobilizzazioni immateriali.

(8) Capitale sociale: voce 180 dello stato patrimoniale passivo.

Ai sensi del Regolamento Delegato UE 809/2004, come successivamente modificato, le dichiarazioni rese dall'Emittente nei paragrafi 4.1.5 e 11.7 del Documento di Registrazione e nel paragrafo 12 del Documento di Registrazione come integrato dal Supplemento, vengono aggiornate come segue.

Fatti recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente (Paragrafo 4.1.5 del Documento di Registrazione)

Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

Si segnala tuttavia per completezza quanto segue.

In data 29 febbraio 2012 la Banca ha ceduto in blocco pro soluto un portafoglio di mutui chirografari, mutui fondiari e mutui ipotecari "in bonis" per complessivi Euro 674,3 milioni circa. I mutui sono stati ceduti al loro valore contabile alla società veicolo Asti Finance PMI S.r.l. ai sensi

della legge n. 130 del 30 aprile 1999. In data 8 maggio 2012 si è perfezionata l'operazione con l'emissione di titoli per Euro 674.276.000 interamente riacquistati dalla Banca a compensazione dei mutui ceduti. Sui titoli emessi dalla SPV nel mese di ottobre 2012 è iniziato un piano di rimborso determinato in base alla disponibilità delle somme incassate sui mutui.

In data 13 novembre 2012 la Banca ha ceduto *pro soluto* alla società Asti RMBS s.r.l. (la S.P.V.) crediti derivanti da mutui fondiari e ipotecari *in bonis* per un controvalore pari ad Euro 498.900.000.

La Banca d'Italia, nell'ambito delle attività di vigilanza di cui all'articolo 54 del TUB, ha effettuato accertamenti ispettivi per la verifica del rispetto da parte della Banca della normativa antiriciclaggio e sulla trasparenza delle condizioni contrattuali e dei rapporti con i clienti. L'intervento ispettivo ha avuto luogo nel periodo dal 27 febbraio 2012 al 6 aprile 2012. In data 28 giugno 2012 è stata effettuata la comunicazione sugli esiti dell'accertamento che ha fatto emergere risultanze parzialmente favorevoli.

In data 15 novembre 2012, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato una proposta di aumento del capitale sociale in parte a titolo gratuito e in parte a pagamento, per l'importo complessivo di circa Euro 70 milioni, che sarà sottoposta all'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 27 dicembre 2012, in prima convocazione, e del 22 gennaio 2013, in seconda convocazione. Per maggiori informazioni si rinvia al comunicato stampa diffuso dalla Banca in data 15 novembre 2012 pubblicato sul sito internet della Banca [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

#### Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente (Paragrafo 11.7 del Documento di Registrazione)

Successivamente al 30 giugno 2012, data del resoconto semestrale al 30 giugno 2012 sottoposto a revisione contabile limitata, non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente.

#### Contratti importanti (Paragrafo 12 del Documento di Registrazione come integrato dal supplemento al Documento di Registrazione)

Con riferimento al contratto preliminare di acquisto concluso dalla Banca in data 26 giugno 2012 con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS") per l'acquisto della partecipazione del 60,42% del capitale sociale di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. ("Biverbanca") di proprietà di BMPS, si precisa che il perfezionamento della compravendita è previsto entro il 31 dicembre 2012, subordinatamente all'avveramento delle seguenti principali condizioni sospensive: rilascio dell'autorizzazione della Banca d'Italia (si precisa in proposito che l'Emittente ha presentato formalmente la relativa istanza in data 21 novembre 2012) ed eventuale riduzione del prezzo della partecipazione per effetto degli aggiustamenti previsti dal contratto di compravendita nel periodo compreso tra la data di riferimento della relazione trimestrale 31 marzo 2012 e la data closing ad un importo non inferiore a 160 milioni di euro. La Banca darà prontamente notizia del perfezionamento dell'acquisizione mediante comunicato stampa. Per maggiori informazioni si rinvia ai comunicati stampa diffusi dalla Banca in data 27 giugno 2012 e 1° ottobre 2012 pubblicati sul sito internet della Banca [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

## APPENDICE A-1 - MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO FISSO”

Di seguito si riporta il modello di Condizioni Definitive da utilizzarsi per ciascuna offerta ed emissione di Obbligazioni a Tasso Fisso effettuata ai sensi del Programma di Offerta.

Si segnala che il simbolo “[●]” sostituisce le parti di testo che saranno completate dall’Emittente al momento della predisposizione della versione destinata alla pubblicazione.



Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libertà n. 23 - Iscritta all’Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 Capitale Sociale Euro 189.426.076,80 (interamente versato) - Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

### CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all’offerta di obbligazioni

**CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. A TASSO FISSO [●] [●]%**

**[●/●/●] - [●/●/●], ISIN IT[●] (le “Obbligazioni”)**

emesse a valere sul Programma di Offerta “Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Step Up*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Zero Coupon*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto”.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, disciplinano il Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [●].

L’adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’Emittente attesta che:

- a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi e ai documenti in esso incorporati per riferimento, ivi incluso il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi;
- b) il Prospetto di Base è stato pubblicato a norma dell’articolo 14 della direttiva 2003/71/CE ed è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* [www.bancacraasti.it](http://www.bancacraasti.it);
- c) per ottenere informazioni complete sull’investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive;
- d) la Nota di Sintesi dell’emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.



## INFORMAZIONI ESSENZIALI

|   |   |
|---|---|
| <b>Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione/all'Offerta</b> | L'Emittente opera anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni.<br>L'Emittente opera anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni.<br>[L'Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza ai sensi di quanto descritto <i>infra</i> .] |
| <b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</b>                                      | Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta della Banca.<br>L'ammontare netto ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca.   |

## INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

|   |   |
|---|---|
| <b>Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico</b> | Obbligazioni Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. a Tasso Fisso [●] [●]% [●/●/●] - [●/●/●]   |
| <b>Codice ISIN</b>  | IT [●]  |
| <b>Soggetto incaricato della tenuta dei registri</b>                                      | [Monte Titoli S.p.A. (Piazza degli Affari, 6 – Milano)] / [altro]   |
| <b>Valuta</b>   | Euro  |
| <b>Tasso di interesse nominale</b>  | [●]% – Tasso Fisso Nominale Annuo Lordo pagabile in via posticipata<br>L'ammontare lordo di ciascuna Cedola sarà calcolato secondo [la formula riportata al Paragrafo 4.7 della Nota Informativa] [ovvero] [la seguente formula: [●]]   |
| <b>Data di godimento degli interessi</b>  | [●]   |
| <b>Agente di Calcolo</b>  | Banca CR Asti S.p.A.  |
| <b>Date di Pagamento e di scadenza degli interessi</b>                                    | Le Cedole saranno pagate in via posticipata, in occasione delle seguenti Date di Pagamento: [inserire tutte le Date di Pagamento]<br>Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi dal [●].   |
| <b>Base di Calcolo e Convenzione di Calcolo</b>   | <u>Base di Calcolo:</u> [30/360] [ovvero] [Indicare Base di Calcolo alternativa].<br><u>Convenzione di Calcolo:</u> [Following Business Day/Unadjusted] [ovvero] [Indicare Convenzione di Calcolo alternativa].   |
| <b>Data di Scadenza</b>   | [●]   |
| <b>Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto</b>                                  | Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a [●]%.<br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a [●]%.<br>Il tasso di rendimento effettivo al lordo e al netto dell'effetto fiscale, è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza.<br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è calcolato sulla base dell'aliquota fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive ([20,00%]). |
| <b>Delibere e autorizzazioni all'emissione delle</b>                                      | L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni  |

|  |   |
|--|---|
| <b>Obbligazioni</b>  | Definitive è stata autorizzata da [●] in data [●].  |
| <b>Data di Emissione</b>   | [●]   |
| <b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>   |   |
| <b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b>   | [L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione] / [Le Obbligazioni saranno offerte e vendute esclusivamente a, e pertanto potranno essere sottoscritte esclusivamente da, ●]   |
| <b>Ammontare totale dell'Offerta</b>   | L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro [●], per un totale di n. [●] Obbligazioni, del valore nominale unitario di Euro [●].  |
| <b>Periodo di validità dell'Offerta</b>  | Dal [●/●/●] al [●/●/●] (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta comunicati secondo le modalità previste nel Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.  |
| <b>Descrizione della procedura di sottoscrizione</b>   | <p>La domanda di adesione all'Offerta dovrà essere effettuata mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta.</p> <p>La domanda di adesione è irrevocabile (fatto salvo quanto previsto per legge) e non può essere soggetta a condizioni.</p> <p>All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli.</p> <p>L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione. L'adesione all'Offerta è irrevocabile, fatto salvo quanto previsto per legge.</p> <p>[Non è previsto/E' previsto] un collocamento fuori sede [ed online] delle Obbligazioni. [I Collocatori Online sono: ●].</p> <p>[La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede ed online è [●].</p> <p>[Non è prevista/E' prevista] la possibilità di presentare domande di adesione multiple.</p> |
| <b>Descrizione della possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori</b> | [●] [Si applica il Paragrafo 5.1.4 della Nota Informativa.]   |
| <b>Lotto Minimo</b>  | N. [●] Obbligazione/i.  |
| <b>Lotto massimo</b>   | [●] / [Non applicabile]   |
| <b>Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni</b>  | <p>[La data di regolamento del Prestito è il [●] (la “<b>Data di Regolamento</b>”).] [ovvero] [Le date di regolamento del Prestito sono: [●], [●], [●] (le “<b>Date di Regolamento</b>”). L'Emittente si riserva la facoltà di indicare ulteriori Date di Regolamento nel corso del Periodo di Offerta.</p> <p>Il pagamento integrale del prezzo d'offerta delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento mediante addebito sul conto corrente ovvero sul libretto di deposito al risparmio del sottoscrittore.</p> <p>Le Obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto nella stessa giornata, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dall'intermediario autorizzato presso Monte Titoli S.p.A.</p>  |
| <b>Data di pubblicazione dei risultati</b>   | I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro i  |

|  |  |
|--|--|
| <b>dell'offerta</b>  | cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta mediante pubblicazione sul sito <i>internet</i> dell'Emittente <a href="http://www.bancacrafi.it">www.bancacrafi.it</a> di un apposito avviso.  |
| <b>Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati</b> | Non applicabile  |
| <b>Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione</b>              | [ <i>Non sono previsti criteri di riparto; si applica quanto previsto al Paragrafo 5.2.2 della Nota Informativa</i> ] / [ <i>Indicazione degli eventuali criteri di riparto</i> ].   |
| <b>Prezzo di Emissione</b>   | [●]% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro [●] per ogni Obbligazione di Euro [●] di Valore Nominale Unitario. Il prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione.<br><br>[ <i>L'Importo dei Dietimi è pari a [●] % del Valore Nominale Unitario, e quindi [●] per ogni Obbligazione di [●] Valore Nominale Unitario.</i> ] |
| <b>Spese e imposte a carico dei sottoscrittori</b>   | [Non sono previste spese né imposte specificatamente poste a carico dei sottoscrittori] / [ <i>Indicare eventuali spese e imposte</i> ]  |
| <b>Soggetti incaricati del collocamento</b>  | [L'Offerta delle Obbligazioni sarà effettuata tramite la Rete di Filiali dell'Emittente] / [Altro]   |
| <b>Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare le Obbligazioni sulla base di accordi particolari</b>  | Non applicabile  |
| <b>Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione</b>   | Non è prevista la sottoscrizione di alcun accordo di sottoscrizione  |

#### **AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE**

|   |   |
|---|---|
| <b> Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b>   | [Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.] [ <i>Inserire informazioni relative alla quotazione ove applicabili</i> ]   |
| <b>Indicazione di tutti i mercati regolamentati o equivalenti sui quali, per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire</b> | [L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta] / [Altro]  |
| <b>Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario</b>  | [L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.] [ <i>oppure</i> ] [L'Emittente si impegna a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza [senza limiti quantitativi / entro i seguenti limiti quantitativi: [●]]. Così come indicato nella "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" della Banca, i prezzi di riacquisto delle Obbligazioni sono calcolati dall'Emittente tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. A tali fini sarà utilizzata la curva dei tassi [●] e con l'applicazione ai suddetti tassi di attualizzazione di un margine determinato dall'Emittente. L'applicazione di tale margine di rettifica potrebbe subire scostamenti, anche rilevanti, in situazioni eccezionali di mercato. Al valore determinato secondo le modalità sopra descritte sarà applicato un ulteriore margine ( <i>spread</i> denaro) in riduzione che |

potrà assumere un valore massimo di [●] *basis points* ([●]%), che comunque non sarà superiore alla percentuale prevista nella Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini adottata dalla Banca. La “Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini” vigente è a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

Le operazioni di riacquisto verranno regolate con valuta massima pari a [●] giorni lavorativi dalla data di immissione dell’ordine di vendita da parte del cliente, fatto comunque salvo quanto diversamente concordato tra la Banca ed il cliente. Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di riacquisto proposti dall’Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi gli investitori potrebbero incorrere in perdite in conto capitale.] *[Inserire eventuali modifiche alle modalità di calcolo dei prezzi di riacquisto applicabili al singolo Prestito]*

## INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

### Consulenti

[Non vi sono consulenti legati all’emissione] / [Altro]

### Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni provenienti da terzi

### Rating attribuiti alle Obbligazioni

[Alle Obbligazioni non è stato attribuito alcun rating] / [Le Obbligazioni hanno ricevuto il *rating* ● da parte di ●]

\_\_\_\_\_  
(firma autorizzata)

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.

## APPENDICE A-2 - MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI STEP UP”

Di seguito si riporta il modello di Condizioni Definitive da utilizzarsi per ciascuna offerta ed emissione di Obbligazioni Step Up effettuata ai sensi del Programma di Offerta.

Si segnala che il simbolo “[●]” sostituisce le parti di testo che saranno completate dall’Emittente al momento della predisposizione della versione destinata alla pubblicazione.



Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libertà n. 23 - Iscritta all’Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 Capitale Sociale Euro 189.426.076,80 (interamente versato) - Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

### CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all’offerta di obbligazioni

**CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. STEP UP [●] [●]%**

**[●/●/●] - [●/●/●], ISIN IT[●] (le “Obbligazioni”)**

emesse a valere sul Programma di Offerta “Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Step Up*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Zero Coupon*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto”.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, disciplinano il Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [●].

L’adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’Emittente attesta che:

- a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi e ai documenti in esso incorporati per riferimento, ivi incluso il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi;
- b) il Prospetto di Base è stato pubblicato a norma dell’articolo 14 della direttiva 2003/71/CE ed è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* [www.bancacraasti.it](http://www.bancacraasti.it);
- c) per ottenere informazioni complete sull’investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive;
- d) la Nota di Sintesi dell’emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

## INFORMAZIONI ESSENZIALI

### Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione/all'Offerta

L'Emittente opera anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni.

L'Emittente opera anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni.

[L'Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza ai sensi di quanto descritto *infra*.]

### Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta della Banca.

L'ammontare netto ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca.

## INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

### Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico

Obbligazioni Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. *Step Up* [●] [●]% [●/●/●] - [●/●/●]

### Codice ISIN

IT [●]

### Soggetto incaricato della tenuta dei registri

[Monte Titoli S.p.A. (Piazza degli Affari, 6 – Milano)] / [altro]

### Valuta

Euro

### Tasso di interesse nominale

Dal [●] al [●], [●] per cento annuo lordo

Dal [●] al [●], [●] per cento annuo lordo

[*Da ripetere per ogni anno di durata del Prestito Obbligazionario*]

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola sarà calcolato secondo [la formula riportata al Paragrafo 4.7 della Nota Informativa] [ovvero] [la seguente formula: [●]]

### Data di godimento degli interessi

[●]

### Agente di Calcolo

Banca CR Asti S.p.A.

### Date di Pagamento e di scadenza degli interessi

Le Cedole saranno pagate in via posticipata, in occasione delle seguenti Date di Pagamento: [*inserire tutte le Date di Pagamento*]

Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi dal [●].

### Base di Calcolo e Convenzione di Calcolo

Base di Calcolo: [30/360] [ovvero] [*Indicare Base di Calcolo alternativa*].

Convenzione di Calcolo: [*Following Business Day/Unadjusted*] [ovvero] [*Indicare Convenzione di Calcolo alternativa*].

### Data di Scadenza

[●]

### Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto

Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a [●]%.  
Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a [●]%.  
Il tasso di rendimento effettivo al lordo e al netto dell'effetto fiscale, è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza.  
Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è calcolato sulla base dell'aliquota fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive ([20,00%]).

|   |   |
|---|---|
| <b>Delibere e autorizzazioni all'emissione delle Obbligazioni</b> | L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata autorizzata da [●] in data [●]. |
| <b>Data di Emissione</b>  | [●]   |

## CONDIZIONI DELL'OFFERTA

**Condizioni alle quali l'offerta è subordinata** [L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione] / [Le Obbligazioni saranno offerte e vendute esclusivamente a, e pertanto potranno essere sottoscritte esclusivamente da, ●]

**Ammontare totale dell'Offerta** L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro [●], per un totale di n. [●] Obbligazioni, del valore nominale unitario di Euro [●].

**Periodo di validità dell'Offerta** Dal [●/●/●] al [●/●/●] (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta comunicati secondo le modalità previste nel Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.

**Descrizione della procedura di sottoscrizione** La domanda di adesione all'Offerta dovrà essere effettuata mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta.

La domanda di adesione è irrevocabile (fatto salvo quanto previsto per legge) e non può essere soggetta a condizioni.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione. L'adesione all'Offerta è irrevocabile, fatto salvo quanto previsto per legge.

[Non è previsto/E' previsto] un collocamento fuori sede [ed online] delle Obbligazioni. [I Collocatori Online sono: ●].

[La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede ed online è [●].

[Non è prevista/E' prevista] la possibilità di presentare domande di adesione multiple.

**Descrizione della possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori** [●] [Si applica il Paragrafo 5.1.4 della Nota Informativa.]

**Lotto Minimo** N. [●] Obbligazione/i.

**Lotto massimo** [●] / [Non applicabile]

**Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni** [La data di regolamento del Prestito è il [●] (la "**Data di Regolamento**")]. [ovvero] [Le date di regolamento del Prestito sono: [●], [●], [●] (le "**Date di Regolamento**"). L'Emittente si riserva la facoltà di indicare ulteriori Date di Regolamento nel corso del Periodo di Offerta.

Il pagamento integrale del prezzo d'offerta delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento mediante addebito sul conto corrente ovvero sul libretto di deposito al risparmio del sottoscrittore.

Le Obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto nella stessa giornata, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dall'intermediario autorizzato presso Monte Titoli S.p.A.

|  |  |
|--|--|
| <b>Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta</b>  | I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro i cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta mediante pubblicazione sul sito <i>internet</i> dell'Emittente <a href="http://www.bancacrafi.it">www.bancacrafi.it</a> di un apposito avviso.   |
| <b>Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati</b> | Non applicabile  |
| <b>Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione</b>              | [ <i>Non sono previsti criteri di riparto; si applica quanto previsto al Paragrafo 5.2.2 della Nota Informativa</i> ] / [ <i>Indicazione degli eventuali criteri di riparto</i> ].   |
| <b>Prezzo di Emissione</b>   | [●]% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro [●] per ogni Obbligazione di Euro [●] di Valore Nominale Unitario. Il prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione.<br><br>[ <i>L'Importo dei Dietimi è pari a [●] % del Valore Nominale Unitario, e quindi [●] per ogni Obbligazione di [●] Valore Nominale Unitario.</i> ] |
| <b>Spese e imposte a carico dei sottoscrittori</b>   | [Non sono previste spese né imposte specificatamente poste a carico dei sottoscrittori] / [ <i>Indicare eventuali spese e imposte</i> ]  |
| <b>Soggetti incaricati del collocamento</b>  | [L'Offerta delle Obbligazioni sarà effettuata tramite la Rete di Filiali dell'Emittente] / [Altro]   |
| <b>Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare le Obbligazioni sulla base di accordi particolari</b>  | Non applicabile  |
| <b>Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione</b>   | Non è prevista la sottoscrizione di alcun accordo di sottoscrizione  |

#### AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

|   |   |
|---|---|
| <b> Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b>   | [Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.] [ <i>Inserire informazioni relative alla quotazione ove applicabili</i> ]   |
| <b>Indicazione di tutti i mercati regolamentati o equivalenti sui quali, per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire</b> | [L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta] / [Altro]  |
| <b>Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario</b>  | [L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.] [ <i>oppure</i> ] [L'Emittente si impegna a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza [senza limiti quantitativi / entro i seguenti limiti quantitativi: [●]]. Così come indicato nella "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" della Banca, i prezzi di riacquisto delle Obbligazioni sono calcolati dall'Emittente tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. A tali fini sarà utilizzata la curva dei tassi [●] e con l'applicazione ai suddetti tassi di attualizzazione di un margine determinato dall'Emittente. L'applicazione di tale margine di rettifica potrebbe subire scostamenti, anche rilevanti, in situazioni eccezionali di mercato. Al valore determinato secondo le modalità sopra descritte sarà |



applicato un ulteriore margine (*spread* denaro) in riduzione che potrà assumere un valore massimo di [●] *basis points* ([●]%), che comunque non sarà superiore alla percentuale prevista nella Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini adottata dalla Banca. La “Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini” vigente è a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

Le operazioni di riacquisto verranno regolate con valuta massima pari a [●] giorni lavorativi dalla data di immissione dell’ordine di vendita da parte del cliente, fatto comunque salvo quanto diversamente concordato tra la Banca ed il cliente. Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di riacquisto proposti dall’Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi gli investitori potrebbero incorrere in perdite in conto capitale.] *[Inserire eventuali modifiche alle modalità di calcolo dei prezzi di riacquisto applicabili al singolo Prestito]*

## INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

### Consulenti

[Non vi sono consulenti legati all’emissione] / [Altro]

### Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni provenienti da terzi

### Rating attribuiti alle Obbligazioni

[Alle Obbligazioni non è stato attribuito alcun rating] / [Le Obbligazioni hanno ricevuto il *rating* ● da parte di ●]

\_\_\_\_\_  
(firma autorizzata)

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.

## APPENDICE A-3 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI ZERO COUPON”

Di seguito si riporta il modello di Condizioni Definitive da utilizzarsi per ciascuna offerta ed emissione di Obbligazioni Zero Coupon effettuata ai sensi del Programma di Offerta.

Si segnala che il simbolo “[●]” sostituisce le parti di testo che saranno completate dall’Emittente al momento della predisposizione della versione destinata alla pubblicazione.



Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libertà n. 23 - Iscritta all’Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 Capitale Sociale Euro 189.426.076,80 (interamente versato) - Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

### CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all’offerta di obbligazioni

**CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. ZERO COUPON [●] [●]%**

**[●/●/●] - [●/●/●], ISIN IT[●] (le “Obbligazioni”)**

emesse a valere sul Programma di Offerta “Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Step Up*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Zero Coupon*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto”.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, disciplinano il Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [●].

L’adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’Emittente attesta che:

- a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi e ai documenti in esso incorporati per riferimento, ivi incluso il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi;
- b) il Prospetto di Base è stato pubblicato a norma dell’articolo 14 della direttiva 2003/71/CE ed è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* [www.bancacraasti.it](http://www.bancacraasti.it);
- c) per ottenere informazioni complete sull’investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive;
- d) la Nota di Sintesi dell’emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

## INFORMAZIONI ESSENZIALI

|   |   |
|---|---|
| <b>Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione/all'Offerta</b> | L'Emittente opera anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni.<br><br>L'Emittente opera anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni.<br><br>[L'Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza ai sensi di quanto descritto <i>infra</i> .] |
| <b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</b>                                      | Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta della Banca.<br><br>L'ammontare netto ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca.   |

## INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

|   |   |
|---|---|
| <b>Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico</b> | Obbligazioni Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. <i>Zero Coupon</i> [●] [●]% [●/●/●] - [●/●/●]  |
| <b>Codice ISIN</b>  | IT [●]  |
| <b>Soggetto incaricato della tenuta dei registri</b>                                      | [Monte Titoli S.p.A. (Piazza degli Affari, 6 – Milano)] / [altro]   |
| <b>Valuta</b>   | Euro  |
| <b>Tasso di interesse nominale</b>  | Le Obbligazioni non prevedono la corresponsione periodica di interessi (cedole). L'interesse lordo delle Obbligazioni, pagabile in un'unica soluzione alla Data di Scadenza delle Obbligazioni, è pari alla differenza tra il prezzo di emissione (inferiore al 100% del valore nominale) e l'importo dovuto a titolo di rimborso (pari almeno al valore nominale).   |
| <b>Data di godimento degli interessi</b>  | [●]   |
| <b>Agente di Calcolo</b>  | Banca CR Asti S.p.A.  |
| <b>Date di Pagamento e di scadenza degli interessi</b>                                    | Le Obbligazioni non prevedono la corresponsione periodica di interessi (cedole).  |
| <b>Base di Calcolo e Convenzione di Calcolo</b>   | <u>Base di Calcolo</u> : [30/360] [ovvero] [Indicare Base di Calcolo alternativa].<br><u>Convenzione di Calcolo</u> : [Following Business Day/Unadjusted] [ovvero] [Indicare Convenzione di Calcolo alternativa].   |
| <b>Data di Scadenza</b>   | [●]   |
| <b>Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto</b>                                  | Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a [●]%.<br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a [●]%.<br><br>Il tasso di rendimento effettivo al lordo e al netto dell'effetto fiscale, è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza.<br><br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è calcolato sulla base dell'aliquota fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive ([20,00%]). |
| <b>Delibere e autorizzazioni all'emissione delle Obbligazioni</b>                         | L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata autorizzata da [●] in data [●].   |

**Data di Emissione** [●]

## CONDIZIONI DELL'OFFERTA

**Condizioni alle quali l'offerta è subordinata** [L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione] / [Le Obbligazioni saranno offerte e vendute esclusivamente a, e pertanto potranno essere sottoscritte esclusivamente da, ●]

**Ammontare totale dell'Offerta** L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro [●], per un totale di n. [●] Obbligazioni, del valore nominale unitario di Euro [●].

**Periodo di validità dell'Offerta** Dal [●/●/●] al [●/●/●] (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta comunicati secondo le modalità previste nel Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.

**Descrizione della procedura di sottoscrizione** La domanda di adesione all'Offerta dovrà essere effettuata mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta.

La domanda di adesione è irrevocabile (fatto salvo quanto previsto per legge) e non può essere soggetta a condizioni.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione. L'adesione all'Offerta è irrevocabile, fatto salvo quanto previsto per legge.

[Non è previsto/E' previsto] un collocamento fuori sede [ed online] delle Obbligazioni. [I Collocatori Online sono: ●].

[La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede ed online è [●].

[Non è prevista/E' prevista] la possibilità di presentare domande di adesione multiple.

**Descrizione della possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori** [●] [Si applica il Paragrafo 5.1.4 della Nota Informativa.]

**Lotto Minimo** N. [●] Obbligazione/i.

**Lotto massimo** [●] / [Non applicabile]

**Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni** [La data di regolamento del Prestito è il [●] (la "Data di Regolamento").] [ovvero] [Le date di regolamento del Prestito sono: [●], [●], [●] (le "Date di Regolamento"). L'Emittente si riserva la facoltà di indicare ulteriori Date di Regolamento nel corso del Periodo di Offerta.

Il pagamento integrale del prezzo d'offerta delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento mediante addebito sul conto corrente ovvero sul libretto di deposito al risparmio del sottoscrittore.

Le Obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto nella stessa giornata, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dall'intermediario autorizzato presso Monte Titoli S.p.A.

**Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta** I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro i cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta mediante pubblicazione sul sito *internet* dell'Emittente

[www.bancacraсти.it](http://www.bancacraсти.it) di un apposito avviso.

|  |   |
|--|---|
| <b>Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati</b> | Non applicabile   |
| <b>Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione</b>              | [Non sono previsti criteri di riparto; si applica quanto previsto al Paragrafo 5.2.2 della Nota Informativa] / [Indicazione degli eventuali criteri di riparto].  |
| <b>Prezzo di Emissione</b>   | [●]% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro [●] per ogni Obbligazione di Euro [●] di Valore Nominale Unitario. Il prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione.<br><br>[L'Importo dei Dietimi è pari a [●] % del Valore Nominale Unitario, e quindi [●] per ogni Obbligazione di [●] Valore Nominale Unitario.] |
| <b>Spese e imposte a carico dei sottoscrittori</b>   | [Non sono previste spese né imposte specificatamente poste a carico dei sottoscrittori] / [Indicare eventuali spese e imposte]  |
| <b>Soggetti incaricati del collocamento</b>  | [L'Offerta delle Obbligazioni sarà effettuata tramite la Rete di Filiali dell'Emittente] / [Altro]  |
| <b>Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare le Obbligazioni sulla base di accordi particolari</b>  | Non applicabile   |
| <b>Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione</b>   | Non è prevista la sottoscrizione di alcun accordo di sottoscrizione   |

#### AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

|   |  |
|---|--|
| <b> Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b>   | [Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.] [Inserire informazioni relative alla quotazione ove applicabili]   |
| <b>Indicazione di tutti i mercati regolamentati o equivalenti sui quali, per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire</b> | [L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta] / [Altro]   |
| <b>Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario</b>  | [L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.] [oppure] [L'Emittente si impegna a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza [senza limiti quantitativi / entro i seguenti limiti quantitativi: [●]]. Così come indicato nella "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" della Banca, i prezzi di riacquisto delle Obbligazioni sono calcolati dall'Emittente tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. A tali fini sarà utilizzata la curva dei tassi [●] e con l'applicazione ai suddetti tassi di attualizzazione di un margine determinato dall'Emittente. L'applicazione di tale margine di rettifica potrebbe subire scostamenti, anche rilevanti, in situazioni eccezionali di mercato. Al valore determinato secondo le modalità sopra descritte sarà applicato un ulteriore margine ( <i>spread</i> denaro) in riduzione che potrà assumere un valore massimo di [●] <i>basis points</i> ([●]%), che comunque non sarà superiore alla percentuale prevista nella |

Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini adottata dalla Banca. La “Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini” vigente è a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

Le operazioni di riacquisto verranno regolate con valuta massima pari a [●] giorni lavorativi dalla data di immissione dell’ordine di vendita da parte del cliente, fatto comunque salvo quanto diversamente concordato tra la Banca ed il cliente. Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di riacquisto proposti dall’Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi gli investitori potrebbero incorrere in perdite in conto capitale.] *[Inserire eventuali modifiche alle modalità di calcolo dei prezzi di riacquisto applicabili al singolo Prestito]*

## INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

### Consulenti

[Non vi sono consulenti legati all’emissione] / [Altro]

### Informazioni provenienti da terzi

Non vi sono informazioni provenienti da terzi

### Rating attribuiti alle Obbligazioni

[Alle Obbligazioni non è stato attribuito alcun rating] / [Le Obbligazioni hanno ricevuto il *rating* ● da parte di ●]

---

(firma autorizzata)

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.

## APPENDICE A-4 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO VARIABILE”

Di seguito si riporta il modello di Condizioni Definitive da utilizzarsi per ciascuna offerta ed emissione di Obbligazioni a Tasso Variabile effettuata ai sensi del Programma di Offerta.

Si segnala che il simbolo “[●]” sostituisce le parti di testo che saranno completate dall’Emittente al momento della predisposizione della versione destinata alla pubblicazione.



Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libertà n. 23 - Iscritta all’Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 Capitale Sociale Euro 189.426.076,80 (interamente versato) - Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

### CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all’offerta di obbligazioni

**CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. A TASSO VARIABILE [●] [●]%**

**[●/●/●] - [●/●/●], ISIN IT[●] (le “Obbligazioni”)**

emesse a valere sul Programma di Offerta “Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Step Up*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Zero Coupon*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto”.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, disciplinano anche il regolamento del Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [●].

L’adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’Emittente attesta che:

- a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi e ai documenti in esso incorporati per riferimento, ivi incluso il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi;
- b) il Prospetto di Base è stato pubblicato a norma dell’articolo 14 della direttiva 2003/71/CE ed è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* [www.bancacraasti.it](http://www.bancacraasti.it);
- c) per ottenere informazioni complete sull’investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive;
- d) la Nota di Sintesi dell’emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

## INFORMAZIONI ESSENZIALI

|   |   |
|---|---|
| <b>Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione/all'Offerta</b> | L'Emittente opera anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni.<br>L'Emittente opera anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni.<br>[L'Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza ai sensi di quanto descritto <i>infra</i> .] |
| <b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</b>                                      | Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta della Banca.<br>L'ammontare netto ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca.   |

## INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

|  |   |
|--|---|
| <b>Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico</b>  | Obbligazioni Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. a Tasso Variabile [●] [●]% [●/●/●] - [●/●/●]   |
| <b>Codice ISIN</b>   | IT [●]  |
| <b>Soggetto incaricato della tenuta dei registri</b>   | [Monte Titoli S.p.A. (Piazza degli Affari, 6 – Milano)] / [altro]   |
| <b>Valuta</b>  | Euro  |
| <b>Tasso di interesse nominale</b>   | Il parametro di indicizzazione delle Obbligazioni [per le cedole successive alla prima] è il tasso [Euribor/ Bot] [12/6/3/1 mese].<br>Margine (spread): +/- [●] punti base pari al [●]%<br>Data di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione: [●] [es. secondo/quarto giorno di apertura del sistema Target antecedente la data di inizio di ciascun periodo di interessi]<br>L'ammontare lordo di ciascuna Cedola sarà calcolato secondo [la formula riportata al Paragrafo 4.7 della Nota Informativa] [ovvero] [la seguente formula: [●]]<br>[Il tasso della prima cedola non è prefissato] [Il tasso di interesse applicabile alla prima cedola, pagabile in data [●], è fissata nella misura del [●]% nominale annuo lordo]. |
| <b>Data di godimento degli interessi</b>   | [●]   |
| <b>Descrizione del sottostante</b>   | [●]   |
| <b>Fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del sottostante</b>                                      | [●]   |
| <b>Eventi di turbativa ed eventi straordinari / Regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul sottostante</b> | Qualora il Parametro di Indicizzazione non fosse disponibile alla data di rilevazione dello stesso come sopra previsto, si applicheranno le [modalità previste nel Capitolo [●], Paragrafo [●] della Nota Informativa] [le seguenti modalità]   |
| <b>Agente di Calcolo</b>   | Banca CR Asti S.p.A.  |
| <b>Date di Pagamento e di scadenza degli interessi</b>   | Le Cedole saranno pagate in via posticipata, in occasione delle seguenti Date di Pagamento: [inserire tutte le Date di Pagamento].<br>Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi dal [●].  |
| <b>Base di Calcolo e Convenzione di Calcolo</b>  | <u>Base di Calcolo</u> : [30/360] [ovvero] [Indicare Base di Calcolo alternativa].<br><u>Convenzione di Calcolo</u> : [Following Business Day/Unadjusted]   |



[ovvero] [Indicare Convenzione di Calcolo alternativa].

**Data di Scadenza**

[●]

**Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto**

Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a [●]%.  
Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a [●]%.  
Il tasso di rendimento effettivo al lordo e al netto dell'effetto fiscale, è calcolato ipotizzando che [per il calcolo della prima cedola sia utilizzato il tasso del [●]% lordo annuo indipendentemente dal parametro di indicizzazione e che per il calcolo delle successive cedole a tasso variabile sia utilizzato il tasso [●] [● mesi] rilevato in data [●], pari al [●]%, e che tale tasso si mantenga costante per tutta la durata delle Obbligazioni] [ovvero] [per il calcolo della prima cedola variabile sia utilizzato il tasso [●] [● mesi] rilevato in data [●], pari al [●]%, e che tale tasso si mantenga costante per tutta la durata delle Obbligazioni]. I tassi di rendimento effettivi sono calcolati con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza.  
Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è calcolato sulla base dell'aliquota fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive ([20,00%]).

**Delibere e autorizzazioni all'emissione delle Obbligazioni**

L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata autorizzata da [●] in data [●].

**Data di Emissione**

[●]

**CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

**Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

[L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione] / [Le Obbligazioni saranno offerte e vendute esclusivamente a, e pertanto potranno essere sottoscritte esclusivamente da, ●]

**Ammontare totale dell'Offerta**

L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro [●], per un totale di n. [●] Obbligazioni, del valore nominale unitario di Euro [●].

**Periodo di validità dell'Offerta**

Dal [●/●/●] al [●/●/●] (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta comunicati secondo le modalità previste nel Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.

**Descrizione della procedura di sottoscrizione**

La domanda di adesione all'Offerta dovrà essere effettuata mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta.

La domanda di adesione è irrevocabile (fatto salvo quanto previsto per legge) e non può essere soggetta a condizioni.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli. L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione. L'adesione all'Offerta è irrevocabile, fatto salvo quanto previsto per legge.

[Non è previsto/E' previsto] un collocamento fuori sede [ed online] delle Obbligazioni. [I Collocatori Online sono: ●].

[La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede ed online è [●].

[Non è prevista/E' prevista] la possibilità di presentare domande di adesione multiple.

|  |   |
|--|---|
| <b>Descrizione della possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori</b>   | [●] [Si applica il Paragrafo 5.1.4 della Nota Informativa.]   |
| <b>Lotto Minimo</b>  | N. [●] Obbligazione/i.  |
| <b>Lotto massimo</b>   | [●] / [Non applicabile]   |
| <b>Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni</b>  | [La data di regolamento del Prestito è il [●] (la “ <b>Data di Regolamento</b> ”).] [ovvero] [Le date di regolamento del Prestito sono: [●], [●], [●] (le “ <b>Date di Regolamento</b> ”). L’Emittente si riserva la facoltà di indicare ulteriori Date di Regolamento nel corso del Periodo di Offerta.<br><br>Il pagamento integrale del prezzo d’offerta delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento mediante addebito sul conto corrente ovvero sul libretto di deposito al risparmio del sottoscrittore.<br><br>Le Obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto nella stessa giornata, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dall’intermediario autorizzato presso Monte Titoli S.p.A. |
| <b>Data di pubblicazione dei risultati dell’offerta</b>  | I risultati dell’offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro i cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta mediante pubblicazione sul sito internet dell’Emittente <a href="http://www.bancacraisi.it">www.bancacraisi.it</a> di un apposito avviso.   |
| <b>Procedura per l’esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati</b> | Non applicabile   |
| <b>Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell’ammontare assegnato e indicazione dell’eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione</b>              | [Non sono previsti criteri di riparto; si applica quanto previsto al Paragrafo 5.2.2 della Nota Informativa] / [Indicazione degli eventuali criteri di riparto].  |
| <b>Prezzo di Emissione</b>   | [●]% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro [●] per ogni Obbligazione di Euro [●] di Valore Nominale Unitario. Il prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione.<br><br><i>[L’Importo dei Dietimi è pari a [●] % del Valore Nominale Unitario, e quindi [●] per ogni Obbligazione di [●] Valore Nominale Unitario.]</i>  |
| <b>Spese e imposte a carico dei sottoscrittori</b>   | [Non sono previste spese né imposte specificatamente poste a carico dei sottoscrittori] / [Indicare eventuali spese e imposte]  |
| <b>Soggetti incaricati del collocamento</b>  | [L’Offerta delle Obbligazioni sarà effettuata tramite la Rete di Filiali dell’Emittente] / [Altro]  |
| <b>Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare le Obbligazioni sulla base di accordi particolari</b>  | Non applicabile   |
| <b>Data in cui è stato o sarà concluso l’accordo di sottoscrizione</b>   | Non è prevista la sottoscrizione di alcun accordo di sottoscrizione   |

#### AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA’ DI NEGOZIAZIONE

|   |  |
|---|--|
| <b>Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l’ammissione alle negoziazioni degli</b> | [Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.] [Inserire informazioni |
|---|--|

## strumenti finanziari

**Indicazione di tutti i mercati regolamentati o equivalenti sui quali, per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire**

**Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario**

*relative alla quotazione ove applicabili]*

[L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta] / [Altro]

[L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.]  
[oppure] [L'Emittente si impegna a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza [senza limiti quantitativi / entro i seguenti limiti quantitativi: [●]]. Così come indicato nella "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" della Banca, i prezzi di riacquisto delle Obbligazioni sono calcolati dall'Emittente tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. A tali fini sarà utilizzata la curva dei tassi [●] e con l'applicazione ai suddetti tassi di attualizzazione di un margine determinato dall'Emittente. L'applicazione di tale margine di rettifica potrebbe subire scostamenti, anche rilevanti, in situazioni eccezionali di mercato. Al valore determinato secondo le modalità sopra descritte sarà applicato un ulteriore margine (*spread* denaro) in riduzione che potrà assumere un valore massimo di [●] *basis points* ([●]%), che comunque non sarà superiore alla percentuale prevista nella Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini adottata dalla Banca. La "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" vigente è a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

Le operazioni di riacquisto verranno regolate con valuta massima pari a [●] giorni lavorativi dalla data di immissione dell'ordine di vendita da parte del cliente, fatto comunque salvo quanto diversamente concordato tra la Banca ed il cliente. Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di riacquisto proposti dall'Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi gli investitori potrebbero incorrere in perdite in conto capitale.] [Inserire eventuali modifiche alle modalità di calcolo dei prezzi di riacquisto applicabili al singolo Prestito]

## INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

**Consulenti**

[Non vi sono consulenti legati all'emissione] / [Altro]

**Informazioni provenienti da terzi**

Non vi sono informazioni provenienti da terzi

**Rating attribuiti alle Obbligazioni**

[Alle Obbligazioni non è stato attribuito alcun rating] / [Le Obbligazioni hanno ricevuto il *rating* ● da parte di ●]

---

(firma autorizzata)

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.

## APPENDICE A-5 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO VARIABILE CON [CAP E FLOOR] [OVVERO] [CON CAP] [OVVERO] [CON FLOOR]”

Di seguito si riporta il modello di Condizioni Definitive da utilizzarsi per ciascuna offerta ed emissione di Obbligazioni a Tasso Variabile con [Cap e Floor] [ovvero] [con Cap] [ovvero] [con Floor] effettuata ai sensi del Programma di Offerta.

Si segnala che il simbolo “[●]” sostituisce le parti di testo che saranno completate dall’Emittente al momento della predisposizione della versione destinata alla pubblicazione.



Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libertà n. 23 - Iscritta all’Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 Capitale Sociale Euro 189.426.076,80 (interamente versato) - Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

### CONDIZIONI DEFINITIVE

#### relative all’offerta di obbligazioni

#### CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. A TASSO VARIABILE CON [CAP E FLOOR] [OVVERO] [CON CAP] [OVVERO] [CON FLOOR] [●] [●]

#### [●/●/●] - [●/●/●], ISIN IT[●] (le “Obbligazioni”)

emesse a valere sul Programma di Offerta “Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Step Up*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Zero Coupon*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto”

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, disciplinano il Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [●].

L’adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’Emittente attesta che:

- a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi e ai documenti in esso incorporati per riferimento, ivi incluso il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi;
- b) il Prospetto di Base è stato pubblicato a norma dell’articolo 14 della direttiva 2003/71/CE ed è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* [www.bancacraستي.it](http://www.bancacraستي.it);
- c) per ottenere informazioni complete sull’investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive;
- d) la Nota di Sintesi dell’emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

## INFORMAZIONI ESSENZIALI

### Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione/all'Offerta

L'Emittente opera anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni.

L'Emittente opera anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni.

[L'Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza ai sensi di quanto descritto *infra*.]

### Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta della Banca.

L'ammontare netto ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca.

## INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

### Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico

Obbligazioni Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. a Tasso Variabile con [*Cap* e *Floor*] [ovvero] [con *Cap*] [ovvero] [con *Floor*] [●] [●]% [●/●/●] - [●/●/●]

### Codice ISIN

IT [●]

### Soggetto incaricato della tenuta dei registri

[Monte Titoli S.p.A. (Piazza degli Affari, 6 – Milano)] / [altro]

### Valuta

Euro

### Tasso di interesse nominale

Il parametro di indicizzazione delle Obbligazioni [per le cedole successive alla prima] è il tasso [Euribor/ Bot] [12/6/3/1 mese].

Margine (spread): +-[●] punti base pari al [●]%

Data di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione: [●] [*es. secondo/quarto giorno di apertura del sistema Target antecedente la data di inizio di ciascun periodo di interessi*]

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola sarà calcolato secondo [la formula riportata al Paragrafo 4.7 della Nota Informativa] [ovvero] [la seguente formula: [●]]

[Il tasso della prima cedola non è prefissata] [Il tasso di interesse applicabile alla prima cedola, pagabile in data [●], è fissata nella misura del [●]% nominale annuo lordo]

[Tasso Massimo *Cap* [●]]

[Tasso Minimo *Floor* [●]]

### Descrizione del sottostante

[●]

### Fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del sottostante

[●]

### Eventi di turbativa ed eventi straordinari / Regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul sottostante

Qualora il Parametro di Indicizzazione non fosse disponibile alla data di rilevazione dello stesso come sopra previsto, si applicheranno le [*modalità previste nel Capitolo [●], Paragrafo [●] della Nota Informativa*] [*le seguenti modalità*]

### Data di godimento degli interessi

[●]

### Agente di Calcolo

Banca CR Asti S.p.A.

### Date di Pagamento e di scadenza degli interessi

Le Cedole saranno pagate in via posticipata, in occasione delle seguenti Date di Pagamento: [*inserire tutte le Date di Pagamento*].

|   |  |
|---|--|
|   | Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi dal [●].   |
| <b>Base di Calcolo e Convenzione di Calcolo</b>                   | <u>Base di Calcolo:</u> [30/360] [ovvero] [Indicare Base di Calcolo alternativa].<br><u>Convenzione di Calcolo:</u> [Following Business Day/Unadjusted] [ovvero] [Indicare Convenzione di Calcolo alternativa].  |
| <b>Descrizione della componente derivativa</b>                    | [●]  |
| <b>Data di Scadenza</b>   | [●]  |
| <b>Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto</b>          | Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a [●]%.<br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a [●]%.<br>Il tasso di rendimento effettivo al lordo e al netto dell'effetto fiscale, è calcolato ipotizzando che [per il calcolo della prima cedola sia utilizzato il tasso del [●]% lordo annuo indipendentemente dal parametro di indicizzazione e che per il calcolo delle successive cedole a tasso variabile sia utilizzato il tasso [●] [● mesi] rilevato in data [●], pari al [●]%, e che tale tasso si mantenga costante per tutta la durata delle Obbligazioni] [ovvero] [per il calcolo della prima cedola variabile sia utilizzato il tasso [●] [● mesi] rilevato in data [●], pari al [●]%, e che tale tasso si mantenga costante per tutta la durata delle Obbligazioni]. I tassi di rendimento effettivi sono calcolati con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza.<br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è calcolato sulla base dell'aliquota fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive ([20,00%]). |
| <b>Delibere e autorizzazioni all'emissione delle Obbligazioni</b> | L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata autorizzata da [●] in data [●].  |
| <b>Data di Emissione</b>  | [●]  |

## CONDIZIONI DELL'OFFERTA

|  |   |
|--|---|
| <b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b> | [L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione] / [Le Obbligazioni saranno offerte e vendute esclusivamente a, e pertanto potranno essere sottoscritte esclusivamente da, ●]   |
| <b>Ammontare totale dell'Offerta</b>                 | L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro [●], per un totale di n. [●] Obbligazioni, del valore nominale unitario di Euro [●].  |
| <b>Periodo di validità dell'Offerta</b>              | Dal [●/●/●] al [●/●/●] (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta comunicati secondo le modalità previste nel Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.  |
| <b>Descrizione della procedura di sottoscrizione</b> | La domanda di adesione all'Offerta dovrà essere effettuata mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta.<br>La domanda di adesione è irrevocabile (fatto salvo quanto previsto per legge) e non può essere soggetta a condizioni.<br>All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli.<br>L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione. L'adesione all'Offerta è irrevocabile, fatto salvo quanto previsto per legge. |

|  |   |
|--|---|
|  | [Non è previsto/E' previsto] un collocamento fuori sede [ed online] delle Obbligazioni. [I Collocatori Online sono: ●].   |
|  | [La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede ed online è [●].   |
|  | [Non è prevista/E' prevista] la possibilità di presentare domande di adesione multiple.   |
| <b>Descrizione della possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori</b>   | [●] [Si applica il Paragrafo 5.1.4 della Nota Informativa.]   |
| <b>Lotto Minimo</b>  | N. [●] Obbligazione/i.  |
| <b>Lotto massimo</b>   | [●] / [Non applicabile]   |
| <b>Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni</b>  | [La data di regolamento del Prestito è il [●] (la "Data di Regolamento").] [ovvero] [Le date di regolamento del Prestito sono: [●], [●], [●] (le "Date di Regolamento"). L'Emittente si riserva la facoltà di indicare ulteriori Date di Regolamento nel corso del Periodo di Offerta.  |
|  | Il pagamento integrale del prezzo d'offerta delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento mediante addebito sul conto corrente ovvero sul libretto di deposito al risparmio del sottoscrittore.  |
|  | Le Obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto nella stessa giornata, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dall'intermediario autorizzato presso Monte Titoli S.p.A.   |
| <b>Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta</b>  | I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro i cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta mediante pubblicazione sul sito <i>internet</i> dell'Emittente <a href="http://www.bancacraستي.it">www.bancacraستي.it</a> di un apposito avviso.  |
| <b>Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati</b> | Non applicabile   |
| <b>Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione</b>              | [Non sono previsti criteri di riparto; si applica quanto previsto al Paragrafo 5.2.2 della Nota Informativa] / [Indicazione degli eventuali criteri di riparto].  |
| <b>Prezzo di Emissione</b>   | [●]% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro [●] per ogni Obbligazione di Euro [●] di Valore Nominale Unitario. Il prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione.<br><br>[L'Importo dei Dietimi è pari a [●] % del Valore Nominale Unitario, e quindi [●] per ogni Obbligazione di [●] Valore Nominale Unitario.] |
| <b>Spese e imposte a carico dei sottoscrittori</b>   | [Non sono previste spese né imposte specificatamente poste a carico dei sottoscrittori] / [Indicare eventuali spese e imposte]  |
| <b>Soggetti incaricati del collocamento</b>  | [L'Offerta delle Obbligazioni sarà effettuata tramite la Rete di Filiali dell'Emittente] / [Altro]  |
| <b>Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare le Obbligazioni sulla base di accordi particolari</b>  | Non applicabile   |

**Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione** Non è prevista la sottoscrizione di alcun accordo di sottoscrizione

## AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

**Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari** [Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.] [*Inserire informazioni relative alla quotazione ove applicabili*]

**Indicazione di tutti i mercati regolamentati o equivalenti sui quali, per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire** [L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta] / [Altro]

**Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario** [L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.] [*oppure*] [L'Emittente si impegna a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza [senza limiti quantitativi / entro i seguenti limiti quantitativi: [●]]. Così come indicato nella "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" della Banca, i prezzi di riacquisto delle Obbligazioni sono calcolati dall'Emittente tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. A tali fini sarà utilizzata la curva dei tassi [●] e con l'applicazione ai suddetti tassi di attualizzazione di un margine determinato dall'Emittente. L'applicazione di tale margine di rettifica potrebbe subire scostamenti, anche rilevanti, in situazioni eccezionali di mercato. Al valore determinato secondo le modalità sopra descritte sarà applicato un ulteriore margine (*spread* denaro) in riduzione che potrà assumere un valore massimo di [●] *basis points* ([●]%), che comunque non sarà superiore alla percentuale prevista nella Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini adottata dalla Banca. La "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" vigente è a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacrasti.it](http://www.bancacrasti.it).

Le operazioni di riacquisto verranno regolate con valuta massima pari a [●] giorni lavorativi dalla data di immissione dell'ordine di vendita da parte del cliente, fatto comunque salvo quanto diversamente concordato tra la Banca ed il cliente. Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di riacquisto proposti dall'Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi gli investitori potrebbero incorrere in perdite in conto capitale.] [*Inserire eventuali modifiche alle modalità di calcolo dei prezzi di riacquisto applicabili al singolo Prestito*]

## INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

**Consulenti** [Non vi sono consulenti legati all'emissione] / [Altro]

**Informazioni provenienti da terzi** Non vi sono informazioni provenienti da terzi

**Rating attribuiti alle Obbligazioni** [Alle Obbligazioni non è stato attribuito alcun rating] / [Le Obbligazioni hanno ricevuto il *rating* ● da parte di ●]



\_\_\_\_\_  
(firma autorizzata)

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.

## APPENDICE A-6 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI A TASSO MISTO”

Di seguito si riporta il modello di Condizioni Definitive da utilizzarsi per ciascuna offerta ed emissione di Obbligazioni a Tasso Misto effettuata ai sensi del Programma di Offerta.

Si segnala che il simbolo “[●]” sostituisce le parti di testo che saranno completate dall’Emittente al momento della predisposizione della versione destinata alla pubblicazione.



Sede Legale e Direzione Generale in Asti, Piazza Libertà n. 23 - Iscritta all’Albo delle Banche autorizzate al n. 5142 - Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - Iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 Capitale Sociale Euro 189.426.076,80 (interamente versato) - Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00060550050 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

### CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all’offerta di obbligazioni

**CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A. A TASSO MISTO [●] [●]%**

**[●/●/●] - [●/●/●], ISIN IT[●] (le “Obbligazioni”)**

emesse a valere sul Programma di Offerta “Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Step Up*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni *Zero Coupon*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile con *Cap e/o Floor*, Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto”.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, disciplinano il Prestito Obbligazionario.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [●].

L’adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L’Emittente attesta che:

- a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi e ai documenti in esso incorporati per riferimento, ivi incluso il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e ai suoi eventuali supplementi;
- b) il Prospetto di Base è stato pubblicato a norma dell’articolo 14 della direttiva 2003/71/CE ed è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* [www.bancacraasti.it](http://www.bancacraasti.it);
- c) per ottenere informazioni complete sull’investimento proposto occorre leggere congiuntamente sia il Prospetto di Base che le presenti Condizioni Definitive;
- d) la Nota di Sintesi dell’emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

## INFORMAZIONI ESSENZIALI

### Interessi di persone fisiche o giuridiche partecipanti all'emissione/all'Offerta

L'Emittente opera anche quale responsabile per il collocamento delle Obbligazioni.

L'Emittente opera anche in qualità di Agente di Calcolo delle Obbligazioni.

[L'Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza ai sensi di quanto descritto *infra*.]

### Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta della Banca.

L'ammontare netto ricavato dalle emissioni obbligazionarie sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia della Banca.

## INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

### Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico

Obbligazioni Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. a Tasso Misto [●] [●]% [●/●/●] - [●/●/●]

### Codice ISIN

IT [●]

### Soggetto incaricato della tenuta dei registri

[Monte Titoli S.p.A. (Piazza degli Affari, 6 – Milano)] / [altro]

### Valuta

Euro

### Tasso di interesse nominale

Per il periodo dal [●] al [●], il tasso di interesse sarà [fisso/variabile] e per il periodo dal [●] al [●], il tasso di interesse sarà [variabile/fisso]

Tasso di Interesse fisso: [●]% - Tasso Fisso Nominale Annuo Lordo pagabile in via posticipata.

Tasso di Interesse variabile:

- Formula di calcolo del tasso di interesse variabile: Parametro di Indicizzazione [1/3/6/12 mesi] [+/- Margine] / [numero delle cedole previste in un anno]
- Parametro di Indicizzazione: Il parametro di indicizzazione delle Obbligazioni [per le cedole successive alla prima] è il tasso [Euribor/ Bot] [12/6/3/1 mese]
- Margine (spread): +-[●] punti base pari al [●]%
- Data di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione: [●] [es. secondo/quarto giorno di apertura del sistema Target antecedente la data di inizio di ciascun periodo di interessi]
- Tasso prima cedola. [Il tasso della prima cedola non è prefissata] [Il tasso di interesse applicabile alla prima cedola, pagabile in data [●], è fissata nella misura del [●]% nominale annuo lordo] [paragrafo eventuale nel caso in cui nel primo periodo siano previste cedole calcolate sulla base del Tasso di Interesse variabile]

L'ammontare lordo di ciascuna Cedola sarà calcolato secondo [la formula riportata al Paragrafo 4.7 della Nota Informativa] [ovvero] [la seguente formula: [●]]

### Descrizione del sottostante

[●]

### Fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del sottostante

[●]

|  |   |
|--|---|
| <b>Eventi di turbativa ed eventi straordinari / Regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul sottostante</b> | Qualora il Parametro di Indicizzazione non fosse disponibile alla data di rilevazione dello stesso come sopra previsto, si applicheranno le <i>[modalità previste nel Capitolo [●], Paragrafo [●] della Nota Informativa]</i> [le seguenti modalità]  |
| <b>Data di godimento degli interessi</b>   | [●]   |
| <b>Agente di Calcolo</b>   | Banca CR Asti S.p.A.  |
| <b>Date di Pagamento e di scadenza degli interessi</b>   | Le Cedole saranno pagate in via posticipata, in occasione delle seguenti Date di Pagamento: <i>[inserire tutte le Date di Pagamento]</i> .<br>Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere di interessi dal [●].  |
| <b>Base di Calcolo e Convenzione di Calcolo</b>  | <u>Base di Calcolo</u> : [30/360] <i>[ovvero]</i> <i>[Indicare Base di Calcolo alternativa]</i> .<br><u>Convenzione di Calcolo</u> : <i>[Following Business Day/Unadjusted]</i> <i>[ovvero]</i> <i>[Indicare Convenzione di Calcolo alternativa]</i> .  |
| <b>Data di Scadenza</b>  | [●]   |
| <b>Tasso di rendimento effettivo annuo lordo e netto</b>   | Il tasso di rendimento effettivo annuo lordo è pari a [●]%.<br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è pari a [●]%.<br>Il tasso di rendimento effettivo al lordo e al netto dell'effetto fiscale, è calcolato ipotizzando che per il calcolo della prima cedola variabile sia utilizzato il tasso [●] [● mesi] rilevato in data [●], pari al [●]%, e che tale tasso si mantenga costante per tutta la durata delle Obbligazioni. I tassi di rendimento effettivi sono calcolati con il metodo del tasso interno di rendimento in regime di capitalizzazione composta (cioè nell'ipotesi che i flussi di cassa siano reinvestiti allo stesso tasso fino alla scadenza), sulla base del prezzo di emissione nonché dell'entità e della frequenza dei flussi di cassa cedolari e del rimborso a scadenza.<br>Il tasso di rendimento effettivo annuo netto è calcolato sulla base dell'aliquota fiscale applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive ([20,00%]). |
| <b>Delibere e autorizzazioni all'emissione delle Obbligazioni</b>  | L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata autorizzata da [●] in data [●].   |
| <b>Data di Emissione</b>   | [●]   |
| <b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>   |   |
| <b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b>   | [L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione] / [Le Obbligazioni saranno offerte e vendute esclusivamente a, e pertanto potranno essere sottoscritte esclusivamente da, ●]   |
| <b>Ammontare totale dell'Offerta</b>   | L'ammontare totale dell'emissione è pari a Euro [●], per un totale di n. [●] Obbligazioni, del valore nominale unitario di Euro [●].  |
| <b>Periodo di validità dell'Offerta</b>  | Dal [●/●/●] al [●/●/●] (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata, revoca o proroga del Periodo di Offerta comunicati secondo le modalità previste nel Paragrafo 5.1.3 della Nota Informativa.  |
| <b>Descrizione della procedura di sottoscrizione</b>   | La domanda di adesione all'Offerta dovrà essere effettuata mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta.<br>La domanda di adesione è irrevocabile (fatto salvo quanto previsto per legge) e non può essere soggetta a condizioni.<br>All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con la Banca, potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli.   |

|  |   |
|--|---|
|  | L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione. L'adesione all'Offerta è irrevocabile, fatto salvo quanto previsto per legge.  |
|  | [Non è previsto/E' previsto] un collocamento fuori sede [ed online] delle Obbligazioni. [I Collocatori Online sono: ●].   |
|  | [La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede ed online è [●].   |
|  | [Non è prevista/E' prevista] la possibilità di presentare domande di adesione multiple.   |
| <b>Descrizione della possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori</b>   | [●] [Si applica il Paragrafo 5.1.4 della Nota Informativa.]   |
| <b>Lotto Minimo</b>  | N. [●] Obbligazione/i.  |
| <b>Lotto massimo</b>   | [●] / [Non applicabile]   |
| <b>Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni</b>  | [La data di regolamento del Prestito è il [●] (la “ <b>Data di Regolamento</b> ”).] [ovvero] [Le date di regolamento del Prestito sono: [●], [●], [●] (le “ <b>Date di Regolamento</b> ”). L'Emittente si riserva la facoltà di indicare ulteriori Date di Regolamento nel corso del Periodo di Offerta.<br><br>Il pagamento integrale del prezzo d'offerta delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento mediante addebito sul conto corrente ovvero sul libretto di deposito al risparmio del sottoscrittore.<br><br>Le Obbligazioni saranno messe a disposizione degli aventi diritto nella stessa giornata, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dall'intermediario autorizzato presso Monte Titoli S.p.A. |
| <b>Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta</b>  | I risultati dell'offerta di Obbligazioni verranno comunicati entro i cinque giorni successivi alla conclusione del Periodo di Offerta mediante pubblicazione sul sito <i>internet</i> dell'Emittente <a href="http://www.bancacrasti.it">www.bancacrasti.it</a> di un apposito avviso.  |
| <b>Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati</b> | Non applicabile   |
| <b>Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione</b>              | [Non sono previsti criteri di riparto; si applica quanto previsto al Paragrafo 5.2.2 della Nota Informativa] / [Indicazione degli eventuali criteri di riparto].  |
| <b>Prezzo di Emissione</b>   | [●]% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro [●] per ogni Obbligazione di Euro [●] di Valore Nominale Unitario. Il prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni è pari al Prezzo di Emissione.<br><br>[L'Importo dei Dietimi è pari a [●] % del Valore Nominale Unitario, e quindi [●] per ogni Obbligazione di [●] Valore Nominale Unitario.]   |
| <b>Spese e imposte a carico dei sottoscrittori</b>   | [Non sono previste spese né imposte specificatamente poste a carico dei sottoscrittori] / [Indicare eventuali spese e imposte]  |
| <b>Soggetti incaricati del collocamento</b>  | [L'Offerta delle Obbligazioni sarà effettuata tramite la Rete di Filiali dell'Emittente] / [Altro]  |
| <b>Nome e indirizzo dei soggetti che accettano di sottoscrivere/collocare le Obbligazioni</b>  | Non applicabile   |

sulla base di accordi particolari

**Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione** Non è prevista la sottoscrizione di alcun accordo di sottoscrizione

## AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE

**Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari** [Non è prevista la negoziazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato, né presso alcun sistema multilaterale di negoziazione o internalizzatore sistematico.] [*Inserire informazioni relative alla quotazione ove applicabili*]

**Indicazione di tutti i mercati regolamentati o equivalenti sui quali, per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono già ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe di quelli da offrire** [L'Emittente non ha titoli quotati su altri mercati regolamentati della stessa classe delle Obbligazioni oggetto della presente offerta] / [Altro]

**Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario** [L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.] [*oppure*] [L'Emittente si impegna a riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza [senza limiti quantitativi / entro i seguenti limiti quantitativi: [●]]. Così come indicato nella "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" della Banca, i prezzi di riacquisto delle Obbligazioni sono calcolati dall'Emittente tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. A tali fini sarà utilizzata la curva dei tassi [●] e con l'applicazione ai suddetti tassi di attualizzazione di un margine determinato dall'Emittente. L'applicazione di tale margine di rettifica potrebbe subire scostamenti, anche rilevanti, in situazioni eccezionali di mercato. Al valore determinato secondo le modalità sopra descritte sarà applicato un ulteriore margine (*spread* denaro) in riduzione che potrà assumere un valore massimo di [●] *basis points* ([●]%), che comunque non sarà superiore alla percentuale prevista nella Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini adottata dalla Banca. La "Sintesi della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e di Assegnazione degli Ordini" vigente è a disposizione presso gli sportelli della Banca e consultabile sul sito internet [www.bancacraсти.it](http://www.bancacraсти.it).

Le operazioni di riacquisto verranno regolate con valuta massima pari a [●] giorni lavorativi dalla data di immissione dell'ordine di vendita da parte del cliente, fatto comunque salvo quanto diversamente concordato tra la Banca ed il cliente. Si invitano gli investitori a considerare che i prezzi di riacquisto proposti dall'Emittente potranno essere inferiori alle somme originariamente investite e che in tali ipotesi gli investitori potrebbero incorrere in perdite in conto capitale.] [*Inserire eventuali modifiche alle modalità di calcolo dei prezzi di riacquisto applicabili al singolo Prestito*]

## INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

**Consulenti** [Non vi sono consulenti legati all'emissione] / [Altro]

**Informazioni provenienti da terzi** Non vi sono informazioni provenienti da terzi

**Rating attribuiti alle Obbligazioni** [Alle Obbligazioni non è stato attribuito alcun rating] / [Le Obbligazioni hanno ricevuto il *rating* ● da parte di ●]

\_\_\_\_\_  
(firma autorizzata)

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi relativa alla singola offerta di Obbligazioni.