



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

SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente documento costituisce un supplemento al Documento di Registrazione, depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12054518 del 28 giugno 2012, ed   stato depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12054706 del 28 giugno 2012 (il **"Supplemento al Documento di Registrazione"** o **"Supplemento"**).

Il Supplemento   stato redatto ai sensi dell'art. 94, comma 7, del D. Lgs. 58/98 e dell'art. 16 della Direttiva 2003/73/CE.

Ai fini di un'informativa completa sull'Emittente, il presente Supplemento deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione ed alla documentazione indicata come inclusa mediante riferimento nel Documento di Registrazione medesimo, come di volta in volta modificata ed aggiornata.

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

Il Supplemento al Documento di Registrazione, il Documento di Registrazione e la documentazione indicata come inclusa mediante riferimento sono a disposizione del pubblico, gratuitamente, presso la sede sociale della Banca (Piazza Libert  n. 23, Asti), nonch  sul sito internet www.bancacraستي.it.

INDICE DEL SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

PREMESSA	3
1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE	4
1.1. RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE	4
1.2. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	4
2. MODIFICHE AL CAPITOLO 3 DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE (“ <i>FATTORI DI RISCHIO E INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE</i> ”)	4
3. MODIFICHE AL CAPITOLO 12 DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE (“ <i>CONTRATTI IMPORTANTI</i> ”).....	5

Avvertenza

Il Supplemento contiene modifiche e integrazioni al Documento di Registrazione. Le modifiche e integrazioni sono riportate per ciascuna Sezione del Documento di Registrazione mediante sostituzione dei Paragrafi o delle porzioni oggetto di modifica. Le modifiche apportate alla copertina del Documento di Registrazione sono evidenziate mediante sottolineatura. Si precisa che tutto quanto precede e segue le parti oggetto di modifica e integrazione del Documento di Registrazione ai sensi del presente Supplemento rimane immutato e confermato.

PREMESSA

Il presente Supplemento al Documento di Registrazione è stato redatto in seguito alla diffusione da parte di Banca CR Asti di un comunicato stampa in data 27 giugno 2012 in relazione alla conclusione dell'accordo per l'acquisto da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di una partecipazione in Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. pari al 60,42% del capitale sociale.

In virtù del presente Supplemento al Documento di Registrazione:

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

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

Ai sensi dell'art. 95-*bis*, secondo comma, del Testo Unico Finanza, per le 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.

Alla data di pubblicazione del presente Supplemento non ci sono offerte in corso a valere sul Programma di Offerta di cui al Prospetto di Base, depositato presso la Consob in data 9 dicembre 2011 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 11097568 del 7 dicembre 2011, come modificato e integrato dal Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12054706 del 28 giugno 2012.

1. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PERSONE RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

1.1. Responsabili del Supplemento al Documento di Registrazione

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 Documento di Registrazione.

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 AL CAPITOLO 3 DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE (“FATTORI DI RISCHIO E INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE”)

Il sottoparagrafo 3.1.8 – “*Rischi connessi ad operazioni straordinarie*” contenuto nel Capitolo 3 (“*Fattori di rischio e informazioni finanziarie selezionate*”), Paragrafo 3.1 (“*Fattori di Rischio*”) del Documento di Registrazione (pagina 9) è sostituito integralmente con il seguente:

“Rischi connessi ad operazioni straordinarie

Con comunicato del 27 giugno 2012, Banca C.R. Asti ha comunicato che Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“**BMPS**”) 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. (“**Biverbanca**”) 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. 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 *management*, 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 di Banca C.R. Asti.

L’Emittente metterà a disposizione del pubblico sul sito internet della Banca www.bancacrasti.it informazioni circa gli sviluppi rilevanti dell’operazione ai sensi di legge.

Per maggiori informazioni, si rinvia al Capitolo 12.”

3. MODIFICHE AL CAPITOLO 12 DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE (“CONTRATTI IMPORTANTI”)

Il Capitolo 12 (“*Contratti importanti*”) del Documento di Registrazione (pagina 26) è sostituito integralmente con il seguente:

“12. Contratti importanti

Alla data del Documento di Registrazione la Banca non è parte di contratti importanti, conclusi al di fuori del normale svolgimento dell’attività, che potrebbero comportare per la Banca medesima un’obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell’Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dei possessori degli Strumenti Finanziari.

Si segnala, peraltro, che in data 27 giugno 2012 la Banca ha diffuso il comunicato stampa che si riporta integralmente qui di seguito:

“COMUNICATO STAMPA

Banca C.R.Asti conclude l’accordo per l’acquisto della partecipazione del 60,42% di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli (“Biverbanca”)

Asti, 27 giugno 2012 – Banca C.R.Asti comunica che Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 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. (“Biverbanca”) di proprietà di BMPS.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca C.R.Asti nella seduta del 26 giugno 2012 ha approvato l’operazione.

Al 31 dicembre 2011, Biverbanca ha registrato un utile netto di circa 18,0 milioni di euro con una raccolta diretta pari a circa 2,8 miliardi di euro, una raccolta indiretta pari a circa 3,1 miliardi di euro, impieghi alla clientela pari a circa 2,2 miliardi di euro ed un patrimonio netto di 153 milioni di euro.

A fine 2011 Biverbanca contava su una rete di 122 filiali ubicate nel Nord Italia, di cui 116 in Piemonte, 5 in Val D’Aosta e 1 in Lombardia. L’acquisizione di Biverbanca potrà consentire a Banca CR Asti di accrescere il proprio mercato in queste aree e più in generale nel nord-ovest del Paese.

Gli altri soci di Biverbanca sono la Fondazione Cassa di Risparmio di Biella (33,44% del capitale sociale) e la Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli (6,14% del capitale sociale) con le quali Banca C.R.Asti intende proseguire i colloqui già avviati.

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. Tale prezzo è soggetto agli aggiustamenti previsti dal contratto di compravendita.

Il perfezionamento della compravendita è soggetto, tra le altre, alle seguenti principali condizioni sospensive, che dovranno avverarsi entro il 31 dicembre 2012: rilascio dei necessari nulla-osta da parte della Banca d’Italia e dell’Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, perfezionamento della scissione della partecipazione detenuta da Biverbanca in Banca d’Italia in favore degli attuali azionisti di Biverbanca medesima, previo ottenimento del necessario nulla-osta delle Autorità di Vigilanza, eventuale riduzione del prezzo della partecipazione per effetto delle variazioni suddette nel periodo compreso tra la relazione trimestrale 31 marzo 2012 e la data closing ad un importo non inferiore ad 160 milioni di euro, mancato tempestivo esercizio del diritto di prelazione statutario da parte degli altri azionisti di Biverbanca.

E’ previsto che Biverbanca prosegua la distribuzione di prodotti assicurativi (ramo vita e ramo danni) con AXA Monte Paschi, nonché il contratto vigente di gestione di portafogli con Anima SGR, oltre al rapporto di banca depositaria con State Street.

Banca C.R.Asti è stata assistita da Barclays, PricewaterhouseCoopers, Sin&getica e dallo Studio Legale Pedersoli e Associati.”