



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

SUPPLEMENTO AL 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 qualità di emittente ed offerente

Il presente documento costituisce un supplemento al Prospetto di Base dell'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 24 dicembre 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12098759 del 20 dicembre 2012, relativo al Programma di Offerta (il “**Prospetto di Base**”), ed è stato depositato presso la Consob in data 1° febbraio 2013 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 13008484 del 31 gennaio 2013 (il “**Supplemento al Prospetto di Base**” o “**Supplemento**”).

Il Supplemento è stato redatto ai sensi dell'art. 94, comma 7, del D. Lgs. 58/98, dell'art. 16 della Direttiva 2003/73/CE, dell'art. 6, comma 2 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni e del Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni, al fine di fornire agli investitori informazioni aggiornate relative all'Emittente a seguito del perfezionamento dell'acquisizione, da parte di Banca CR Asti, della partecipazione di controllo in Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A., nonché dell'approvazione, da parte dell'Assemblea straordinaria degli azionisti di Cassa di Risparmio di Asti, di un aumento del capitale sociale a titolo gratuito e a pagamento.

L'informativa completa sull'Emittente, sul Programma di Offerta e sulle singole emissioni di obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Documento di Registrazione, dei Supplementi al Documento di Registrazione, della Nota di Sintesi e della Nota Informativa contenute nel Prospetto di Base, del presente Supplemento (e di ogni altro eventuale supplemento), delle Condizioni Definitive, della documentazione inclusa per riferimento nei suddetti documenti e di tutta l'ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall'Emittente per l'offerta.

Ai sensi dell'art. 95-bis, secondo comma, del Testo Unico Finanza, per le singole Offerte in corso di svolgimento alla data di pubblicazione del presente Supplemento, gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere le Obbligazioni oggetto della relativa Offerta prima della pubblicazione del presente Supplemento hanno il diritto, esercitabile entro il secondo giorno lavorativo successivo a tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione.

L'adempimento di pubblicazione del Supplemento al Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della Consob sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Supplemento al Prospetto di Base, il Prospetto di Base, il Documento di Registrazione e i Supplementi al Documento di Registrazione sono a disposizione del pubblico, gratuitamente, presso la sede sociale della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito internet www.bancacraasti.it.

INDICE DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

PREMESSA	3
1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE	4
1.1. RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE.....	4
1.2. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	4
2. MODIFICHE ALLA COPERTINA DEL PROSPETTO DI BASE.....	5
3. MODIFICHE ALLA SEZIONE III DEL PROSPETTO DI BASE (“NOTA DI SINTESI”).....	6
4. MODIFICHE ALLA SEZIONE V DEL PROSPETTO DI BASE (“INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE”)	9
5. MODIFICHE ALLA SEZIONE VI DEL PROSPETTO DI BASE (“NOTA INFORMATIVA”).....	10
6. MODIFICHE ALLE COPERTINE DEI MODELLI DI CONDIZIONI DEFINITIVE RIPORTATE NELLE APPENDICI A-1, A -2, A -3, A -4, A -5 E A-6 DEL PROSPETTO DI BASE	11

Avvertenza

Il Supplemento contiene modifiche e integrazioni al Prospetto di Base. Le modifiche e integrazioni sono riportate per ciascuna Sezione del Prospetto di Base mediante sostituzione dei paragrafi o delle porzioni oggetto di modifica. Le modifiche apportate alla copertina del Prospetto di Base e alle copertine dei modelli delle condizioni definitive riportate in appendice al Prospetto di Base sono evidenziate mediante sottolineatura. Si precisa che tutto quanto precede e segue le parti oggetto di modifica e integrazione del Prospetto di Base ai sensi del presente Supplemento rimane immutato e confermato.

PREMESSA

Il presente Supplemento al Prospetto di Base integra e modifica il Prospetto di Base ed è stato redatto e pubblicato al fine di fornire agli investitori informazioni aggiornate relative all'Emittente con riferimento alla sottoscrizione di strumenti finanziari emessi dallo stesso. In particolare, il presente Supplemento fornisce informazioni in merito a:

- perfezionamento, in data 28 dicembre 2012, dell'acquisizione, da parte di Banca CR Asti, da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., della partecipazione di controllo in Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. ("**Biverbanca**") pari al 60,42% del capitale sociale di Biverbanca;
- approvazione, in data 27 dicembre 2012, da parte dell'Assemblea straordinaria degli azionisti di Cassa di Risparmio di Asti, nell'ambito dell'operazione di acquisizione della partecipazione di controllo in Biverbanca, di un aumento del capitale sociale che prevede:
 - o un aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2442 cod. civ., per un importo complessivo di circa Euro 21 milioni, mediante passaggio a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalle riserve ex art. 7, comma 6, D. Lgs. 38/2005 e dalla riserva di rivalutazione ai sensi della L. 342/2000, da eseguirsi mediante l'emissione di nuove azioni da assegnare gratuitamente a tutti gli azionisti in ragione di n. 1 nuova azione per ogni n. 9 azioni possedute; e
 - o un aumento del capitale sociale a pagamento per massimi nominali Euro 21 milioni circa, oltre al sovrapprezzo, in forma scindibile, per un controvalore complessivo massimo di circa Euro 50 milioni, incluso il sovrapprezzo, da offrire in opzione a tutti azionisti della Banca; è previsto che il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione (compreso tra un minimo di Euro 12 ed un massimo di Euro 14,50, incluso il sovrapprezzo), il numero di tali nuove azioni, il rapporto di opzione nonché l'esatto ammontare dell'aumento di capitale siano determinati da un successivo Consiglio di Amministrazione da tenersi in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione.

* * * * *

In virtù del presente Supplemento al Prospetto di Base:

- (i) il Prospetto di Base è modificato e integrato secondo quanto meglio specificato nei paragrafi che seguono;
- (ii) ogni riferimento nel Prospetto di Base al "Prospetto di Base" dovrà intendersi al Prospetto di Base come integrato e modificato dal presente Supplemento.

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel Supplemento al Prospetto di Base hanno il significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base.

Ai sensi dell'art. 95-bis, secondo comma, del Testo Unico Finanza, per le singole Offerte in corso di svolgimento alla data di pubblicazione del presente Supplemento, gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere le Obbligazioni oggetto della relativa Offerta prima della pubblicazione del presente Supplemento hanno il diritto, esercitabile entro il secondo giorno lavorativo successivo a tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione.

Si riporta qui di seguito l'elenco delle Offerte in corso, alla data di pubblicazione del presente Supplemento, a valere sul Programma di Offerta di cui al Prospetto di Base, depositato presso la Consob in data 24 dicembre 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12098759 del 20 dicembre 2012, come modificato e integrato dal Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 1° febbraio 2013 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 13008484 del 31 gennaio 2013:

- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso 1,50% - 21/1/2013-21/7/2015 - ISIN IT0004888613;
- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso 2,50% - 21/1/2013-21/1/2018 - ISIN IT0004888621;
- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto - 15/1/2013-15/7/2016 - ISIN IT0004887144;
- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile - 15/1/2013-15/1/2018 - ISIN IT0004886229;
- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Variabile - 15/1/2013-15/1/2018 - ISIN IT0004886237;
- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso 3,00% - 15/1/2013-15/7/2015 - ISIN IT0004886831;
- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Fisso 2,50% - 15/1/2013-15/1/2016 - ISIN IT0004886971.

1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

1.1. Responsabili del Supplemento al Prospetto di Base

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

1.2. Dichiarazione di responsabilità

L'Emittente dichiara che, avendo adottato in sede di redazione del presente Supplemento 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.

2. MODIFICHE ALLA COPERTINA DEL PROSPETTO DI BASE

La copertina del Prospetto di Base è interamente sostituita con la seguente (le modifiche apportate sono evidenziate mediante sottolineatura):



“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

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 qualità 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 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**”).

Il Prospetto di Base è 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 primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12054706 del 28 giugno 2012 e dal secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 1° febbraio 2013 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 13008484 del 31 gennaio 2013 (il “**Documento di Registrazione**”), inclusi 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**”), dal Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 1° febbraio 2013 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 13008484 del 31 gennaio 2013, nonché dalla documentazione indicata come inclusa mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificata o aggiornata.

Il Prospetto di Base sarà integrato in occasione di ciascuna emissione dalle “**Condizioni Definitive**” che saranno rese pubbliche mediante apposito avviso pubblicato sul sito *internet* della Banca www.bancacrasti.it. L’informativa completa sull’Emittente, sul Programma di Offerta e sulle singole emissioni di obbligazioni può 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 è 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’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Prospetto di Base, il Supplemento al Prospetto di Base e la documentazione indicata come inclusa mediante riferimento sono gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* www.bancacrasti.it.

Le Condizioni Definitive relative a ciascun prestito saranno di volta in volta inviate alla Consob e pubblicate sul sito *internet* dell’Emittente www.bancacrasti.it.”

3. MODIFICHE ALLA SEZIONE III DEL PROSPETTO DI BASE (“NOTA DI SINTESI”)

3.1 Si riporta qui di seguito il testo del punto B.4b “Descrizione delle tendenze note riguardanti l’Emittente e i settori in cui opera” della Sezione III (“Nota di Sintesi”) del Prospetto di Base (pagina 10).

B.4b Descrizione delle tendenze note riguardanti l’Emittente e i settori in cui opera.	La Banca non è 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, fatta eccezione per quanto indicato nel punto B.13 “Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all’Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità” della Nota di Sintesi.
--	--

3.2 Il punto B.5 “Descrizione del Gruppo CR Asti e della posizione che l’Emittente vi occupa” della Sezione III (“Nota di Sintesi”) del Prospetto di Base (pagine 10-11) è sostituito integralmente con il seguente:

B.5 Descrizione del Gruppo CR Asti e della posizione che l’Emittente vi occupa.	<p>L’Emittente è a capo del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti, iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085.</p> <p>Il seguente diagramma illustra la struttura del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti.</p> <div style="text-align: center;"><pre>graph TD; A[Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.] --- B[Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. (60,42%)]; A --- C[Altre partecipazioni:]; C --- D[Immobiliare Maristella S.r.l. (100%)]; C --- E[Sart S.p.A. (99,56%)];</pre></div> <p>La Banca detiene inoltre una partecipazione pari al 100% del capitale sociale della Società Iniziative Garganiche (Siga) S.r.l. in liquidazione (società operante nel settore dell’edilizia turistica e dello sviluppo del settore terziario del Gargano).</p> <p>L’Emittente esercita nei confronti delle altre società del Gruppo attività di coordinamento e controllo strategico, di coordinamento gestionale e di coordinamento e controllo operativo.</p>
---	---

3.3 Il punto B.13 “Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all’Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità” della Sezione III (“Nota di Sintesi”) del Prospetto di Base (pagine 13 – 14) è sostituito integralmente con il seguente:

<p>B.13 Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all’Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità</p>	<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 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 in <i>bonis</i> per un controvalore pari ad Euro 498.900.000. A fronte di tale operazione la S.P.V. in data 21 dicembre 2012 ha emesso titoli ai sensi della Legge 130/1999 che sono stati interamente riacquistati dalla Banca al fine del loro utilizzo per operazioni di rifinanziamento presso la BCE.</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 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, richiedendo l’adozione di alcuni interventi correttivi per l’assolvimento degli obblighi antiriciclaggio e di miglioramento in materia di trasparenza. La Banca ha inviato a Banca d’Italia entro i termini previsti alcune considerazioni in ordine ai rilievi e alle osservazioni formulate.</p> <p>In data 28 dicembre 2012, Banca CR Asti ha perfezionato l’acquisizione della partecipazione di maggioranza (pari al 60,42% del capitale sociale) in Biverbanca (la “Partecipazione Biverbanca”), detenuta da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“Acquisizione Biverbanca”).</p> <p>In seguito all’Acquisizione Biverbanca, la compagine degli azionisti di Biverbanca è così composta:</p> <table border="1" data-bbox="526 1064 1385 1294"> <thead> <tr> <th>Azionista</th> <th>N. azioni</th> <th>% sul capitale sociale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Banca CR Asti S.p.A.</td> <td>75.258.793</td> <td>60,42%</td> </tr> <tr> <td>Fondazione Cassa di Risparmio di Biella</td> <td>41.648.330</td> <td>33,44%</td> </tr> <tr> <td>Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli</td> <td>7.653.554</td> <td>6,14%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Inoltre, in data 27 dicembre 2012, l’Assemblea straordinaria degli azionisti di Cassa di Risparmio di Asti ha approvato, nell’ambito dell’operazione di acquisizione della partecipazione di controllo in Biverbanca, un aumento del capitale sociale a titolo gratuito e a pagamento che prevede:</p> <ul style="list-style-type: none"> - un aumento del capitale sociale a titolo gratuito, ai sensi dell’art. 2442 cod. civ., per un importo complessivo di circa Euro 21 milioni, mediante passaggio a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalle riserve ex art. 7, comma 6, D. Lgs. 38/2005 e dalla riserva di rivalutazione ai sensi della L. 342/2000, da eseguirsi mediante l’emissione di nuove azioni da assegnare gratuitamente a tutti gli azionisti in ragione di n. 1 nuova azione per ogni n. 9 azioni possedute; e - un aumento del capitale sociale a pagamento per massimi nominali Euro 21 milioni circa, oltre al sovrapprezzo, in forma scindibile, per un controvalore complessivo massimo di circa Euro 50 milioni, incluso il sovrapprezzo, da offrire in opzione a tutti azionisti della Banca; è previsto che il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione (compreso tra un minimo di Euro 12 ed un massimo di Euro 14,50, incluso il sovrapprezzo), il numero di tali nuove azioni, il rapporto di opzione nonché l’esatto ammontare dell’aumento di capitale siano determinati da un successivo Consiglio di Amministrazione da tenersi in prossimità dell’avvio dell’offerta in opzione. <p>Le azioni emesse in esecuzione dell’aumento di capitale avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno i medesimi diritti delle azioni della Cassa di Risparmio di Asti in circolazione alla data della loro emissione, fatta eccezione per il diritto di godimento che avrà decorrenza dal giorno successivo alla data di stacco del dividendo relativo all’esercizio 2012; le azioni di nuova emissione, pertanto, non avranno diritto a percepire i dividendi relativi all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.</p>	Azionista	N. azioni	% sul capitale sociale	Banca CR Asti S.p.A.	75.258.793	60,42%	Fondazione Cassa di Risparmio di Biella	41.648.330	33,44%	Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli	7.653.554	6,14%
Azionista	N. azioni	% sul capitale sociale											
Banca CR Asti S.p.A.	75.258.793	60,42%											
Fondazione Cassa di Risparmio di Biella	41.648.330	33,44%											
Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli	7.653.554	6,14%											

3.4 Il punto B.14 “Dipendenza all’interno del Gruppo” della Sezione III (“Nota di Sintesi”) del Prospetto di Base (pagina 14) è sostituito integralmente con il seguente:

B.14 Dipendenza all’interno del Gruppo	Banca CR Asti è a capo del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti, iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 6085 e in tale qualità gode di autonomia gestionale.
--	---

3.5 Il punto D.2 “Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l’Emittente” della Sezione III (“Nota di Sintesi”) del Prospetto di Base (pagine 19-20-21) è modificato come segue:

Il paragrafo “Rischi connessi ad operazioni straordinarie” (pagine 20-21) è sostituito integralmente come segue.

D.2 Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l’Emittente	<p>Rischi connessi ad operazioni straordinarie</p> <p>A seguito del perfezionamento dell’Acquisizione Biverbanca avvenuto in data 28 dicembre 2012, la Banca è esposta ai rischi tipici connessi all’esecuzione di un’operazione straordinaria di acquisizione di una partecipazione di controllo in un istituto bancario di dimensioni rilevanti.</p> <p>Le operazioni di acquisizione per loro natura presentano elementi di rischio che comprendono, ma non si limitano a, perdita di clienti, rischi legali e rischi tipici delle operazioni di integrazione e quindi difficoltà relative al coordinamento del management e all’integrazione dei sistemi informatici, delle strutture e dei servizi esistenti della Banca e quelli della società target. Tale circostanza potrebbe pregiudicare il pieno raggiungimento di efficienze operative con conseguenti effetti negativi sulla situazione finanziaria, economica e patrimoniale della Banca e del Gruppo.</p> <p>Il mancato raggiungimento delle sinergie attese, l’inaspettato incremento delle spese preventivate necessarie per l’integrazione di Biverbanca nel Gruppo, nonché l’eventuale scostamento dei risultati futuri di Biverbanca rispetto a quelli attesi (sia in termini di costi, sia in termini di ricavi) potrebbero determinare in futuro effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo nonché sull’operatività e sulla gestione integrata del Gruppo.</p> <p>Si segnala che l’Acquisizione Biverbanca comporterà l’iscrizione nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 di un valore di avviamento stimato attualmente, secondo quanto indicato nello stato patrimoniale consolidato pro forma al 30 giugno 2012, predisposto assumendo il completamento dell’operazione di acquisizione di Biverbanca a tale data, in Euro 102,7 milioni. Tale valore risulta dalla differenza tra il valore contabile del patrimonio netto acquisito stimato a tale data e il costo di acquisto della Partecipazione Biverbanca (Euro 208,9 milioni). Tale valore potrebbe essere suscettibile di variazione entro i 12 mesi dalla data di acquisto della partecipazione in relazione all’allocazione del costo di acquisto ai singoli valori degli attivi e passivi. L’avviamento su Biverbanca sarà inoltre soggetto alla periodica verifica dell’adeguatezza del valore di iscrizione (<i>impairment test</i>) in conformità allo IAS 36 “<i>Riduzione del valore delle attività</i>”.</p> <p>Si precisa inoltre che gli accordi contrattuali stipulati con BMPS per l’acquisto della Partecipazione Biverbanca prevedono che il prezzo pagato alla Data di Esecuzione, pari a Euro 208,9 milioni circa, rimane soggetto ad aggiustamento (con conguaglio in aumento o in diminuzione) in base all’utile effettivamente conseguito nell’esercizio 2012 e che è, inoltre, previsto un ulteriore meccanismo di aggiustamento del prezzo in relazione al valore della Riserva IAS AFS (corrispondente alla voce 130 dello stato patrimoniale di Biverbanca) alla Data di Esecuzione rispetto al valore della medesima riserva rilevato il giorno precedente la Data di Esecuzione. Dall’applicazione di tali meccanismi di aggiustamento del prezzo potrebbe conseguire l’obbligo di Banca CR Asti di corrispondere un conguaglio di prezzo in favore di BMPS ovvero il diritto di Banca CR Asti di ricevere la restituzione di una parte di prezzo da BMPS.</p> <p>Si segnala, infine, che gli accordi contrattuali stipulati con BMPS per l’acquisto della Partecipazione Biverbanca prevedono la possibilità che Banca CR Asti sia tenuta a versare un’integrazione differita del prezzo di acquisizione della Partecipazione Biverbanca qualora, entro 10 anni dalla data di esecuzione dell’Acquisizione Biverbanca, venga emesso un provvedimento che consenta l’incremento del valore della partecipazione Banca d’Italia detenuta da Biverbanca (pari a n. 6.300 quote, rappresentative del 2,1% del capitale) e la computabilità di tale incremento ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali di vigilanza vigenti, oltre al verificarsi di ulteriori condizioni. L’integrazione differita del prezzo dovuta da Banca CR Asti sarà calcolata sulla base dell’incremento del valore computabile della suddetta partecipazione Banca d’Italia nel bilancio Biverbanca e non potrà in ogni caso eccedere l’ammontare massimo di Euro 100 milioni. In alternativa al pagamento dell’integrazione del prezzo, gli accordi prevedono che, ricorrendo certe condizioni, Banca CR Asti conceda a</p>
--	--

	BMPS un'opzione di acquisto avente ad oggetto n. 3.806 quote di partecipazione al capitale sociale di Banca d'Italia.
--	---

Nel paragrafo D.2. sono aggiunti i seguenti fattori di rischio:

D.2 Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente	<p>Rischi connessi alla situazione patrimoniale</p> <p>La normativa di Vigilanza fissa regole in materia di adeguatezza patrimoniale delle banche al fine di stabilire livelli prudenziali di capitale da detenere, qualificandone la qualità e valutando gli eventuali strumenti di mitigazione dei rischi. Le nuove indicazioni, inoltre, tendono ad assicurare che il patrimonio resista anche in periodi di stress e, per il prossimo futuro, in modo da prevedere livelli variabili in funzione anticiclica.</p> <p>Un livello di patrimonializzazione non adeguato, oltre ad avere impatti sul costo del <i>funding</i>, mina la solidità della Banca e del Gruppo e, nei casi più estremi, potrebbe comportare la necessità di eventuali operazioni straordinarie con conseguenti effetti sulla situazione economica e finanziaria della Banca e del Gruppo e sul relativo azionariato.</p> <p>Al 31 dicembre 2011 il patrimonio di vigilanza della Banca si attestava complessivamente, dopo il recepimento del risultato di esercizio, ad Euro 478,6 milioni di patrimonio di base (<i>Tier 1</i>) su un patrimonio complessivo di Euro 597,8 milioni. Sulla base delle attività di rischio ponderate, complessivamente ammontanti ad Euro 4.711,7 milioni, il <i>Total Capital Ratio</i> si attestava al 12,69 % e il <i>Tier 1 Capital Ratio</i> al 10,16 %. Al 30 giugno 2012 è stato rilevato un patrimonio di base pari ad Euro 495,0 milioni su un patrimonio complessivo di Euro 612,9 milioni. I coefficienti derivanti, su una base di attività di rischio ponderate pari ad Euro 4.820,5 milioni, attestano un <i>Total Capital Ratio</i> pari al 12,71 % e un <i>Tier 1 Capital Ratio</i> del 10,27% (a fronte di livelli minimi ai sensi della normativa regolamentare rispettivamente dell'8% e del 4%).</p> <p>Sulla base di calcoli effettuati dalla Banca simulando gli effetti dell'Acquisizione Biverbanca sulla situazione economico, patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 30 giugno 2012 è stimato che, in seguito all'esecuzione dell'Acquisizione Biverbanca, il <i>Total Capital Ratio</i> passerebbe dal 12,71% (individuale CR Asti) al 8,27% (consolidato) e il <i>Tier 1 Capital Ratio</i> passerebbe dal 10,27% (individuale CR Asti) al 6,54% (consolidato) e che, in seguito all'esecuzione dell'aumento di capitale gratuito e all'integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale a pagamento, il <i>Total Capital Ratio</i> si incrementerebbe al 9,02% e il <i>Tier 1 Capital Ratio</i> si incrementerebbe al 7,61% (a fronte di livelli minimi ai sensi della normativa regolamentare rispettivamente dell'8% e del 4%). A tal riguardo, si precisa che attraverso la realizzazione degli aumenti di capitale, la Banca potrà raggiungere l'obiettivo di perseguire una dotazione patrimoniale capace di fronteggiare i rischi assunti dal Gruppo, anche in condizioni di stress e con strumenti di qualità primaria secondo quanto indicato da Banca d'Italia nell'ambito della comunicazione relativa all'autorizzazione concessa per l'Acquisizione Biverbanca.</p> <p>Rischi connessi alla strategia di sviluppo ed all'attuazione del piano strategico nonché all'investimento dei proventi dell'Offerta</p> <p>La Banca non ha ancora adottato un piano strategico di Gruppo che tenga conto della nuova struttura del Gruppo in seguito all'avvenuta esecuzione dell'Acquisizione Biverbanca che è in corso di predisposizione e finalizzazione. L'effettiva ed integrale attuazione del nuovo piano strategico potranno dipendere, tra l'altro, dal successo dell'integrazione di Biverbanca all'interno del Gruppo e dalla conseguente redditività delle iniziative commerciali derivanti dall'Acquisizione Biverbanca, dalla capacità della Banca e del Gruppo di attrarre e mantenere nuovi clienti nelle aree di operatività delle filiali di nuova integrazione o apertura e di ampliare l'offerta dei prodotti e servizi alla clientela, dalle congiunture economiche o dei mercati nazionali e locali di riferimento, e da eventi imprevedibili e/o non controllabili che potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria e sulle attività, strategie e prospettive della Banca e del Gruppo.</p>
--	---

4. MODIFICHE ALLA SEZIONE V DEL PROSPETTO DI BASE (“INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE”)

La Sezione V (“Informazioni relative all'Emittente”) del Prospetto di Base è integralmente sostituita con la seguente:

“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 primo 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 e dal secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 1° febbraio 2013 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 13008484 del 31 gennaio 2013.

Il Documento di Registrazione e i supplementi 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.”

5. MODIFICHE ALLA SEZIONE VI DEL PROSPETTO DI BASE (“NOTA INFORMATIVA”)

Il paragrafo 7.6 (“*Aggiornamento delle informazioni relative all’Emittente successive alla data di approvazione del Documento di Registrazione*”) della Sezione VI (“*Nota Informativa*”) del Prospetto di Base (pagine da 59 a 63) è integralmente eliminato a seguito della pubblicazione del secondo supplemento al Documento di Registrazione.

6. MODIFICHE ALLE COPERTINE DEI MODELLI DI CONDIZIONI DEFINITIVE RIPORTATE NELLE APPENDICI A-1, A -2, A -3, A -4, A -5 E A-6 DEL PROSPETTO DI BASE

Le copertine dei modelli di condizioni definitive riportate nelle Appendici A-1, A-2, A-3, A-4, A-5 e A-6 del Prospetto di Base sono interamente sostituite con le seguenti (le modifiche apportate sono evidenziate mediante sottolineatura):

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 [●], così come modificato e integrato dal relativo Supplemento depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] 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 [●], il primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e al secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●], a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti);
- 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.bancacrasti.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.

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 [●], così come modificato e integrato dal relativo Supplemento depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] 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 [●], il primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e al secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●], a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti);
- 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;
- 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.

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 [●], così come modificato e integrato dal relativo Supplemento depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] 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 [●], il primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e al secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●], a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti);
- 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.bancacrasti.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.

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 [●], così come modificato e integrato dal relativo Supplemento depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] 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 [●], il primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e al secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●], a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti);
- 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;
- 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.

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 [●], così come modificato e integrato dal relativo Supplemento depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] 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 [●], il primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e al secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●], a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti)
- 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;
- 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.

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 [●], così come modificato e integrato dal relativo Supplemento depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] 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 [●], il primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] e al secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●], a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti);
- 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;
- 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.