

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)	06/2020	Data Invio (gg/mm/aaaa)/Sending Date(dd/mm/yyyy)	03/07/2020
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/Tipe 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
01/06/2020	MI	MTA	NO	A	66250		1,3963	39	
01/06/2020	MI	MTA	NO	V	66250		1,3939	43	
02/06/2020	MI	MTA	NO	A	65000		1,4249	43	
02/06/2020	MI	MTA	NO	V	65000		1,4233	43	
03/06/2020	MI	MTA	NO	A	76250		1,4414	45	
03/06/2020	MI	MTA	NO	V	76250		1,4405	40	
04/06/2020	MI	MTA	NO	A	80000		1,4637	48	
04/06/2020	MI	MTA	NO	V	80000		1,4618	44	
05/06/2020	MI	MTA	NO	A	85000		1,5392	41	
05/06/2020	MI	MTA	NO	V	85000		1,5315	49	
08/06/2020	MI	MTA	NO	A	90000		1,5803	47	
08/06/2020	MI	MTA	NO	V	90000		1,5771	51	
09/06/2020	MI	MTA	NO	A	96000		1,5244	46	
09/06/2020	MI	MTA	NO	V	96000		1,5198	40	

10/06/2020	MI	MTA	NO	A	96000		1,5001	46	
10/06/2020	MI	MTA	NO	V	96000		1,4954	45	
11/06/2020	MI	MTA	NO	A	100000		1,3929	46	
11/06/2020	MI	MTA	NO	V	100000		1,3902	53	
12/06/2020	MI	MTA	NO	A	105000		1,3748	52	
12/06/2020	MI	MTA	NO	V	105000		1,3695	48	
15/06/2020	MI	MTA	NO	A	107000		1,3622	51	
15/06/2020	MI	MTA	NO	V	107000		1,3569	54	
16/06/2020	MI	MTA	NO	A	110000		1,4173	46	
16/06/2020	MI	MTA	NO	V	110000		1,4122	50	
17/06/2020	MI	MTA	NO	A	115000		1,3905	80	
17/06/2020	MI	MTA	NO	V	115000		1,3870	87	
18/06/2020	MI	MTA	NO	A	115000		1,3664	51	
18/06/2020	MI	MTA	NO	V	115000		1,3619	63	
19/06/2020	MI	MTA	NO	A	120000		1,3506	80	
19/06/2020	MI	MTA	NO	V	120000		1,3467	64	
22/06/2020	MI	MTA	NO	A	120000		1,3394	59	
22/06/2020	MI	MTA	NO	V	120000		1,3338	50	
23/06/2020	MI	MTA	NO	A	121000		1,3634	74	
23/06/2020	MI	MTA	NO	V	121000		1,3575	59	
24/06/2020	MI	MTA	NO	A	130000		1,3410	56	
24/06/2020	MI	MTA	NO	V	130000		1,3375	69	
25/06/2020	MI	MTA	NO	A	130000		1,3013	78	
25/06/2020	MI	MTA	NO	V	130000		1,2979	70	
26/06/2020	MI	MTA	NO	A	73318		1,2990	55	
26/06/2020	MI	MTA	NO	V	73318		1,2964	52	
29/06/2020	MI	MTA	NO	A	114549		1,3131	55	
29/06/2020	MI	MTA	NO	V	114549		1,3064	56	
30/06/2020	MI	MTA	NO	A	120000		1,4251	62	
30/06/2020	MI	MTA	NO	V	120000		1,4196	55	

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	2235367	1200
MI	V	2235367	1185

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.