

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)	05/2020	Data Invio (gg/mm/aaaa)/Sending Date(dd/mm/yyyy)	05/06/2020
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
04/05/2020	MI	MTA	NO	A	28426		1,2968	26	
04/05/2020	MI	MTA	NO	V	28426		1,2922	24	
05/05/2020	MI	MTA	NO	A	64307		1,2975	37	
05/05/2020	MI	MTA	NO	V	64307		1,2958	41	
06/05/2020	MI	MTA	NO	A	63917		1,2993	41	
06/05/2020	MI	MTA	NO	V	61520		1,2942	42	
07/05/2020	MI	MTA	NO	A	67500		1,2720	45	
07/05/2020	MI	MTA	NO	V	65000		1,2669	41	
08/05/2020	MI	MTA	NO	A	65000		1,2852	47	
08/05/2020	MI	MTA	NO	V	69897		1,2802	51	
11/05/2020	MI	MTA	NO	A	62609		1,2830	47	
11/05/2020	MI	MTA	NO	V	62286		1,2806	39	
12/05/2020	MI	MTA	NO	A	56824		1,2652	49	
12/05/2020	MI	MTA	NO	V	57147		1,2642	40	

13/05/2020	MI	MTA	NO	A	56957		1,2395	38	
13/05/2020	MI	MTA	NO	V	56957		1,2365	39	
14/05/2020	MI	MTA	NO	A	61198		1,2082	38	
14/05/2020	MI	MTA	NO	V	55139		1,2056	43	
15/05/2020	MI	MTA	NO	A	53965		1,2007	36	
15/05/2020	MI	MTA	NO	V	53965		1,1918	36	
18/05/2020	MI	MTA	NO	A	44000		1,2496	34	
18/05/2020	MI	MTA	NO	V	50000		1,2447	31	
19/05/2020	MI	MTA	NO	A	55000		1,2047	33	
19/05/2020	MI	MTA	NO	V	55059		1,2011	38	
20/05/2020	MI	MTA	NO	A	50000		1,1818	41	
20/05/2020	MI	MTA	NO	V	50000		1,1790	39	
21/05/2020	MI	MTA	NO	A	50000		1,1930	56	
21/05/2020	MI	MTA	NO	V	50000		1,1892	32	
22/05/2020	MI	MTA	NO	A	52068		1,2258	35	
22/05/2020	MI	MTA	NO	V	52068		1,2212	33	
25/05/2020	MI	MTA	NO	A	55000		1,2204	36	
25/05/2020	MI	MTA	NO	V	55000		1,2164	38	
26/05/2020	MI	MTA	NO	A	50000		1,2466	33	
26/05/2020	MI	MTA	NO	V	50000		1,2427	32	
27/05/2020	MI	MTA	NO	A	55000		1,3001	33	
27/05/2020	MI	MTA	NO	V	55000		1,2971	36	
28/05/2020	MI	MTA	NO	A	58000		1,3466	41	
28/05/2020	MI	MTA	NO	V	58000		1,3428	43	
29/05/2020	MI	MTA	NO	A	60000		1,3809	38	
29/05/2020	MI	MTA	NO	V	60000		1,3776	40	

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	1109771	784
MI	V	1109771	758

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.