

SCHEMA DI COMUNICAZIONE DELLE OPERAZIONI SUI TITOLI DELL'EMITTENTE

(ai sensi del paragrafo 1.4 dell'allegato 3f)

MODEL DISCLOSURE FOR TRANSACTIONS IN THE ISSUER'S SECURITIES

(pursuant to paragraph 1.4 of Annex 3F)

SEZIONE 1 / SECTION 1

DICHIARAZIONE / DECLARATION

1. EMITTENTE / ISSUER					
Denominazione/ Name	Banca Sistema S.p.A.	Sigla Sociale/Abbrevia ted Form			
Codice Fiscale/Tax Code	12870770158	Forma Giuridica/Legal Status	SPA	Data Costituzione/Dat e of Incorporation	18/06/1999
Via- frazione/Road- street and district	Largo Augusto, 1/a ang. via Verziere, 13	Cap/Post Code	20122		
Comune Sede Legale/Municipal ity of registered offices	Milano	Provincia Sede Legale/Province of registered offices	MI		
Stato/Country	ITALIA				

2. AZIONE O QUOTA OGGETTO DELLA DICHIARAZIONE / SHARE OR UNIT SUBJECT OF THE DECLARATION			
Descrizione Titolo/Security Description	Banca Sistema S.p.A.	Codice ISIN Titolo/Security ISIN Code	IT0003173629
Periodo di Riferimento (mm/aaaa)/Reference Period (mm/yyyy)	03/2020	Data Invio (gg/mm/aaaa)/Sending Date(dd/mm/yyyy)	07/04/2020
ANNOTAZIONI/NOTES			

SEZIONE 2 / SECTION 2

OPERAZIONI / TRANSACTIONS (1)

1. SOGGETTO (DI CUI AL PARAGRAFO 1.1 LETT.A) E B))CHE HA EFFETTUATO LE OPERAZIONI / PARTY (AS PER PARAGRAPH 1.1 SUBPARAS. A) AND B)) THAT CONCLUDED THE TRANSACTIONS					
Denominazione/ Name	Banca Sistema S.p.A.	Sigla Sociale/Abbreviated Form			
Codice Fiscale/Tax Code	12870770158	Forma Giuridica/Legal Status	SPA	Data Costituzione (gg/mm/aaaa)/Date of Incorporation (dd/mm/yyyy)	18/06/1999
Via-frazione/Road-street and district	Largo Augusto, 1/a ang. via Verziere, 13	Cap/Post Code	20122		
Comune Sede Legale/Municipality of Registered Offices	Milano	Provincia Sede Legale/Province of Registered Offices	MI		
Stato/Country	ITALIA				
Tipo Incarico/Type of Engagement (2)	Nessun Incarico				

2. STRUMENTO FINANZIARIO OGGETTO DELLE OPERAZIONI / FINANCIAL INSTRUMENT SUBJECT OF THE TRANSACTIONS (3)									
Descrizione Titolo/Security Description	Banca Sistema S.p.A.					Codice ISIN Titolo/Security ISIN Code	IT0003173629		
Tipo Titolo/Type of Security (4)	AZIONE	Quotato su Mercati Italiani/Listed on Italian Markets (5)	SI	Tipo Facoltà/Option Type (6)		Scadenza/Expire Date (7)		Prezzo Di Esercizio/Strike Price (8)	0.00

3. OPERAZIONI / TRANSACTIONS									
3.1 DETTAGLIO GIORNALIERO / DAILY BREAKDOWN									
Data Operazione/Transaction Date	Tipo Mercato/Market Type (9)	Nome Mercato/Market Name (10)	Operazione di Copertura/Hedging Transaction (11)	A/V / P/S (12)	Quantità/Quantity	Valuta/Currency (13)	Prezzo Medio Ponderato/Average Weighted Price (14)	Numero Operazioni/Number of Transactions	Note/Notes
02/03/2020	MI	MTA	NO	A	69021		1,6546	61	
02/03/2020	MI	MTA	NO	V	69752		1,6429	73	
03/03/2020	MI	MTA	NO	A	65948		1,6773	81	
03/03/2020	MI	MTA	NO	V	65948		1,6735	85	
04/03/2020	MI	MTA	NO	A	70000		1,6067	102	
04/03/2020	MI	MTA	NO	V	70000		1,6055	92	
05/03/2020	MI	MTA	NO	A	57676		1,5231	49	
05/03/2020	MI	MTA	NO	V	57676		1,5213	62	
06/03/2020	MI	MTA	NO	A	70000		1,4390	72	
06/03/2020	MI	MTA	NO	V	70000		1,4360	55	
09/03/2020	MI	MTA	NO	A	29674		1,2791	79	
09/03/2020	MI	MTA	NO	V	29674		1,2789	90	
10/03/2020	MI	MTA	NO	A	56865		1,2743	57	
10/03/2020	MI	MTA	NO	V	56865		1,2700	65	

11/03/2020	MI	MTA	NO	A	67865		1,2073	58	
11/03/2020	MI	MTA	NO	V	67865		1,2033	73	
12/03/2020	MI	MTA	NO	A	70000		1,1526	94	
12/03/2020	MI	MTA	NO	V	70000		1,1414	85	
13/03/2020	MI	MTA	NO	A	70000		1,1459	65	
13/03/2020	MI	MTA	NO	V	70000		1,1416	110	
16/03/2020	MI	MTA	NO	A	33049		0,9964	36	
16/03/2020	MI	MTA	NO	V	34192		0,9993	29	
17/03/2020	MI	MTA	NO	A	56261		1,0180	64	
17/03/2020	MI	MTA	NO	V	56579		1,0179	66	
18/03/2020	MI	MTA	NO	A	85702		0,9898	83	
18/03/2020	MI	MTA	NO	V	74158		0,9873	88	
19/03/2020	MI	MTA	NO	A	39527		1,0175	45	
19/03/2020	MI	MTA	NO	V	43323		1,0217	45	
20/03/2020	MI	MTA	NO	A	70748		1,0353	86	
20/03/2020	MI	MTA	NO	V	81196		1,0342	86	
23/03/2020	MI	MTA	NO	A	53260		1,0658	43	
23/03/2020	MI	MTA	NO	V	53362		1,0671	56	
24/03/2020	MI	MTA	NO	A	46789		1,1488	51	
24/03/2020	MI	MTA	NO	V	40039		1,1493	49	
25/03/2020	MI	MTA	NO	A	40731		1,1838	39	
25/03/2020	MI	MTA	NO	V	39850		1,1850	51	
26/03/2020	MI	MTA	NO	A	35480		1,1685	41	
26/03/2020	MI	MTA	NO	V	39185		1,1694	43	
27/03/2020	MI	MTA	NO	A	29346		1,1451	33	
27/03/2020	MI	MTA	NO	V	33692		1,1410	37	
30/03/2020	MI	MTA	NO	A	35471		1,0942	35	
30/03/2020	MI	MTA	NO	V	35471		1,0903	32	
31/03/2020	MI	MTA	NO	A	58254		1,1055	59	
31/03/2020	MI	MTA	NO	V	58254		1,1042	45	

3.2 RIEPILOGO PERIODO / PERIOD SUMMARY (15)			
Tipo Mercato/Market Type(9)	A/V / P/S (12)	Quantità/Quantity	Numero Operazioni/Number of Transactions
MI	A	1211667	1333
MI	V	1217081	1417

1. Per ciascun soggetto che ha effettuato le operazioni e per ogni strumento finanziario oggetto di operazione (sia azione sia collegato) devono essere inviate, nell'ambito della stessa comunicazione, separati fogli relativi alla sezione 2 /
Separate pages relating to section 2 must be sent for each party that has carried out the transactions and for each financial instrument subject of the transactions (both shares and attached instruments)

2. TIPO INCARICO / TYPE OF ENGAGEMENT

- SP = Specialist
- AL = Altro / Other
- NI = Nessun Incarico / No Engagement

3. Anche se si tratta della azione di cui al quadro 2 della sezione 1, ripetere i dati relativi a tale titolo /
Even if this involves the share referred to in box 2 of section 1, repeat the information relating to this security

4. TIPO TITOLO / TYPE OF SECURITY:

- Azione / Share
- Obbligazione Convertibile / Convertible Bond
- Diritto di Opzione / Stock Option
- Warrant
- Option
- Quota di Fondo Chiuso / Closed-End Fund Unit
- Future
- Premio / Premium Contract
- Altro / Other

5. QUOTATO / LISTED

- Si/No / Yes/No

6. Da riempire solo per derivati e premi / Only to be completed for derivatives and premium contracts

TIPO FACOLTÀ indicare (solo per premi e opzioni) / OPTION TYPE specify (only for premium contracts and options)

- se premio / for premium contracts: call, put, stollage, strip, strap
- se opzione / for options: call, put

7. Da riempire solo per derivati e premi / Only to be completed for derivatives and premium contracts

8. Da riempire solo per derivati e premi / Only to be completed for derivatives and premium contracts

9. TIPO MERCATO / MARKET TYPE

- MI = Mercato regolamentato italiano / Italian regulated market
- ME = Mercato regolamentato estero / Foreign regulated market
- SO = Scambio organizzato italiano / Italian organised exchange
- FM = Fuori mercato / Over-the-counter
- BL = Blocchi / Blocks

10. Inserire la sigla del mercato (es. per i mercati italiani MTA, TLX ...) oppure dettagliare nel campo note /
Enter the acronym for the market (e.g. for Italian markets MTA, TLX ...) or detail in the notes field.

11. OPERAZIONE DI COPERTURA (di cui al comma 1.3) / HEDGING TRANSACTION (as per paragraph 1.3)

- Si/No / Yes/No

12. ACQUISTO/VENDITA / PURCHASE/SALE

- A = Acquisto / Purchase
- V = Vendita / Sale

13. La valuta deve essere espressa mediante la codifica ISO (Codice ISO adottata dall'UIC /
The currency must be stated using the ISO code adopted by the Italian Foreign Exchange Office

14. Il prezzo deve essere espresso in Euro. Nel campo valuta indicare l'eventuale valuta diversa da Euro nella quale è stato originato il prezzo /
The price must be stated in Euros. In the currency field show any currency other than the Euro that the price originated in

15. Inserire una riga di riepilogo per ogni mercato elo acquisto/vendita /
Insert a summary line for each market and/or purchase/sale.