



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”

(il “Programma di Offerta”)

Il presente documento costituisce un supplemento 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, relativo al Programma di Offerta (il “**Prospetto di Base**”), ed è 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 Prospetto di Base**” o “**Supplemento**”).

Il Supplemento è finalizzato ad apportare le necessarie modifiche al Prospetto di Base in seguito all'approvazione del nuovo Documento di Registrazione dell'Emittente depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12054518 del 28 giugno 2012 (il “**Documento di Registrazione**”) e del 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 “**Supplemento al Documento di Registrazione**”). 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.

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, del Supplemento 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 il Supplemento 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.bancacraستي.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 II DEL PROSPETTO DI BASE (“DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA”)	6
4. MODIFICHE ALLA SEZIONE III DEL PROSPETTO DI BASE (“NOTA DI SINTESI”)	6
5. MODIFICHE ALLA SEZIONE V DEL PROSPETTO DI BASE (“INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE”)	10
6. MODIFICHE ALLA SEZIONE VI DEL PROSPETTO DI BASE (“NOTA INFORMATIVA”)	10
7. MODIFICHE ALLE COPERTINE DEI MODELLI DI CONDIZIONI DEFINITIVE RIPORTATE NELLE APPENDICI B-1, B -2, B -3, B -4, B -5 E -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 è stato redatto in seguito alla pubblicazione del nuovo Documento di Registrazione relativo all’Emittente depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12054518 del 28 giugno 2012 e del 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 suddetto Documento di Registrazione contiene, tra l’altro, informazioni economiche-patrimoniali e finanziarie aggiornate in seguito all’approvazione del bilancio di esercizio della Banca per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

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 “Documento di Registrazione” dovrà intendersi al nuovo Documento di Registrazione come integrato e modificato dal Supplemento al Documento di Registrazione;
- (iii) 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.

Alla data di pubblicazione del presente Supplemento non ci sono offerte in corso a valere sul Programma di cui al Prospetto di Base.

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”

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 Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (l’“**Emittente**”, 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 (il “**Documento di Registrazione**”) 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 “**Supplemento al 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 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12054706 del 28 giugno 2012, 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, del Supplemento al 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 9 dicembre 2011 (la “**Data del Prospetto di Base**”) a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 11097568 del 7 dicembre 2011.

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 è 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 a Consob e pubblicate sul sito *internet* dell’Emittente www.bancacrasti.it.

3. MODIFICHE ALLA SEZIONE II DEL PROSPETTO DI BASE (“DESCRIZIONE GENERALE DEL PROGRAMMA”)

3.1 Il terzo capoverso della Sezione II (“*Descrizione Generale del Programma*”) del Prospetto di Base (pagina 6) è sostituito con il seguente:

“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, depositato presso la Consob in data 2 luglio 2012 a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. 12054518 del 28 giugno 2012 (il “**Documento di Registrazione**”), 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 “**Supplemento al Documento di Registrazione**”), inclusi 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.”

3.2 La definizione di “Documento di Registrazione” nel “*Glossario*” della Sezione II (“*Descrizione Generale del Programma*”) del Prospetto di Base (pagina 7) è sostituita con la seguente:

“Documento di Registrazione di Il Documento di Registrazione sulla Banca 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, inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base.”

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

4.1 Il sottoparagrafo “*Fattori di Rischio relativi all’Emittente*” contenuto nel Paragrafo 1.2 (“*Fattori di Rischio*”) della Sezione III (“*Nota di Sintesi*”) del Prospetto di Base (pagine 13 – 14) è sostituito integralmente con il seguente:

“Fattori di Rischio relativi all’Emittente

Si riportano qui di seguito i titoli dei fattori di rischio relativi all’Emittente ed ai settori in cui esso opera:

- Rischi connessi con la crisi economico-finanziaria generale
- Rischio di credito
- Rischio di mercato
- Rischio di liquidità
- Rischio Operativo
- Rischi legati alle controversie passive e agli interventi dell’autorità di vigilanza
- Rischio di assenza di rating
- Rischi connessi ad operazioni straordinarie

Per maggiori informazioni sui Fattori di Rischio relativi all’Emittente ed ai settori in cui esso opera si rinvia al Documento di Registrazione.”

4.2 Il Paragrafo 2.4 (“*Informazioni circa gli organi di amministrazione, direzione e controllo*”) della Sezione III (“*Nota di Sintesi*”) del Prospetto di Base (pagine 16 – 17) è sostituito integralmente con il seguente:

Consiglio di amministrazione

Il consiglio di amministrazione dell'Emittente è stato nominato dall'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2010 e rimarrà in carica sino alla data dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2012. Il consiglio di amministrazione è composto da dodici membri.

L'attuale composizione del consiglio di amministrazione è la seguente:

Carica	Nome e Cognome	Luogo di nascita	Data di nascita
Presidente	Aldo Pia (*)	Asti	16 ottobre 1945
Vice presidente	Gabriele Andreetta (*)	Nizza Monferrato (AT)	28 febbraio 1962
Consigliere	Marcello Agnoli (*)	Genova	19 ottobre 1940
Consigliere	Giansecondo Bossi	Asti	30 dicembre 1961
Consigliere	Domenico Brazzo	Vigodarzere (PD)	19 agosto 1948
Consigliere	Pietro Cavallero (*)	Asti	2 luglio 1958
Consigliere	Giorgio Galvagno	Mattuglie (Croazia)	27 luglio 1943
Consigliere	Erminio Gorla (*)	Torino	7 settembre 1959
Consigliere	Pier Franco Marrandino	Genova	17 settembre 1942
Consigliere	Secondo Scanavino	Calamandrana (AT)	19 settembre 1960
Consigliere	Maurizio Soave	Torino	27 aprile 1966
Consigliere	Ercole Zuccaro	Asti	18 febbraio 1962

(*) Membro del comitato esecutivo.

Si rileva che in data 24 aprile 2012 il consigliere Giuseppe Coppini ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere d'Amministrazione dell'Emittente per incompatibilità ai sensi dell'art. 36 della Legge n. 241 del 23 dicembre 2011 e che il consigliere Antonello Polita è decaduto dalla carica di Consigliere d'Amministrazione dell'Emittente, con effetto dal 10 maggio 2012, in ottemperanza al disposto dell'art. 4 del Decreto 18 marzo 1998 n. 161 del Ministro del Tesoro (*“Regolamento recante norme per l'individuazione dei requisiti di onorabilità e professionalità degli esponenti aziendali delle banche e delle cause di sospensione”*).

Si rileva inoltre che il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato di cooptare, con decorrenza dal 7 giugno 2012, quali consiglieri l'avv. Marcello Agnoli (in sostituzione del consigliere rag. Giuseppe Coppini) e il dottor Domenico Brazzo (in sostituzione del consigliere geom. Antonello Polita); il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di nominare l'avv. Marcello Agnoli quale componente del Comitato Esecutivo (in sostituzione del rag. Giuseppe Coppini).

Collegio sindacale

Il collegio sindacale in carica è stato nominato dall'Assemblea ordinaria tenutasi in data 26 aprile 2010 e rimarrà in carica sino alla data dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012.

L'attuale composizione del collegio sindacale è la seguente:

Carica	Nome e Cognome	Luogo di nascita	Data di nascita
Presidente	Alfredo Poletti	Asti	7 luglio 1968
Sindaco effettivo	Dario Piruozzolo	Asti	17 agosto 1964
Sindaco effettivo	Mariella Scarzello	Bra (CN)	16 maggio 1957
Sindaco supplente	Pierluigi Cetera	Matera	20 ottobre 1967
Sindaco supplente(*)	Sabrina Gaglione	Asti	16 novembre 1973

(*) Nominata con delibera dell'Assemblea ordinaria del 23 aprile 2012 a seguito delle dimissioni rassegnate dal sindaco supplente Roberto Puntoni in data 21 settembre 2011.

Direttore generale

La seguente tabella riporta le informazioni concernenti il direttore generale dell'Emittente alla data del Documento di Registrazione.

Carica	Nome e Cognome	Luogo di nascita	Data di nascita
Direttore generale	Carlo Demartini	Grazzano Badoglio (AT)	13 gennaio 1961

4.3 Il Paragrafo 2.6 (*“Informazioni chiave riguardanti i dati finanziari selezionati”*) della Sezione III (*“Nota di Sintesi”*) del Prospetto di Base (pagine 17 – 19) è sostituito integralmente con il seguente:

“2.6 Informazioni chiave riguardanti dati finanziari selezionati

Si riporta qui di seguito 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 successive modificazioni ed integrazioni, e assoggettato a revisione contabile dalla Società di Revisione che ha emesso la propria relazione 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 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 a disposizione del pubblico presso i luoghi indicati nel Paragrafo 4 della presente Nota di Sintesi.

Principali coefficienti e indici

Tabella 1: Principali coefficienti e indici al 31 dicembre 2011 e 2010

Patrimonio di Vigilanza e Coefficienti Patrimoniali	31/12/2011	31/12/2010
	(€/1.000)	(€/1.000)
Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (<i>Tier one Capital Ratio</i>)	10,16%	10,02%
Patrimonio di base esclusi gli strumenti ibridi di patrimonializzazione / attività di rischio ponderate (<i>Core Tier one Capital Ratio</i>) ⁽¹⁾	10,16%	10,02%
Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (<i>Total Capital Ratio</i>)	12,69%	12,53%
Totale attività di rischio ponderate	4.711.738]	4.674.463
Patrimonio di Vigilanza	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 31 dicembre 2011 e 2010

Principali Indicatori di Rischiosità Creditizia	31/12/2011	31/12/2010
	(€/1.000)	(€/1.000)
Sofferenze lorde(*)/Impieghi lordi ⁽¹⁾ (*)	5,16%	4,65%
Sofferenze nette/Impieghi netti ⁽¹⁾ (*)	2,19%	2,01%
Partite anomale lorde ⁽²⁾ /Impieghi lordi ⁽¹⁾ (*)	8,49%	7,73%
Partite anomale nette ⁽²⁾ /Impieghi netti ⁽¹⁾ (*)	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 180 giorni. Le partite anomale risentono delle conseguenze della fase di nuovo rallentamento del ciclo economico. In particolare 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%.

Principali dati di conto economico e di stato patrimoniale

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

Principali dati di Conto Economico	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
	(€/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 31 dicembre 2011 e 2010

Principali dati di Stato Patrimoniale	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
	(€/1.000)	(€/1.000)	%
Raccolta diretta ⁽¹⁾	5.456.979	4.895.851	11,46%
Raccolta indiretta	2.326.469	2.670.115	-12,87
Attività finanziarie ⁽²⁾	1.257.973	682.987	84,19%
Impieghi (crediti verso la clientela) ⁽¹⁾	5.059.551	4.896.812	3,32%
Totale attivo ⁽¹⁾	6.830.775	6.095.301	12,07%
Patrimonio Netto (comprensivo dell'utile d'esercizio)	485.326	499.928	-2,92%
Crediti verso clientela/Raccolta diretta da clientela	92,72%	100,02%	-
Totale attivo tangibile/ Patrimonio tangibile (Leva finanziaria)	14,06%	12,20%	-
Capitale sociale	189.426	189.426	-
Numero di clienti (in unità)	195.886	192.992	1,50%

(1) 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) L'incremento 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.

4.3 Il Paragrafo 2.7 ("Eventi recenti e cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente") della Sezione III ("Nota di Sintesi") del Prospetto di Base (pagine 19 - 20) è sostituito integralmente con il seguente:

"Fatti recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente"

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 è previsto un piano di rimborso che inizierà nel mese di ottobre 2012 determinato in base alla disponibilità delle somme incassate sui mutui.

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. Gli accertamenti ispettivi non hanno ancora avuto esito.

Cambiamenti nelle prospettive dell'Emittente"

Dal 31 dicembre 2011, data di chiusura dell'ultimo bilancio di esercizio dell'Emittente, alla data del Supplemento al Prospetto di Base non sono stati registrati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso"

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.

Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente

Successivamente al 31 dicembre 2011, data di chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione, non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente.

Per maggiori informazioni sull'Emittente si rinvia al Documento di Registrazione e al Supplemento al Documento di Registrazione.”

- 4.5 Il Paragrafo 4 (“*Documenti a disposizione del pubblico*”) della Sezione III (“*Nota di Sintesi*”) del Prospetto di Base (pagina 23) è sostituito integralmente con il seguente:

“4. DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

I seguenti documenti sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* dell'Emittente www.bancacraستي.it:

- il presente Prospetto di Base;
- il Documento di Registrazione;
- il Supplemento al Documento di Registrazione;
- il Supplemento al Prospetto di Base;
- l'atto costitutivo (disponibile, su richiesta, solo presso la sede sociale) e lo statuto sociale dell'Emittente;
- bilanci di esercizio per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2011 e 2010 (completi con gli allegati di legge e contenenti le relazioni della Società di Revisione).

Ciascun investitore può chiedere gratuitamente all'Emittente la consegna di una copia cartacea del Prospetto di Base. L'Emittente, emittente azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 2-*bis* del Regolamento Emittenti, si impegna a mettere a disposizione del pubblico, ai sensi di legge, i documenti relativi ad eventi societari la cui pubblicazione è richiesta per legge, ivi inclusi i documenti contabili periodici relativi ai periodi successivi alla Data del Prospetto di Base.

Si invitano i potenziali investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico e quella inclusa mediante riferimento nel Documento di Registrazione al fine di ottenere maggiori informazioni in merito alle Obbligazioni e alle condizioni economico-finanziarie e all'attività dell'Emittente.”

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

- 5.1 La Sezione V (“*Informazioni relative all'Emittente*”) del Prospetto di Base (pagina 25) è integralmente sostituita con la seguente:

“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.bancacraستي.it.”

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

- 6.1 Il Paragrafo 7.7 (“*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 80 – 82) è eliminato.

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

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

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



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

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 (le “**Condizioni Definitive**”) sono state redatte in conformit  alla Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni ed in conformit  a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta delle Obbligazioni (l'“**Offerta**”) pu  essere ottenuta solo sulla base della consultazione delle presenti Condizioni Definitive congiuntamente con il Prospetto di Base depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] cosi come modificato e integrato dal relativo Supplemento (il “**Supplemento al Prospetto di Base**”) depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Prospetto di Base**”), il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Documento di Registrazione**”), come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●] giugno 2012 (il “**Supplemento al Documento di Registrazione**”), dei documenti in essi incorporati mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificati o aggiornati, e di tutta l'ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall'Emittente per l'Offerta. Si invita l'investitore a leggere attentamente la suddetta documentazione prima di qualsiasi decisione di investimento.

Si veda in particolare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto di Base e del Documento di Registrazione per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed alle Obbligazioni.

Le Obbligazioni sono disciplinate dalle disposizioni del Regolamento, cosi come integrato dalle Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni della Nota Informativa contenuta nel Prospetto di Base e dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

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

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

Le Condizioni Definitive, il Prospetto di Base, il Supplemento al Prospetto di Base e l'ulteriore documentazione indicata come inclusa mediante riferimento   a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libert  n. 23, Asti), nonch  sul sito *internet* www.bancacrasti.it.

APPENDICE B-2 - MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE E DI REGOLAMENTO DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI STEP UP”



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 (le “**Condizioni Definitive**”) sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni ed in conformità a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta delle Obbligazioni (l'“**Offerta**”) può essere ottenuta solo sulla base della consultazione delle presenti Condizioni Definitive congiuntamente con il 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 (il “**Supplemento al Prospetto di Base**”) depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Prospetto di Base**”), il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Documento di Registrazione**”), come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●] giugno 2012 (il “**Supplemento al Documento di Registrazione**”), dei documenti in essi incorporati mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificati o aggiornati, e di tutta l'ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall'Emittente per l'Offerta. Si invita l'investitore a leggere attentamente la suddetta documentazione prima di qualsiasi decisione di investimento.

Si veda in particolare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto di Base e del Documento di Registrazione per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed alle Obbligazioni.

Le Obbligazioni sono disciplinate dalle disposizioni del Regolamento, così come integrato dalle Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni della Nota Informativa contenuta nel Prospetto di Base e dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

Le 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.

Le Condizioni Definitive, il Prospetto di Base, il Supplemento al Prospetto di Base e l'ulteriore documentazione indicata come inclusa mediante riferimento è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* www.bancacraستي.it.

APPENDICE B-3 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE E DI REGOLAMENTO DELLE OBBLIGAZIONI “CASSA DI RISPARMIO DI ASTI ZERO COUPON”



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 (le “**Condizioni Definitive**”) sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni ed in conformità a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni.

L’informativa completa sull’Emittente e sull’offerta delle Obbligazioni (l’“**Offerta**”) può essere ottenuta solo sulla base della consultazione delle presenti Condizioni Definitive congiuntamente con il 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 (il “**Supplemento al Prospetto di Base**”) depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Prospetto di Base**”), il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Documento di Registrazione**”), come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●] giugno 2012 (il “**Supplemento al Documento di Registrazione**”), dei documenti in essi incorporati mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificati o aggiornati, e di tutta l’ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall’Emittente per l’Offerta. Si invita l’investitore a leggere attentamente la suddetta documentazione prima di qualsiasi decisione di investimento.

Si veda in particolare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto di Base e del Documento di Registrazione per l’esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed alle Obbligazioni.

Le Obbligazioni sono disciplinate dalle disposizioni del Regolamento, così come integrato dalle Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni della Nota Informativa contenuta nel Prospetto di Base e dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

Le 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.

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

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



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 (le “**Condizioni Definitive**”) sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni ed in conformità a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni.

L’informativa completa sull’Emittente e sull’offerta delle Obbligazioni (l’“**Offerta**”) può essere ottenuta solo sulla base della consultazione delle presenti Condizioni Definitive congiuntamente con il 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 (il “**Supplemento al Prospetto di Base**”) depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Prospetto di Base**”), il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Documento di Registrazione**”), come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●] giugno 2012 (il “**Supplemento al Documento di Registrazione**”), dei documenti in essi incorporati mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificati o aggiornati, e di tutta l’ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall’Emittente per l’Offerta. Si invita l’investitore a leggere attentamente la suddetta documentazione prima di qualsiasi decisione di investimento.

Si veda in particolare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto di Base e del Documento di Registrazione per l’esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed alle Obbligazioni.

Le Obbligazioni sono disciplinate dalle disposizioni del Regolamento, così come integrato dalle Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni della Nota Informativa contenuta nel Prospetto di Base e dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

Le 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.

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

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



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 (le “**Condizioni Definitive**”) sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni ed in conformità a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni.

L’informativa completa sull’Emittente e sull’offerta delle Obbligazioni (l’“**Offerta**”) può essere ottenuta solo sulla base della consultazione delle presenti Condizioni Definitive congiuntamente con il 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 (il “**Supplemento al Prospetto di Base**”) depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Prospetto di Base**”), il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Documento di Registrazione**”), come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●] giugno 2012 (il “**Supplemento al Documento di Registrazione**”), dei documenti in essi incorporati mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificati o aggiornati, e di tutta l’ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall’Emittente per l’Offerta. Si invita l’investitore a leggere attentamente la suddetta documentazione prima di qualsiasi decisione di investimento.

Si veda in particolare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto di Base e del Documento di Registrazione per l’esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed alle Obbligazioni.

Le Obbligazioni sono disciplinate dalle disposizioni del Regolamento, così come integrato dalle Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni della Nota Informativa contenuta nel Prospetto di Base e dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

Le 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.

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

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



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 (le “**Condizioni Definitive**”) sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE e successive modificazioni e integrazioni ed in conformità a quanto previsto nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni e nel Regolamento 2004/809/CE e successive modificazioni ed integrazioni.

L’informativa completa sull’Emittente e sull’offerta delle Obbligazioni (l’“**Offerta**”) può essere ottenuta solo sulla base della consultazione delle presenti Condizioni Definitive congiuntamente con il 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 (il “**Supplemento al Prospetto di Base**”) depositato presso la Consob in data [●], a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Prospetto di Base**”), il Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] a seguito di approvazione comunicata dalla Consob con nota n. [●] del [●] (il “**Documento di Registrazione**”), come integrato e modificato dal supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data [●] giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [●] del [●] giugno 2012 (il “**Supplemento al Documento di Registrazione**”), dei documenti in essi incorporati mediante riferimento nei medesimi, come nel tempo modificati o aggiornati, e di tutta l’ulteriore documentazione eventualmente predisposta dall’Emittente per l’Offerta. Si invita l’investitore a leggere attentamente la suddetta documentazione prima di qualsiasi decisione di investimento.

Si veda in particolare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto di Base e del Documento di Registrazione per l’esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed alle Obbligazioni.

Le Obbligazioni sono disciplinate dalle disposizioni del Regolamento, così come integrato dalle Condizioni Definitive e, per quanto ivi non specificamente previsto, dalle disposizioni della Nota Informativa contenuta nel Prospetto di Base e dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

Le 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.

Le Condizioni Definitive, il Prospetto di Base, il Supplemento al Prospetto di Base e l’ulteriore documentazione indicata come inclusa mediante riferimento è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca (Piazza Libertà n. 23, Asti), nonché sul sito *internet* www.bancacraستي.it.