



# BANCO di LUCCA e del TIRRENO S.p.A.

Gruppo Bancario  La Cassa di Ravenna

Sede sociale e Direzione Generale: Viale A. Marti, 443 – 55100 Lucca  
Capitale Sociale € 21.022.266,72 interamente versato  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Lucca e Codice Fiscale n. 01880620461  
Partita I.V.A. Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna n. 02620360392  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

In qualità di emittente, offerente e responsabile del collocamento

## PROSPETTO SEMPLIFICATO PER L'OFFERTA AL PUBBLICO DELLE OBBLIGAZIONI BANCARIE c.d. *PLAIN VANILLA*

**Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.**  
**15/05/2019 – 15/05/2023 a Tasso Fisso 1,50% 37<sup>^</sup> Emissione**  
**Social Bond a favore dell'Associazione Dynamo Camp Onlus**

**Codice ISIN IT0005372443**

**Il presente documento è stato redatto in conformità al Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con Delibera n.11971/1999 e successive modifiche, in particolare ai sensi dell'articolo 34-Ter, Comma 4, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto") e al Regolamento 2004/809/CE.**

**IL PRESENTE DOCUMENTO NON E' SOTTOPOSTO ALL'APPROVAZIONE DELLA CONSOB.**

Al fine di ottenere un'informativa completa sull'Emittente e sulle Obbligazioni oggetto del presente Prospetto Semplificato (il "Prospetto Semplificato" o "Prospetto"), si invitano gli investitori a consultare attentamente il presente Prospetto, con particolare riguardo alla sezione relativa ai "Fattori di Rischio" connessi all'investimento nelle Obbligazioni.

Il prospetto è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede legale del Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A., Viale A. Marti, 443 - 55100 Lucca, ed è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo web [www.bancodilucca.it](http://www.bancodilucca.it).

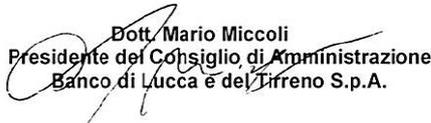
La presente offerta di Obbligazioni Bancarie c.d. *Plain Vanilla* "Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A." prevede l'emissione di titoli di debito, aventi le caratteristiche indicate nel presente prospetto.

L'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione (MTF) "Hi-Mtf".

## AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, i destinatari dell'offerta sono invitati a valutare attentamente le informazioni contenute nel Prospetto nel suo complesso e negli specifici fattori di rischio. In particolare, si richiama l'attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato.

- ❖ L'investimento nelle Obbligazioni comporta il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita dei Titoli, la Banca sia sottoposta a procedure concorsuali ovvero venga a trovarsi in una condizione di dissesto o di rischio di dissesto (come previsto dall'art. 17, comma 2, del D. Lgs. N. 180 del 16 novembre 2015). In particolare, tra gli strumenti che potranno essere utilizzati dalla Banca d'Italia è previsto lo strumento del "bail-in" ossia il potere di riduzione, con possibilità di azzeramento, del valore nominale delle Obbligazioni, nonché di conversione delle Obbligazioni in titoli di capitale. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli Obbligazionisti si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le Autorità avranno il potere di cancellare le Obbligazioni e modificare la scadenza delle Obbligazioni, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio.

<b>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ</b>	
<b>Indicazione delle persone responsabili</b>	Il Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A., con sede legale in Viale A. Marti, 443 – 55100 Lucca, legalmente rappresentato dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art 16 dello Statuto, Dott. Mario Miccoli, si assume la responsabilità di tutte le informazioni contenute nel presente Prospetto.
<b>Dichiarazione di responsabilità</b>	<p>Il presente Prospetto contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi alle Obbligazioni denominate "Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A. 15/05/2019 – 15/05/2023 a Tasso Fisso 1,50% 37<sup>a</sup> Emissione, Social Bond a favore dell'Associazione Dynamo Camp Onlus". Il Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A., in persona del suo legale rappresentante, Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Mario Miccoli, dichiara di aver adottato la ragionevole diligenza richiesta ai fini della redazione del presente Prospetto e attesta che le informazioni ivi contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.</p> <hr/> <p><b>Dott. Cagnina Roberto</b> Presidente del Collegio Sindacale Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.</p>  <p><b>Dott. Mario Miccoli</b> Presidente del Consiglio di Amministrazione Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.</p> 

### INFORMAZIONI ESSENZIALI

<b>Denominazione e Forma Giuridica</b>	La denominazione legale e commerciale dell'Emittente è "Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A." (di seguito, per brevità, anche Banca e/o Emittente). L'Emittente è una società per azioni, costituita in Italia, a Lucca, regolata e operante in base al diritto italiano.		
<b>Sede Legale e Amministrativa</b>	La Banca ha sede legale e amministrativa a Lucca, Viale Agostino Marti 443, telefono n. 0583 43271, fax n. 0583 491255		
<b>Gruppo Bancario di appartenenza</b>	Il Banco di Lucca e del Tirreno è iscritto all'Albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5564. Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Lucca e Codice Fiscale 01880620461, Partita IVA del Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna 02620360392. Il codice ABI è 03242. <b>La Banca fa parte del Gruppo Bancario La Cassa di Ravenna S.p.A.</b> , iscritta nell'Albo delle Banche al n. 5096/6270.3		
<b>Dati Finanziari Selezionati</b>	<b>FONDI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	(dati in migliaia di euro)		
	Totale Fondi Propri	24.301	25.736
	RWA (attività ponderate per il rischio)	164.456	169.122
	Cet1 Capital Ratio	12,57%	12,06%
	Total Capital Ratio	14,78%	15,22%
	Il Totale Fondi Propri al 31/12/2018 è pari a 24,3 milioni di euro. La diminuzione dei Fondi Propri rispetto al 31/12/2017 è dovuta alla minor computabilità al Capitale di Classe 2 dei prestiti subordinati.		
	<b>QUALITA' DEL CREDITO</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	Sofferenze lorde/impieghi lordi	3,57%	6,00%
	Sofferenze nette/impieghi netti	1,69%	3,50%
	Partite anomale nette/impieghi netti	3,31%	6,42%
	<b>PRINCIPALI DATI DI CONTO ECONOMICO</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	(dati in migliaia di euro)		
	Margine interesse	5.574	6.043
	Commissioni nette	3.309	3.173
	Margine di intermediazione	9.235	9.633
	Spese amministrative	-7.620	-7.557
	Utile dell'operatività corrente lordo d'imposte	473	661
	Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	512	510

<b>Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Emissione / Offerta</b>	L'emittente provvederà a dare indicazione nelle condizioni dell'offerta degli eventuali soggetti incaricati che, in aggiunta all'Emittente, partecipano al collocamento delle obbligazioni. E' possibile che tali soggetti si trovino, rispetto al collocamento stesso, in situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.
<b>Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi</b>	<p>Le obbligazioni di cui al presente Prospetto saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente. L'ammontare ricavato dall'emissione obbligazionaria sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia e finanziaria dell'Emittente.</p> <p>Le Obbligazioni prevedono l'erogazione da parte dell'Emittente a titolo di liberalità di una somma una tantum, pari allo 0,35% dell'importo nominale collocato, all'Associazione Dynamo Camp Onlus, organizzazione non lucrativa di utilità sociale fondata nel 2006 con sede a Limestre (PT), unica struttura italiana di "Terapia Ricreativa", pensata per ospitare minori affetti da patologie gravi e croniche (principalmente oncologiche, neurologiche e diabete) e assisterli con attività ludiche e sportive per un'esperienza di svago, divertimento, relazione e socialità in un ambiente naturale e protetto.</p> <p>Al termine del Periodo di Offerta, l'Emittente pubblicherà sul proprio sito internet <a href="http://www.bancodilucca.it">www.bancodilucca.it</a> un avviso riportante l'importo che verrà effettivamente devoluto.</p>

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

<p>Si invitano i potenziali investitori a leggere i seguenti fattori di rischio, prima di qualsiasi decisione sull'investimento, al fine di comprendere i rischi collegati all'Emittente e di ottenere un migliore apprezzamento delle capacità dell'Emittente di adempiere alle Obbligazioni relative agli Strumenti Finanziari emessi.</p>	
<b>Rischio derivante dal deterioramento della qualità del credito</b>	<p>L'investitore che sottoscrive le obbligazioni diviene finanziatore della Banca e titolare di un credito nei confronti della stessa per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che la Banca divenga insolvente o non sia comunque in grado di adempiere a tali obblighi per il pagamento.</p> <p>Alla Banca e alle obbligazioni non è attribuito alcun livello di "rating". Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di "rating" non è di per sé indicativa della solvibilità della Banca e conseguentemente della rischiosità delle obbligazioni stesse.</p>
<b>Rischio relativo all'assenza del Credit Spread dell'Emittente</b>	<p>L'Emittente non dispone di un valore di credit spread (inteso come differenza tra il rendimento di un'obbligazione plain vanilla di propria emissione e il tasso Interest Rate Swap su durata corrispondente), pertanto non risulta disponibile un indicatore di mercato espressione del rischio Emittente.</p>
<b>Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione nel settore bancario e alle modifiche intervenute nella disciplina di risoluzione delle crisi bancarie</b>	<p>L'Emittente è soggetto ad un'articolata e stringente regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza, esercitata dalle istituzioni preposte (in particolare, Banca d'Italia e CONSOB).</p> <p>Sia la regolamentazione applicabile, sia l'attività di vigilanza, sono soggette a continui aggiornamenti ed evoluzioni della prassi.</p> <p>Oltre alla normativa di matrice sovranazionale e nazionale e di natura primaria o regolamentare in ambito finanziario e bancario, l'Emittente è soggetto a specifiche normative, in tema, tra l'altro, di antiriciclaggio, usura, tutela del cliente (consumatore).</p> <p>La fase di forte e prolungata crisi dei mercati, ha portato all'adozione di discipline più rigorose da parte delle autorità internazionali. A partire dal 1° gennaio 2014, parte della Normativa di Vigilanza è stata modificata in base alle indicazioni derivanti dai c.d. accordi di Basilea III, principalmente con finalità di un significativo rafforzamento dei</p>

	<p>requisiti patrimoniali minimi, del contenimento del grado di leva finanziaria e dell'introduzione di policy e di regole quantitative per l'attenuazione del rischio di liquidità negli istituti bancari.</p> <p>Tra le novità normative si segnalano i Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015 attuativi della la Direttiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio, pubblicati il 16 novembre 2015 sulla Gazzetta Ufficiale, in ordine alla istituzione di un quadro di risanamento e risoluzione delle crisi degli enti creditizi e delle imprese di investimento, che si inserisce nel contesto della definizione di un meccanismo unico di risoluzione delle crisi e del Fondo unico di risoluzione delle crisi bancarie.</p> <p>Tra gli aspetti innovativi della normativa sopra indicata si evidenzia l'introduzione di strumenti e poteri che le Autorità preposte alla risoluzione delle crisi bancarie (le "Autorità") possono adottare per la risoluzione di una situazione di dissesto o rischio di dissesto di una banca. Ciò al fine di garantire la continuità delle funzioni essenziali dell'ente, riducendo al minimo l'impatto del dissesto sull'economia e sul sistema finanziario nonché i costi per i contribuenti, ed assicurando che gli azionisti sostengano le perdite per primi e che i creditori le sostengano dopo gli azionisti, purché nessun creditore subisca perdite superiori a quelle che avrebbe subito se la banca fosse stata liquidata con procedura ordinaria di insolvenza.</p> <p>In particolare, in base ai suddetti decreti attuativi si registra il passaggio da un sistema di risoluzione della crisi basato su risorse pubbliche (c.d. bail-out) a un sistema in cui le perdite vengono trasferite agli azionisti, ai detentori di titoli di debito subordinato, ai detentori di titoli di debito non subordinato e non garantito, ed infine ai depositanti per la parte eccedente la quota garantita, ovvero per la parte eccedente Euro 100.000 (c.d. bail-in).</p> <p>Pertanto, con l'applicazione dello strumento del bail-in, i sottoscrittori potrebbero subire la riduzione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché la conversione in titoli di capitale delle obbligazioni, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.</p> <p>I suddetti decreti attuativi sono entrati in vigore in data 16 novembre 2015, fatta eccezione per le disposizioni relative allo strumento del bail-in, sopra indicate, per le quali è stata prevista l'applicazione a partire dal 1° gennaio 2016.</p> <p>Peraltro, le disposizioni in materia di bail-in potranno essere applicate agli strumenti finanziari già in circolazione, ancorché emessi prima della suddetta data. Da ultimo si segnala che l'implementazione delle Direttive 2014/49/UE (Deposit Guarantee Schemes Directive) del 16 aprile 2014 e 2014/59/UE (Bank Recovery and Resolution Directive) del 15 maggio 2014 e l'istituzione del Meccanismo di Risoluzione Unico (Regolamento UE n. 806/2014 del 15 luglio 2014), potrà comportare un impatto significativo sulla posizione economica e patrimoniale dell'Emittente in quanto impone l'obbligo di costituire specifici fondi con risorse finanziarie che dovranno essere fornite, a partire dall'esercizio 2015, tramite contribuzioni a carico degli enti creditizi.</p>
<p><b>Rischio connesso alla crisi economico/finanziaria e all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico</b></p>	<p>L'andamento dell'Emittente è influenzato dalla situazione economica generale, nazionale e dell'intera area Euro, e dalla dinamica dei mercati finanziari e, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita dell'economia delle aree geografiche in cui l'Emittente opera. In particolare, la capacità reddituale e la solvibilità dell'Emittente sono influenzate dall'andamento di fattori quali le aspettative e la fiducia</p>

	<p>degli investitori, il livello e la volatilità dei tassi di interesse a breve e lungo termine, i tassi di cambio, la liquidità dei mercati finanziari, la disponibilità e il costo del capitale, la sostenibilità del debito sovrano, i redditi delle famiglie e la spesa dei consumatori, i livelli di disoccupazione, l'inflazione e i prezzi delle abitazioni.</p> <p>Variazioni avverse di tali fattori, in particolar modo in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero condurre l'Emittente a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e sulla sua stessa solidità patrimoniale.</p> <p>Il quadro macroeconomico è attualmente connotato da significativi profili di incertezze, in relazione: (a) in relazione ai recenti sviluppi connessi al referendum del Regno Unito, ad esito del quale quest'ultimo uscirà dall'Unione Europea (c.d. "Brexit"), non risulta prevedibile, allo stato, l'impatto che la fuoriuscita dall'UE potrà produrre sull'economia del Regno Unito, sull'economia internazionale nel suo complesso, sui mercati finanziari; (b) ai futuri sviluppi della politica monetaria della BCE, nell'area Euro, e della FED, nell'area del dollaro, ed alle politiche, attuate da diversi Paesi, volte a favorire svalutazioni competitive delle proprie valute; (c) alla sostenibilità dei debiti sovrani di alcuni Paesi e alle connesse tensioni che si registrano, in modo più meno ricorrente, sui mercati finanziari.</p>
<p><b>Rischio di credito</b></p>	<p>L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Più in generale, le controparti potrebbero non adempiere alle rispettive obbligazioni nei confronti dell'Emittente a causa di fallimento, assenza di liquidità, malfunzionamento operativo o per altre ragioni. Il fallimento di un importante partecipante del mercato, o addirittura timori di un inadempimento da parte dello stesso, potrebbero causare ingenti problemi di liquidità, perdite o inadempimenti da parte di altri istituti, i quali a loro volta potrebbero influenzare negativamente l'Emittente.</p> <p>L'Emittente è inoltre soggetto al rischio, in certe circostanze, che alcuni dei suoi crediti nei confronti di terze parti non siano esigibili. Inoltre, una diminuzione del merito di credito dei terzi, ivi inclusi gli Stati sovrani, di cui l'Emittente detiene titoli od obbligazioni potrebbe comportare perdite e/o influenzare negativamente la capacità dell'Emittente di vincolare nuovamente o utilizzare in modo diverso tali titoli od obbligazioni a fini di liquidità. Una significativa diminuzione nel merito di credito delle controparti dell'Emittente potrebbe pertanto avere un impatto negativo sui risultati dell'Emittente stesso.</p>
<p><b>Rischio di mercato</b></p>	<p>Si definisce rischio di mercato il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.</p>
<p><b>Rischio di esposizione al debito sovrano</b></p>	<p>Un rilevante investimento in titoli emessi da Stati Sovrani può esporre l'Emittente a significative perdite di valore dell'attivo patrimoniale. Al 31 dicembre 2018 il valore nominale delle esposizioni sovrane dell'Emittente rappresentate da "titoli di debito" ammonta a Euro 171.000.000, il valore di bilancio ammonta a Euro 170.345.483. L'esposizione è interamente concentrata sul Paese Italia.</p>

<b>Rischio di liquidità dell'Emittente</b>	<p>Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza e ricomprende la possibilità che l'impresa non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (c.d. funding liquidity risk) e/o dell'incapacità di liquidare le attività sul mercato (c.d. market liquidity risk) per l'esistenza di eventuali limiti allo smobilizzo. Nell'ambito del rischio di liquidità si annovera anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista e/o incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività. Le principali fonti del rischio di liquidità della banca sono riconducibili all'attività caratteristica di raccolta del risparmio e di erogazione del credito.</p>
<b>Rischio operativo</b>	<p>Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti da inadeguatezze, malfunzionamenti o carenze nei processi interni, nelle risorse umane, nei sistemi oppure dovute ad eventi esterni. Le fonti di manifestazione del rischio operativo includono la clientela, i prodotti e le prassi operative (perdite insorte per inadempienze relative ad obblighi professionali verso specifici clienti), la frode esterna, l'esecuzione e la gestione dei processi, il rapporto di impiego e la sicurezza sul lavoro, i danni o le perdite di beni materiali e la frode interna. L'Emittente attesta che, alla data del presente documento, le strategie di mitigazione e contenimento del rischio operativo poste in essere sono tali da limitarne i possibili effetti negativi e non si ritiene che possano avere impatti significativi sulla sua solvibilità.</p>
<b>Rischio connesso ai procedimenti giudiziari in corso</b>	<p>Nel normale svolgimento della propria attività, la Banca è parte in alcuni procedimenti giudiziari civili e amministrativi da cui potrebbero derivare obblighi risarcitori a carico della stessa.</p> <p>La Banca espone nel proprio bilancio un fondo per rischi e oneri e destinato a coprire, tra l'altro, le potenziali passività che potrebbero derivare da giudizi in corso, anche secondo le indicazioni dei legali esterni che gestiscono il contenzioso per conto del Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.</p>
<b>Rischio connesso all'entrata in vigore di nuovi principi contabili e alla modifica dei principi contabili applicabili</b>	<p>Il Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A. è esposto, al pari degli altri soggetti operanti nel settore bancario, agli effetti dell'entrata in vigore e alla successiva applicazione di nuovi principi contabili o di norme e regolamenti e/o alla modifica degli stessi.</p> <p>Il 22 novembre 2016 la Commissione Europea ha omologato l'IFRS 9 "Strumenti finanziari" ed è direttamente applicabile in ciascuno degli stati membri a partire dal 1° gennaio 2018. Il principio disciplina le nuove regole di classificazione, misurazione e valutazione degli strumenti finanziari e delle relative coperture contabili. Il nuovo standard sostituisce il precedente IAS 39 e ha il medesimo obiettivo di stabilire le regole per rilevare e valutare le attività e le passività finanziarie in modo tale che siano fornite informazioni rilevanti ed utili agli utilizzatori del bilancio; non entra nel merito né delle modalità di esposizione degli strumenti finanziari nel bilancio che continuano ad essere disciplinate dallo IAS 32 "Strumenti finanziari: esposizione in bilancio" né delle informazioni integrative da inserire in bilancio trattate nell'IFRS "Strumenti finanziari: informazioni integrative".</p> <p>In particolare, l'IFRS9 "inter alia" introduce: cambiamenti significativi circa le regole di classificazione e valutazione delle Attività Finanziarie;</p> <p>i. un nuovo modello contabile di "impairment" basato su un approccio "expected losses" anziché "incurred losses";</p> <p>ii. novità e cambiamenti sull'"Hedge Accounting".</p> <p>A partire dal 1 gennaio 2018 è divenuta obbligatoria l'applicazione del</p>

	<p>nuovo principio contabile. In estrema sintesi il nuovo principio contabile prevede nuove regole per la classificazione e misurazione delle attività finanziarie e l'introduzione di un nuovo modello di impairment per le medesime. Il nuovo modello d'impairment comporterà un aumento dei fondi rettificativi del valore dei crediti e dei titoli di debito rispetto all'ammontare dei fondi rettificativi iscritti nel bilancio al 31 dicembre 2017 in applicazione del principio IAS 39 precedentemente in vigore. Al fine di dilazionare nel tempo gli impatti derivanti dalla applicazione del nuovo principio contabile sui fondi propri calcolati secondo le regole della vigilanza prudenziale è stata introdotta una disciplina transitoria che prevede la possibilità di includere nel capitale primario di classe 1 una componente positiva transitoria per una percentuale dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti per effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 9.</p> <p>Tale percentuale è decrescente nel tempo in un arco temporale di cinque anni. Dal 1 gennaio 2023 l'impatto derivante dalla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 sarà pienamente riflesso nel computo dei fondi propri. Si informa che, entro la scadenza stabilita, il Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A. ha informato, tramite la Capogruppo La Cassa di Ravenna S.p.A., la Banca Centrale Europea di aver esercitato l'opzione per l'applicazione nella sua completezza della disciplina transitoria prevista dal nuovo art. 473 bis del Regolamento UE n. 575/2013 che dilaziona l'impatto sui fondi propri derivante dall'applicazione del nuovo modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS9.</p>
<p><b>Rischio connesso all'assenza di rating</b></p>	<p>Alla data del presente documento l'Emittente non ha fatto richiesta ed è privo di rating e non esiste pertanto una valutazione indipendente della capacità della Banca di assolvere i propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi agli strumenti finanziari di volta in volta emessi.</p>

<p align="center"><b>FATTORI DI RISCHIO GENERALI RELATIVI ALLE OBBLIGAZIONI</b></p>	
<p>Si invitano i potenziali investitori a leggere i seguenti fattori di rischio, prima di qualsiasi decisione sull'investimento, al fine di comprendere i rischi collegati allo strumento finanziario oggetto di offerta.</p>	
<p><b>Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in"</b></p>	<p>In data 16 novembre 2015 sono stati pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale i Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015 attuativi della Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (c.d. Bank Recovery and Resolution Directive, di seguito la "Direttiva"), individuando i poteri e gli strumenti che le Autorità nazionali preposte alla risoluzione delle crisi bancarie (c.d. "resolution Authorities", di seguito le "Autorità") possono adottare per la risoluzione di una situazione di crisi o dissesto di una banca ovvero di rischio di dissesto. Le disposizioni in materia di "bail-in" possono essere applicate agli strumenti finanziari già in circolazione, ancorché emessi prima della suddetta data.</p> <p>Il "bail-in" costituisce uno degli strumenti di risoluzione della crisi di una banca che potranno essere utilizzati dalle Autorità e si configura nel potere dell'Autorità di determinare, al ricorrere di specifiche condizioni, la svalutazione delle Obbligazioni emesse dalla banca in crisi, con possibilità di azzeramento del valore nominale delle stesse nonché di conversione di tali Obbligazioni in titoli di capitale. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli Obbligazionisti si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.</p> <p>Nell'applicazione dello strumento del "bail-in", le Autorità di Risoluzione devono</p>

tenere conto della seguente gerarchia:

1) innanzitutto si dovrà procedere alla riduzione, fino alla concorrenza delle perdite, secondo l'ordine indicato:

- degli strumenti rappresentativi del capitale primario di classe 1 (c.d. *Common equity Tier 1*);
- degli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (c.d. *Additional Tier 1 Instruments*);
- degli strumenti di capitale di classe 2 (c.d. *Tier 2 Instruments*) ivi incluse le obbligazioni subordinate;
- dei debiti subordinati diversi dagli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e dagli strumenti di classe 2;
- dei debiti chirografari di secondo livello (obbligazioni senior non-preferred);
- delle restanti passività, ivi incluse le obbligazioni non subordinate (senior);

2) una volta assorbite le perdite, o in assenza di perdite, si procederà alla conversione in azioni computabili nel capitale primario, secondo l'ordine indicato:

- degli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (c.d. *Additional Tier 1 Instruments*);
- degli strumenti di capitale di classe 2 (c.d. *Tier 2 Instruments*) ivi incluse le obbligazioni subordinate;
- dei debiti subordinati diversi dagli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e dagli strumenti di classe 2;
- dei debiti chirografari di secondo livello (obbligazioni senior non-preferred);
- delle restanti passività, ivi incluse le obbligazioni non subordinate (senior).

Nell'ambito della classe delle "restanti passività" il "bail-in" riguarderà, prima le obbligazioni senior e poi i depositi (per la parte eccedente l'importo di € 100.000 per depositante) di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese, i medesimi depositi di cui sopra effettuati presso succursali extracomunitarie dell'Emittente nonché, successivamente al 1° gennaio 2019, tutti gli altri depositi presso la Banca, sempre per la parte eccedente l'importo di € 100.000 per depositante. Lo strumento sopra descritto del "bail-in" potrà essere applicato sia individualmente che in combinazione con gli altri strumenti di risoluzione previsti dalla normativa di recepimento. Inoltre sostegni finanziari pubblici a favore di una banca in crisi potranno essere concessi solo dopo che siano stati applicati gli strumenti di risoluzione e qualora sussistano i presupposti previsti a livello europeo dalla disciplina degli aiuti di Stato. Fatto salvo quanto sopra, al ricorrere di circostanze eccezionali, quando è applicato lo strumento del "bail-in", l'Autorità di Risoluzione potrà escludere, in tutto o in parte, talune passività dall'applicazione del "bail-in". Pertanto, nel caso in cui sia disposta l'esclusione dal "bail-in" di alcune passività, è possibile che le perdite che tali passività avrebbero dovuto assorbire siano trasferite ai titolari delle altre passività soggette a "bail-in" mediante la loro riduzione o conversione in capitale. Inoltre, le Autorità di Risoluzione avranno il potere di cancellare le obbligazioni e modificare la scadenza delle obbligazioni, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio.

I portatori delle Obbligazioni potranno esercitare i diritti relativi alle Obbligazioni da essi sottoscritte per il tramite dell'intermediario presso cui le Obbligazioni sono depositate in regime di dematerializzazione.

Le Obbligazioni sono collocate al pari di crediti chirografari e non sono subordinate ad altre passività dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in", il credito degli obbligazionisti verso l'Emittente non sarà soddisfatto pari passu con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non

	<p>garantiti e non privilegiati), ma sarà oggetto di riduzione nonché conversione, secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue. Nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa, invece, le somme ricavate dalla liquidazione dell'attivo sono erogate a favore degli investitori secondo l'ordine indicato nella tabella, partendo dalla categoria dei depositi e solo dopo aver soddisfatto i crediti prededucibili (ad esempio, crediti sorti in occasione o in funzione della procedura stessa di liquidazione), quelli con prelazione (ad esempio privilegiati o garantiti da pegno o ipoteca), nonché i crediti per i depositi fino ad Euro 100.000.</p> <table border="1" data-bbox="459 465 1171 1205"> <tr> <td><b>Capitale primario di Classe 1</b> (Common Equity Tier I) (ivi incluse le azioni)</td> <td rowspan="7" style="vertical-align: middle; text-align: center;">} <b>"FONDI PROPRI"</b></td> </tr> <tr> <td><b>Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier I)</b></td> </tr> <tr> <td><b>Capitale di Classe 2</b> (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)</td> </tr> <tr> <td><b>Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</b></td> </tr> <tr> <td><b>Debiti chirografari di secondo livello (obbligazioni senior non-preferred)</b></td> </tr> <tr> <td><b>RESTANTI PASSIVITÀ ivi incluse le Obbligazioni e le obbligazioni non subordinate (senior) non assistite da garanzie</b></td> </tr> <tr> <td><b>DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE A € 100.000 PER DEPOSITANTE:</b> - di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese; - di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca; - dal 1° gennaio 2019, gli altri depositi presso la Banca <sup>(1)</sup></td> </tr> </table> <p><u><i>(1) Per quanto riguarda gli "altri depositi presso la Banca", il relativo credito sarà soddisfatto con preferenza rispetto alle Obbligazioni nelle procedure di risoluzione (nonché di liquidazione coatta amministrativa) iniziate dopo il 1° gennaio 2019. Sino a tale data, pertanto, tali depositi saranno soddisfatti pari passu con le Obbligazioni.</i></u></p>	<b>Capitale primario di Classe 1</b> (Common Equity Tier I) (ivi incluse le azioni)	} <b>"FONDI PROPRI"</b>	<b>Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier I)</b>	<b>Capitale di Classe 2</b> (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)	<b>Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</b>	<b>Debiti chirografari di secondo livello (obbligazioni senior non-preferred)</b>	<b>RESTANTI PASSIVITÀ ivi incluse le Obbligazioni e le obbligazioni non subordinate (senior) non assistite da garanzie</b>	<b>DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE A € 100.000 PER DEPOSITANTE:</b> - di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese; - di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca; - dal 1° gennaio 2019, gli altri depositi presso la Banca <sup>(1)</sup>
<b>Capitale primario di Classe 1</b> (Common Equity Tier I) (ivi incluse le azioni)	} <b>"FONDI PROPRI"</b>								
<b>Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier I)</b>									
<b>Capitale di Classe 2</b> (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier 2)									
<b>Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</b>									
<b>Debiti chirografari di secondo livello (obbligazioni senior non-preferred)</b>									
<b>RESTANTI PASSIVITÀ ivi incluse le Obbligazioni e le obbligazioni non subordinate (senior) non assistite da garanzie</b>									
<b>DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE A € 100.000 PER DEPOSITANTE:</b> - di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese; - di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca; - dal 1° gennaio 2019, gli altri depositi presso la Banca <sup>(1)</sup>									
<p><b>Rischio di credito per il sottoscrittore</b></p>	<p>Sottoscrivendo o acquistando le Obbligazioni di cui al presente Prospetto, l'investitore diviene finanziatore dell'Emittente e titolare di un credito nei confronti dello stesso per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. Pertanto, l'investitore è esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale a scadenza.</p>								
<p><b>Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni</b></p>	<p>Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sono garantiti unicamente dal patrimonio dell'Emittente. Le Obbligazioni non beneficiano di alcuna garanzia reale, di garanzie personali da parte di soggetti terzi e non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.</p>								
<p><b>Rischio connesso alla vendita prima della scadenza</b></p>	<p>Nel caso in cui l'investitore volesse vendere le obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi elementi tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- variazione dei tassi di interesse e di mercato (Rischio di Tasso di mercato);</li> <li>- caratteristiche/assenza del mercato in cui i titoli verranno negoziati (Rischio di liquidità);</li> <li>- variazione del merito creditizio dell'Emittente (Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente);</li> <li>- commissioni presenti nel prezzo di emissione (Rischio connesso alla presenza di commissioni e/o oneri nel Prezzo di Emissione delle Obbligazioni).</li> </ul>								

	Tali elementi potranno determinare una riduzione del prezzo di mercato delle Obbligazioni anche al di sotto del loro valore nominale. Questo significa che, nel caso in cui l'investitore vendesse le Obbligazioni prima della scadenza, potrebbe anche subire una rilevante perdita in conto capitale.
<b>Rischio di tasso di mercato</b>	Il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe variare nel corso della durata delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato. Pertanto, in caso di vendita delle Obbligazioni prima della scadenza, l'investitore è esposto a tale rischio di tasso, in quanto in caso di aumento dei tassi di mercato si verificherà una diminuzione del prezzo del titolo, mentre nel caso contrario il titolo subirà un apprezzamento.
<b>Rischio di liquidità</b>	Il rischio di liquidità è rappresentato dall'eventualità che l'investitore, nell'ipotesi di vendita delle Obbligazioni prima della scadenza, si trovi nella difficoltà di liquidare prontamente ed economicamente il proprio investimento. Non è prevista la quotazione delle Obbligazioni presso alcun mercato regolamentato. L'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione (MTF) "Hi-Mtf". Qualora la domanda di ammissione alla negoziazione non sia accolta ovvero nel periodo tra la data di chiusura del periodo di offerta e la data di inizio delle negoziazioni, l'Emittente si riserva la facoltà di riacquistare le Obbligazioni che gli investitori intendono vendere prima della scadenza, operando nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio. L'eventuale riacquisto da parte dell'Emittente potrebbe avvenire anche ad un prezzo inferiore al prezzo di emissione sulla base della policy di pricing prevista dall'Emittente. Tuttavia anche laddove le Obbligazioni fossero negoziate in un MTF, non vi è garanzia di un elevato livello di liquidità dei Titoli.
<b>Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente</b>	Il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe ridursi in caso di peggioramento della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente, di deterioramento del suo merito di credito ovvero di un diverso apprezzamento del rischio Emittente.
<b>Rischio connesso alla presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione delle Obbligazioni</b>	La presenza di commissioni e/o oneri nel prezzo di emissione potrebbe comportare in caso di rivendita delle Obbligazioni prima della scadenza un prezzo sul mercato secondario inferiore al prezzo di emissione.
<b>Rischio di scostamento del rendimento delle obbligazioni senior rispetto al rendimento di un titolo di stato italiano</b>	Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni (in regime di capitalizzazione composta), al lordo e al netto dell'effetto fiscale potrebbe risultare inferiore rispetto al rendimento di un titolo di Stato di similare durata residua e analoghe caratteristiche finanziarie.
<b>Rischi connessi a situazioni di potenziale conflitto di interesse</b>	I soggetti a vario titolo coinvolti nell'emissione e nel collocamento delle obbligazioni possono avere, rispetto all'operazione, un interesse autonomo potenzialmente in conflitto con quello dell'investitore e pertanto possono sussistere situazioni di conflitto di interesse dei soggetti coinvolti nell'operazione.
<b>Rischio di coincidenza dell'Emittente con l'Agente di Calcolo</b>	Poiché l'Emittente opererà anche quale Agente di Calcolo, cioè il soggetto incaricato di procedere ad una serie di determinazioni che influiscono sulle Obbligazioni, tale coincidenza di ruoli (Emittente e Agente di Calcolo) potrebbe determinare una situazione di conflitto di interesse. Si evidenzia che tale fattore di rischio è meno rilevante per le Obbligazioni che prevedono la corresponsione di interessi calcolati sulla base di tassi di interesse predeterminati, fissi o crescenti.

<b>Rischio di collegamento tra Emittente ed Ente Beneficiario o Beneficiario/i in caso di devoluzione o finanziamento di parte dell'ammontare ricavato</b>	Parte dell'ammontare ricavato dai Titoli è devoluto ad un Ente Beneficiario e/o viene messo a disposizione per l'erogazione di finanziamenti a beneficiario/i. Qualora sussista un eventuale collegamento - da intendersi quale, a titolo esemplificativo, concessione di crediti, coincidenza di soggetti rilevanti, rapporti commerciali, ecc. - tra l'Emittente e l'Ente Beneficiario e/o il/i beneficiario/i, si determina una situazione di conflitto d'interessi nei confronti degli investitori.
<b>Rischio di assenza di rating dell'Emittente e degli strumenti finanziari</b>	L'Emittente non ha richiesto alcun giudizio di rating, per se né per le Obbligazioni. Ciò costituisce un fattore di rischio in quanto non vi è disponibilità immediata di un indicatore sintetico rappresentativo della solvibilità dell'Emittente e della rischiosità degli strumenti finanziari. Va tuttavia tenuto in debito conto che l'assenza di rating dell'Emittente e degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta non è di per sé indicativa della solvibilità dell'Emittente e, conseguentemente, di rischiosità degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta medesima.
<b>Rischio di ritiro/annullamento dell'offerta</b>	Qualora, successivamente alla pubblicazione del Prospetto Semplificato e prima della data prevista di emissione delle Obbligazioni, l'Emittente dovesse esercitare la facoltà di non dare inizio alla singola offerta ovvero di ritirare la singola offerta, si potrebbe avere un impatto sull'ammontare dell'emissione e sulla liquidità delle Obbligazioni.
<b>Rischio di chiusura anticipata dell'emissione</b>	L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento, durante il Periodo d'Offerta, qualora si verificassero rilevanti mutamenti di mercato ovvero in ragione di cambiamenti nelle esigenze di raccolta dell'Emittente, alla chiusura anticipata della stessa, e pertanto l'ammontare totale dell'emissione potrebbe essere inferiore a quella massima indicata, incidendo sulla liquidità dei titoli.
<b>Rischio connesso alla modifica del regime fiscale delle Obbligazioni</b>	I redditi derivanti dalle Obbligazioni sono soggetti al regime fiscale vigente di volta in volta. Non vi è certezza, infatti che il regime fiscale applicabile alla data di emissione delle Obbligazioni rimanga invariato durante tutta la loro vita. Tutti gli oneri fiscali, presenti e futuri, che si applicano ai pagamenti effettuati in relazione alle Obbligazioni, sono ad esclusivo carico dell'investitore. L'investitore potrebbe subire un danno da un eventuale inasprimento del regime fiscale causato da un aumento delle imposte attualmente in essere o dall'introduzione di nuove imposte, che andrebbero a diminuire il rendimento effettivo netto delle Obbligazioni.

## DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

L'Emittente mette a disposizione del pubblico il presente Prospetto, consegnandolo al sottoscrittore che ne faccia richiesta. Il Prospetto è altresì consultabile sul sito internet della Banca all'indirizzo web [www.bancodilucca.it](http://www.bancodilucca.it), dove sono disponibili e consultabili anche i seguenti documenti:

- Bilancio esercizio 2018 contenente la relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429 codice civile;
- Bilancio esercizio 2017 contenente la relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429 codice civile;
- Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini;
- 

L'Emittente provvederà, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/99, a pubblicare sul proprio sito internet le informazioni relative ai risultati dell'offerta del presente prestito entro cinque giorni lavorativi dalla conclusione dell'offerta.

## INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE

<b>Denominazione Obbligazioni</b>	<b>Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A. 15/05/2015 - 15/05/2023 a Tasso Fisso 1,50% 37^ Emissione, Social Bond a favore dell'Associazione Dynamo Camp Onlus.</b>  Obbligazioni con erogazione di una percentuale del valore nominale collocato a favore di organizzazioni non lucrative di utilità sociale (ONLUS), enti, fondazioni, associazioni e altri soggetti non aventi fini di lucro, che perseguono scopi di utilità sociale.																																				
<b>ISIN</b>	IT0005372443																																				
<b>Tasso di interesse</b>	Gli interessi sono calcolati applicando al Valore Nominale un tasso fisso nominale annuo lordo del 1,50% per l'intera durata del Prestito e dividendo per il numero di Date di Pagamento degli interessi in base alla seguente formula:  $\frac{\text{Valore Nominale} \times 1,50\%}{\text{Numero Date di Pagamento}}$  Numero Date di Pagamento = 2																																				
<b>Tasso lordo e frequenza di pagamento delle cedole</b>	Le Obbligazioni avranno godimento a partire dal 15/05/2019. Gli interessi, calcolati sul valore nominale, saranno pagati in rate semestrali posticipate il 15 maggio e il 15 novembre di ogni anno. L'ultima cedola verrà pagata il 15/05/2023. Le rate interessi di cui al presente prestito hanno pertanto scadenza ed esigibilità: <table border="1"><thead><tr><th>N° Cedola</th><th>Data godimento</th><th>Data scadenza</th><th>Tasso Annuo Lordo</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>15/05/2019</td><td>15/11/2019</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>2</td><td>15/11/2019</td><td>15/05/2020</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>3</td><td>15/05/2020</td><td>15/11/2020</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>4</td><td>15/11/2020</td><td>15/05/2021</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>5</td><td>15/05/2021</td><td>15/11/2021</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>6</td><td>15/11/2021</td><td>15/05/2022</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>7</td><td>15/05/2022</td><td>15/11/2022</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>8</td><td>15/11/2022</td><td>15/05/2023</td><td>1,50%</td></tr></tbody></table>	N° Cedola	Data godimento	Data scadenza	Tasso Annuo Lordo	1	15/05/2019	15/11/2019	1,50%	2	15/11/2019	15/05/2020	1,50%	3	15/05/2020	15/11/2020	1,50%	4	15/11/2020	15/05/2021	1,50%	5	15/05/2021	15/11/2021	1,50%	6	15/11/2021	15/05/2022	1,50%	7	15/05/2022	15/11/2022	1,50%	8	15/11/2022	15/05/2023	1,50%
N° Cedola	Data godimento	Data scadenza	Tasso Annuo Lordo																																		
1	15/05/2019	15/11/2019	1,50%																																		
2	15/11/2019	15/05/2020	1,50%																																		
3	15/05/2020	15/11/2020	1,50%																																		
4	15/11/2020	15/05/2021	1,50%																																		
5	15/05/2021	15/11/2021	1,50%																																		
6	15/11/2021	15/05/2022	1,50%																																		
7	15/05/2022	15/11/2022	1,50%																																		
8	15/11/2022	15/05/2023	1,50%																																		

	<p>Il Tasso di rendimento effettivo lordo su base annua delle Obbligazioni offerte è pari al 1,505%.</p> <p>Il Tasso di rendimento effettivo netto su base annua delle Obbligazioni offerte, in base alla normativa fiscale vigente e alla data delle presenti Condizioni Definitive, è pari al 1,112%.</p> <p>Per il calcolo del rateo d'interesse viene adottato il criterio ACT/ACT (giorni effettivi su giorni effettivi). Le rate interessi cesseranno di essere fruttifere dalla data stabilita per il loro pagamento.</p> <p>Qualora il pagamento degli interessi cadesse in un giorno non bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò comporti la spettanza di alcun importo aggiuntivo agli obbligazionisti.</p>
<b>Responsabile del calcolo e termine di prescrizione degli interessi e del capitale</b>	<p>Il soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse è la banca emittente Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.</p> <p>I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, per quanto riguarda gli interessi, decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole, e, per quanto riguarda il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui l'obbligazione è divenuta rimborsabile.</p>
<b>Data di godimento</b>	La Data di Godimento del Prestito è il 15/05/2019.
<b>Data di emissione</b>	La Data di Emissione del Prestito è il 15/05/2019.
<b>Data di scadenza e rimborso del Titolo</b>	<p>La Data di Scadenza del Prestito è il 15/05/2023. Le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari in un'unica soluzione alla Data di Scadenza. Le obbligazioni saranno rimborsate al 100% del valore nominale in unica soluzione alla scadenza, fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, con particolare riferimento all'applicazione dello strumento del "bail-in" (cfr. sezione Fattori di Rischio).</p> <p>Il pagamento delle cedole scadute e il rimborso a scadenza avverrà mediante accredito in conto. Qualora il pagamento cadesse in un giorno non lavorativo per il sistema bancario, lo stesso verrà eseguito il primo giorno lavorativo successivo, senza che ciò dia diritto a maggiori interessi.</p> <p>In caso di riacquisto delle obbligazioni prima delle scadenze, queste potranno successivamente essere conservate, rivendute o annullate da parte dell'Emittente, nel rispetto delle disposizioni della Banca d'Italia sulla durata media (almeno 24 mesi) dei prestiti obbligazionari.</p> <p>Le obbligazioni annullate non potranno più essere rimesse o rivendute e l'importo annullato decurrerà l'ammontare collocato per il Prestito.</p>
<b>Rimborso anticipato</b>	Non applicabile.
<b>Modalità di rimborso anticipato</b>	Non applicabile.
<b>Preavviso per il rimborso anticipato</b>	Non applicabile.
<b>Prezzo di rimborso anticipato</b>	Non applicabile.

### Comparazione con titoli non strutturati di similare scadenza

Caratteristiche	BTP 01/03/2013 - 01/05/2023 Tasso Fisso 4,50% IT0004898034	Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A. 15/05/2019 - 15/05/2023 a Tasso Fisso 1,50% 37 <sup>^</sup> Emissione, Social Bond a favore di Dynamo Camp
Scadenza	01/05/2023	15/05/2023
Prezzo acquisto	112,299 (*)	100,00
Rendimento effettivo annuo lordo	1,322% (*)	1,505%
Rendimento effettivo annuo netto (**)	0,771%	1,112%
(*) Dati di chiusura ufficiale fonte "Bloomberg" del 06/05/2019		
(**) Ritenuta fiscale prevista: 12,5% per i Titoli di Stato, 26% per le Obbligazioni oggetto del presente Prospetto		
<b>Valuta di emissione</b>	Il Prestito Obbligazionario è denominato in Euro e le cedole corrisposte sono anch'esse denominate in Euro.	
<b>Diritti connessi agli strumenti finanziari</b>	Le obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria e segnatamente il diritto al rimborso del capitale alla scadenza del prestito e il diritto a percepire le cedole.	
<b>Delibere, autorizzazioni e approvazioni</b>	L'emissione delle Obbligazioni oggetto del presente Prospetto Semplificato è stata approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 29/05/2019.	
<b>Rappresentanza degli obbligazionisti</b>	Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti.	
<b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>		
<b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b>	L'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.	
<b>Garanzie</b>	Le obbligazioni non sono assistite da garanzie reali o personali di terzi né dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.	
<b>Facoltà di non dare inizio alla singola offerta / revocare l'offerta</b>	Se, successivamente alla pubblicazione del presente Prospetto e prima della data di emissione delle Obbligazioni, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale, quali, fra l'altro, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, di mercato, a livello nazionale o internazionale, ovvero eventi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale o reddituale dell'Emittente, ovvero del Gruppo La Cassa di Ravenna che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza della singola offerta, l'Emittente avrà la facoltà di non dare inizio alla singola offerta, ovvero di revocare la singola offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tali decisioni verranno comunicate al pubblico, entro, rispettivamente, la data di inizio della singola offerta e la data di emissione delle Obbligazioni, mediante avviso che sarà pubblicato sul sito web dell'Emittente <a href="http://www.bancodilucca.it">www.bancodilucca.it</a> .	
<b>Ammontare totale</b>	L'ammontare totale dell'Emissione è pari a Euro 10.000.000, per un totale di n. 1.000 Obbligazioni, ciascuna del valore nominale pari a Euro 10.000,00. L'Emittente nel periodo di offerta ha la facoltà di aumentare l'ammontare totale, dandone comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet <a href="http://www.bancodilucca.it">www.bancodilucca.it</a> .	
<b>Periodo di offerta</b>	Le Obbligazioni saranno offerte dal 09/05/2019 al 30/09/2019. L'Emittente ha la facoltà di estendere il periodo di offerta, dandone comunicazione al	

	<p>pubblico con avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet <a href="http://www.bancodilucca.it">www.bancodilucca.it</a> prima della chiusura del collocamento.</p> <p>L'Emittente potrà procedere, in qualsiasi momento durante il periodo di offerta, alla chiusura anticipata dell'offerta qualora le richieste eccedessero l'ammontare totale, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste.</p> <p>In tal caso l'Emittente ne darà comunicazione al pubblico con avviso da pubblicarsi sul proprio sito internet <a href="http://www.bancodilucca.it">www.bancodilucca.it</a>. La sottoscrizione delle Obbligazioni sarà effettuata a mezzo di apposita richiesta di sottoscrizione che dovrà essere consegnata presso la sede del Banco di Lucca e del Tirreno o le sue filiali.</p>
<b>Data di regolamento</b>	La data di regolamento del Prestito coincide con la data di godimento, 15/05/2019; successivamente a tale data le sottoscrizioni pervenute saranno regolate con frequenza giornaliera e il prezzo di emissione sarà maggiorato del rateo di interessi maturato.
<b>Prezzo di emissione</b>	Il prezzo di emissione delle Obbligazioni è pari al 100% del valore nominale, e cioè Euro 10.000 ciascuna.
<b>Responsabile del collocamento</b>	Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.
<b>Collocatori</b>	Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.
<b>Diffusione dei risultati dell'offerta</b>	Il Banco di Lucca e del Tirreno comunicherà entro i cinque (5) giorni successivi alla conclusione del periodo di offerta, i risultati della medesima mediante un avviso pubblicato sul proprio sito internet <a href="http://www.bancodilucca.it">www.bancodilucca.it</a> .
<b>Spese e commissioni a carico del sottoscrittore</b>	Non sono applicate spese o commissioni di collocamento in aggiunta al prezzo di emissione del titolo.
<b>Regime fiscale</b>	Sono a carico degli obbligazionisti le imposte e tasse presenti e future che per legge colpiscono o dovessero colpire le presenti Obbligazioni, i relativi interessi e ogni altro provento ad esse collegato. Per le persone fisiche gli interessi, i premi e gli altri frutti delle Obbligazioni sono soggetti alle disposizioni di cui al D.Lgs. 1 aprile 1996 n. 239 e successive modifiche e integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D.L. 24 aprile 2014 n. 66, convertito nella Legge 23 giugno 2014 n. 89, agli interessi, premi ed altri frutti delle Obbligazioni, viene attualmente applicata una imposta sostitutiva nella misura del 26,00%. Ricorrendone i presupposti, si applicano anche le disposizioni di cui al D. Lgs. 21 novembre 1997 n. 461 e successive modifiche ed integrazioni. Per effetto di quanto disposto dal D. L. 24 aprile 2014 n. 66, convertito nella Legge 23 giugno 2014 n. 89, sulle plusvalenze, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero nel rimborso delle obbligazioni, viene applicata un'imposta sostitutiva nella misura del 26,00%.
<b>Legislazione del Foro competente</b>	Il presente Prospetto è redatto secondo la legge italiana. Il possesso delle obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Prospetto. Per qualsiasi controversia che potesse sorgere tra l'obbligazionista e la Banca connessa con il Prestito, le Obbligazioni o il presente prospetto, sarà competente in via esclusiva il Foro di Lucca. Ove il portatore delle obbligazioni rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 6 settembre 2005, n.206 (c.d. codice del Consumo), il Foro competente sarà il Foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

<b>Forma degli strumenti finanziari e soggetto incaricato della tenuta dei registri</b>	Le Obbligazioni sono rappresentate da titoli al portatore aventi taglio minimo pari ad euro 10.000,00 interamente ed esclusivamente immessi in gestione accentrata presso Monte Titoli Spa (Viale Mantegna, 6 – 20154 Milano) ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. n.44313/198 ed alla delibera CONSOB 117681/98 e successive modificazioni.
---	---

<b>AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE</b>	
<b>Mercati presso i quali è stata o sarà chiesta l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari</b>	Le obbligazioni non saranno oggetto di domanda per l'ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati. La Banca richiederà l'ammissione delle Obbligazioni sul sistema multilaterale di negoziazione "Hi-Mtf". L'avvenuta ammissione e la data di inizio delle negoziazioni saranno comunicate mediante avviso pubblicato sul sito della Banca <a href="http://www.bancodilucca.it">www.bancodilucca.it</a> .
<b>Altre modalità di negoziazione</b>	<p>Qualora la domanda di ammissione alla negoziazione non sia accolta, ovvero nel periodo tra la data di chiusura del periodo di offerta e la data di inizio delle negoziazioni, L'Emittente si riserva la facoltà di riacquistare le Obbligazioni, nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio che gli investitori intendono vendere prima della scadenza. I prezzi di riacquisto delle Obbligazioni sono calcolati dall'Emittente tramite una procedura basata sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri.</p> <p>L'Emittente non assume alcun impegno di riacquistare le Obbligazioni prima della scadenza su richiesta dell'investitore o di agire quale intermediario nelle operazioni sul mercato secondario.</p> <p>Nonostante venga richiesta la negoziazione delle Obbligazioni presso un sistema multilaterale di negoziazione, l'investitore potrebbe comunque incontrare difficoltà o impossibilità a vendere prontamente le Obbligazioni prima della loro naturale scadenza. In relazione a quanto precede, le Obbligazioni possono presentare problemi di liquidità tali da rendere non conveniente per l'Obbligazionista venderle prima della scadenza. In considerazione di quanto sopra specificato, le obbligazioni oggetto della presente documentazione devono intendersi "illiquide" perché non sussistono condizioni di disinvestimento entro un lasso temporale ragionevole, a prezzi significativi.</p>

**Lucca, 7 maggio 2019**