

PARTI

NUMERO 47.334 DI REPERTORIO

FASCICOLO NUMERO 14.839

COSTITUZIONE DI SOCIETA' PER AZIONI

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno millenovecentonovantuno,

il giorno quattro del mese di ottobre;

In Biella, in una sala al primo piano della
sede della Banca Sella - Società per Azioni in Via
Italia 2,

Davanti a me dottor GIOVANNI FULCHERIS Notaio
iscritto al Collegio Notarile del Distretto di
Biella, Città di mia residenza,

Sono comparsi i signori:

SELLA GIORGIO nato a Biella il sette settembre
millenovecentosei e domiciliato a Biella in Strada
Antica per Andorno numero 22/6, dirigente di banca,
il quale dichiara di intervenire a questo atto
nella sua qualità di Presidente del Consiglio di
amministrazione della

"BANCA SELLA - Società per azioni" con sede in
Biella in Via Italia 2, capitale lire
30.000.000.000 versato (capitale e riserve lire
122.455.970.567), iscritta al numero 2.509 del
registro società della Cancelleria del Tribunale di
Biella, aderente al "Fondo interbancario di tutela

Registrato a BIELLA

Il 8 OTTOBRE 1991

al n. 3089 serie 1

con lire 102.000.==

dei depositi", di nazionalità italiana (codice fiscale 00190770024);

VARIA LORENZO nato a Torino il diciotto maggio millenovecentotrentasei e domiciliato a Torino in Corso Luigi Einaudi 9, dirigente di banca,

il quale dichiara di intervenire a questo atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della

"BANCA PIEMONTESE - S.p.A." con sede in Savigliano in Piazza del Popolo 25, capitale lire 5.000.000.000- versato (capitale e riserve lire 8.110.949.376), iscritta al numero 178 del registro società della Cancelleria del Tribunale di Saluzzo, aderente al "Fondo interbancario di tutela dei depositi", di nazionalità italiana (codice fiscale 00211590047).

Comparenti della cui identità personale io Notaio sono certo, i quali, avendo i requisiti di legge, concordemente rinunziano con il mio consenso alla assistenza dei testimoni a questo atto, col quale convengono quanto segue:

1) - Tra le società "BANCA SELLA - Società per azioni" e "BANCA PIEMONTESE - S.p.A." è costituita una società per azioni denominata "BANCA SELLA - S.p.A." -

2) - La società ha sede in Biella in Via Italia

2.-

3) - La durata della società è convenuta a tutto il trentuno dicembre duemilacinquanta.-

4) - La società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, essa può compiere tutte le operazioni ed i servizi bancari, nonché ogni altra operazione strumentale o connessa alla realizzazione dell'oggetto sociale, con la tradizionale esclusione tuttavia di ogni operazione aleatoria.

Rientrano nell'oggetto sociale anche le operazioni, le facoltà ed i servizi più particolari appresso elencati a titolo puramente esemplificativo, con la voluta omissione, per brevità, di tutte le operazioni più caratteristiche ed ordinarie relative alle attività sopra indicate in via generica: compiere operazioni di credito su pegno di ordini di consegna, di fedi di deposito, di note di pegno, di ricevute, di ordini di derrate di Magazzini Generali e di Depositi Franchi, di merci e, in genere, di documenti e titoli



rappresentativi di merci e di pagamenti interni od internazionali, assumere servizi di ricevitoria, di tesoreria, di esattoria e di magazzini generali, consentire iscrizioni, riduzioni, cancellazioni, surroghe e postergazioni di ipoteche e privilegi, fare e cancellare trascrizioni ed annotazioni, anche indipendentemente dal pagamento dei crediti a cui le suddette formalità si riferiscono.

5) - Il capitale sociale è di lire 25.000.000.000 (venticinquemiliardi), diviso in 25.000.000 (venticinquemilioni) di azioni da nominali lire 1.000 (mille) ciascuna e viene assunto e sottoscritto in contanti dai soci come segue:

- dalla società "BANCA SELLA - Società per azioni" per lire 24.750.000.000 (ventiquattromiliardiset-
tecentocinquantamilioni) pari a numero 24.750.000
(ventiquattromilionisettescentocinquantamila)
azioni;

- dalla società "BANCA PIEMONTESE - S.p.A." per
lire 250.000.000 (duecentocinquantamilioni) pari a
numero 250.000 (duecentocinquantamila) azioni.

6) - Il complessivo importo di lire
7.500.000.000 (settemiliardicinquacentomilioni),
pari ai tre/decimi del capitale sociale, è stato

dai soci depositato a norma di legge nelle esatte
proporzioni corrispondenti al capitale da ciascuno
sottoscritto presso la "Banca Sella - Società per
Azioni" di Biella, come risulta da ricevuta in data
odierna, a me Notaio esibita e da me Notaio
verificata.-

7) - Il primo esercizio sociale si chiuderà il
trentuno dicembre millenovecentonovantuno.-

8) - La società sarà retta dallo statuto che,
previa lettura da me Notaio datane ai comparenti,
che dichiarano di approvarlo articolo per articolo
e nel suo complesso, si allega al presente atto
sotto la lettera "A" per farne parte integrante e
sostanziale.-

9) - Per il primo triennio la società sarà
amministrata da un consiglio d'amministrazione
composto da undici membri, nelle persone dei
signori:

- SELLA GIORGIO suddetto (codice fiscale SLL GRG
06P07 A859 P);

- SELLA dottor MAURIZIO nato a Biella il dodici
maggio millenovecentoquarantadue e domiciliato a
Biella in Strada Antica per Andorno numero 22,
(codice fiscale SLL MRZ 42E12 A859 N);

- SELLA dottor LODOVICO nato a Biella il quindici



giugno millenovecentoventinove e domiciliato a Biella in Strada Antica per Andorno numero 26,

(codice fiscale SLL LVC 29H15 A859 K);

- SELLA FRANCO nato a Biella il ventidue agosto millenovecentotrenta e domiciliato a Biella in Via

Varelli numero 3,

(codice fiscale SLL FNC 30M22 A859 B);

- SELLA dottor VITTORIO nato a Biella l'otto maggio millenovecentoventisette e domiciliato ad Alghero

in località Bonaria,

(codice fiscale SLL VTR 27E08 A859 I);

- SELLA dottor SEBASTIANO nato a Biella il ventinove settembre millenovecentoquarantotto e

domiciliato a Biella in Strada Antica per Andorno numero 22,

(codice fiscale SLL SST 48P29 A859 I);

- SELLA FABRIZIO nato a Cabiato il sei luglio millenovecentoventinove e domiciliato a Biella in

Strada Antica per Andorno numero 22,

(codice fiscale SLL FRZ 29L06 B313 K);

- MAGNANI avvocato PIER VITTORIO nato a Genova il cinque gennaio millenovecentotrenta e domiciliato a

Biella in Via Orfanotrofio numero 20,

(codice fiscale MGN PVT 30A05 D969 E);

- ROSSO dottor GIOVANNI nato a Torino il quindici

marzo millenovecentoquarantacinque e domiciliato a
Tronzano Vercellese in Cascina Foglietta numero 8,

(codice fiscale RSS GNN 45C15 L219 S);

- CASTELLINO dottor professor ONORATO nato a Torino

il trentuno dicembre millenovecentotrentacinque e

domiciliato a Torino in Corso Re Umberto numero 47,

(codice fiscale CST NRT 35T31 L219 O);

- ZANETTI dottor professor GIOVANNI nato a Torino

il quattro marzo millenovecentotrentasette ed ivi

domiciliato in Strada Antica di Revigliasco 19-6,

(codice fiscale ZNT GNN 37C04 L219 Z),

tutti cittadini italiani.-

10) - A ricoprire la carica di Presidente del
consiglio di amministrazione viene chiamato il

signor SELLA GIORGIO suddetto.-

11) - A comporre il Collegio sindacale per il
primo triennio vengono chiamati i signori:

PRESIDENTE:

RIZZO ragioniere ALBERTO nato a Biella il diciannove
febbraio millenovecentotrentacinque e domiciliato a

Biella in Via Cristoforo Colombo numero 9;

SINDACI EFFETTIVI:

SCARZELLA dottor MARCO nato a Pollone il
quattordici settembre millenovecentoquaranta e

domiciliato a Moncalieri in Strada Colle di

Codibona numero 27;---

BERNERO dottor VITTORIO nato a Campiglia Cervo il diciannove ottobre millenovecentotrentasette e domiciliato a Biella in Via Trieste numero 13;

SINDACI SUPPLENTI:

FENAROLI dottor GUIDO nato a Chiari il quattordici aprile millenovecentoquarantanove e domiciliato a Biella in Viale Matteotti numero 8;

POMA -avvocato MARCO nato a Torino il ventidue aprile millenovecentoventitre e domiciliato a Torino in Via Donati numero 12,

tutti cittadini italiani, dandosi atto che il presidente ed il primo sindaco supplente sono rispettivamente iscritti all'albo dei ragionieri ed all'albo dei dottori commercialisti dei Collegi di Biella e che entrambi sono iscritti all'albo dei revisori ufficiali dei conti.---

12) - L'emolumento annuo dei sindaci effettivi per il triennio della carica viene determinato nella misura minima prevista dalle disposizioni di legge vigenti in materia.--

13) - I signori Sella Giorgio e Rizzo ragioniere Alberto nelle citate loro rispettive qualità vengono disgiuntamente delegati ad apportare al presente atto ed allegato statuto tutte quelle

modifiche, aggiunte e soppressioni che fossero eventualmente richieste dall'Organo di Vigilanza e/o dall'Autorità Giudiziaria in sede di omologazione.-



14) - Tutte le spese inerenti al presente atto, il cui ammontare complessivo si presume di circa lire 275.000.000 (duecentosettantacinquemilioni), sono a carico della Società con lo stesso costituita, richiedendosi le agevolazioni fiscali di cui agli articoli primo e settimo della legge 30 luglio 1990 numero 218, trattandosi di operazione finalizzata alla costituzione di un gruppo creditizio.

Io Notaio ho letto questo atto ai comparenti, che lo dichiarano conforme alla loro volontà.-

In gran parte dattiloscritto ed il rimanente manoscritto da persona di mia fiducia e da me su tre fogli per otto pagine intere e parte della nona.

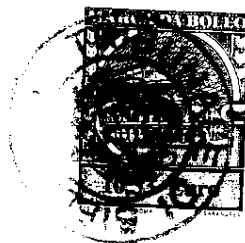
Firmati: GIORGIO SELLA

LORENZO VARIA

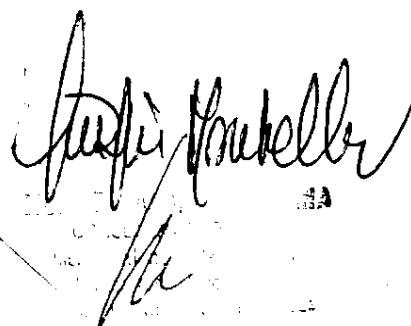
Dottor GIOVANNI FULCHERIS Notaio

Interlineatura approvata

INVENTORY NUMBER 47 334

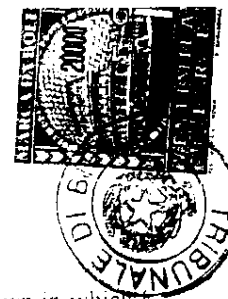


COMPANY ACT OF A SOCIETA PER AZIONI (JOINT STOCK COMPANY)
denominated "BANCA SELLA - S.p.A."
with Head Office in Biella



Received on 4th October 1991 by dr. Giovanni Fuleheris
Notary in Biella
Office: Via XX settembre, 2 (scala C) Tel. 29120 - 23004

COMPANY ACT (SOCIETA PER AZIONI)
REPUBLIC OF ITALY



In the year 1991 on 4th October,
in Biella, in a room at the first floor of the head office of Banca Sella - Societa per Azioni, via Italia 2,
before myself dr. Giovanni Fulcheris, Notary enrolled in the Board of Notaries of the District of Biella, town in which I
have residence,
appeared:

Sella Giorgio, born in Biella on 7th September 1906 and domiciled in Biella in Strada Antica per Andorno 22/6, bank
top manager, who declares to be present to this act in his office of Chairman of the Board of Directors of
"Banca Sella - Societa per azioni" with head office in Biella, via Italia 2, subscribed capital 30.000.000.000 liras
(capital and reserves 122.455.970.567 liras), enrolled at number 2.509 of the Court Companies Register of Biella,
member of the Interbank Deposit Protection Fund, of Italian nationality (fiscal code 00190770024);

Varia Lorenzo, born in Torino on 18th May 1936 and domiciled in Torino in Corso Luigi Einaudi 9, bank top manager,
who declares to be present to this act in his office of Chairman of the Board of Directors of
"Banca Piemontese - S.p.A." with head office in Savignano, Piazza del Popolo 25, subscribed capital 5.000.000.000
liras (capital and reserves 8.110.949.376 liras), enrolled at number 178 of the Court Companies Register of Saluzzo,
member of the Interbank Deposit Protection Fund, of Italian nationality (fiscal code 00211590047).

People of whose identity I myself, the Notary, am sure, who, having the requisites according to the law, by mutual
consent renounce with my consent the assistance of witnesses to this act, by which they agree on what follows:

- 1) Between the companies "Banca Sella - Societa per azioni" and "Banca Piemontese - S.p.A." is established a
societa per azioni (joint stock company) denominated "Banca Sella - S.p.A."
- 2) The company has head office in Biella, via Italia 2.
- 3) The life of the company is agreed to last until 31st December 2050.
- 4) The Company's object of activity is the collection of savings as well as the extension of credit in its different forms.
Complying with the regulations in force, and upon provision of the necessary approvals, the Company shall carry out all
banking operations and services, as well as any activities anyway related or expedient to the performance of its main
object of activity, nevertheless excluding all sorts of purely speculative operations.

The object of activity also includes the more specific operations, faculties and services here below listed as example,
with the deliberate omission, for the sake of brevity, of all more characteristic and ordinary operations relevant to the
above mentioned general activities: to grant loans on pledge of delivery orders, on pledge of warrant, on pledge of
pledge notes, on pledge of receipts, on pledge of orders of goods of bonded warehouses and of entrepots, on pledge of
goods and, in general, of goods documents or domestic or international payments, to undertake office services, treasury
services, collector's office and bonded warehouse office services, to allow registrations, reductions, redemptions,
replacements and deferments of mortgages and liens, to make and cancel transcriptions and notes, even apart from the
payment of loans to which the above mentioned formalities are referred.

- 5) The subscribed capital amounts to 25.000.000.000 (twenty five billion) liras, subdivided in 25.000.000 (twenty five
million) shares of the nominal value of 1.000 (one thousand) liras each and is assumed and subscribed in cash by
the shareholders as follows:
 - by the company "Banca Sella - Societa per azioni" for an amount of 24.750.000.000 (twenty four billion seven
hundred and fifty million) liras in 24.750.000 (twenty four million seven hundred and fifty thousand) shares;
 - by the company "Banca Piemontese - S.p.A." for an amount of 250.000.000 (two hundred and fifty million) liras in
250.000 (two hundred and fifty thousand) shares
- 6) The shareholders in compliance with the law following the exact proportions corresponding to the capital of each
undersigned deposited the total amount of 7.500.000.000 (seven billion five hundred million), equal to 3/10 of the
subscribed capital, in "Banca Sella - Societa per azioni" in Biella, as proved by receipt dated as to today, produced
to myself the Notary and by myself the Notary verified
- 7) The first financial year shall end on 31st December 1991.
- 8) The company shall be ruled by the articles of association, which, having been read by myself the Notary to the
people appearing before me, who declare to approve it article by article and on the whole, are annexed to the
present act under letter "A" as an integral and substantial part.
- 9) For the first three years the company shall be directed by a board of directors composed of eleven members,
namely:
 - Sella Giorgio, above mentioned (fiscal code SLL GRG 06P07 A859P);
 - Sella dr. Maurizio born in Biella on 12th May 1942 and domiciled in Biella, Strada Antica per Andorno 22, (fiscal
code SLL MRZ 42E12 A859N);
 - Sella dr. Lodovico born in Biella on 15th June 1929 and domiciled in Biella, Strada Antica per Andorno 26, (fiscal
code SLL LVC 29H15 A859K);
 - Sella Franco born in Biella on 22nd August 1930 and domiciled in Biella, via Varelli 3, (fiscal code SLL FNC
30M22 A859B).

MONBELLARDI GIUSEPPINA
CONSULENTE TECNICO
iscritto al n. 4 della Categoria
"Interpreti Traduttori"
presso il TRIBUNALE DI BIELLA
Part. IVA: 00431170026
E. MMB GPP 39A42 G798B



- Sella dr. Vittorio born in Biella on 8th May 1927 and domiciled in Alghero, Bonaria, (fiscal code SLL VTR 27E08 A859I).
- Sella dr. Sebastiano born in Biella on 29th September 1948 and domiciled in Biella, Strada Antica per Andorno 22, (fiscal code SLL SST 48P29 A859I).
- Sella Fabrizio born in Cabiato on 6th July 1929 and domiciled in Biella, Strada Antica per Andorno 22, (fiscal code SLL FPZ 29L06 B313K).
- Magnani lawyer Pier Vittorio born in Genova on 5th January 1930 and domiciled in Biella, via Orfanotrofio 20, (fiscal code MGN PVT 30A05 D969E).
- Posso dr. Giovanni born in Torino on 15th March 1945 and domiciled in Tronzano Vercellese, Cascina Foglietta 8, (fiscal code PSS GNN 45C15 L219 S).
- Castellino dr. prof. Onorato born in Torino on 31st December 1935 and domiciled in Torino, Corso Re Umberto 47, (fiscal code CST NPT 35T31 L219O).
- Zanetti dr. prof. Giovanni born in Torino on 4th March 1937 and domiciled in Torino, Strada Antica di Revigliasco 19-6, (fiscal code ZNT GNN 37C04 L219Z).

all of them Italian citizens.

10) The above mentioned Sella Giorgio is called to the office of Chairman of the Board of Directors.

11) To the Board of Statutory Auditors for the first three years are called the following:

Chairman:

Pizzo certified accountant Alberto born in Biella on 19th February 1935 and domiciled in Biella, via Cristoforo Colombo 9;

Standing Auditors:

Scarzella dr. Marco born in Pollone on 14th September 1940 and domiciled in Moncalieri, Strada Colle di Cadibona 27;

Bernero dr. Vittorio born in Campiglia Cervo on 19th October 1937 and domiciled in Biella, via Trieste 13;

Deputy Auditors:

Fenaroli dr. Guido born in Chiari on 14th April 1949 and domiciled in Biella, viale Matteotti 8;

Poma lawyer Marco born in Torino on 22nd Aprile 1923 and domiciled in Torino, via Donati 12;

all of them Italian citizens, to note that the Chairman and first Deputy Auditor are respectively enrolled in the accountants register and in the graduates in Economics and Commerce register of the Colleges of Biella and that both of them are enrolled in the auditors register.

12) The annual remuneration paid to the statutory auditors for the three years of life of their office is determined at the minimum in compliance with the dispositions of the law in force on the subject.

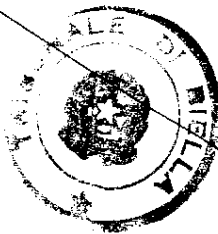
13) Sella Giorgio and Rizzo Alberto, certified accountant, in their respective and above mentioned offices are separately appointed to make all amendments, additions and cancellations in case requested by the Supervising Authority and/or Judicial Authority during homologation to the present act and annexed articles of association.

14) All expenses relevant to this act, whose total amount is expected to be of about 275.000.000 (two hundred seventy five million) liras, are to be paid by the company established by the same, applying for the tax relief as per articles first and seventh of law nr. 218 of 30th July 1990, being it an operation aimed at the establishing of a banking group.

I myself the Notary have read this act to the people appearing before me, who declare it consistent to their wishes.


For the most part typed and the remaining part hand-written by a person in whom I trust and by myself on three sheets for a total of eight full pages and part of the ninth.

Undersigned: Giorgio Sella
Lorenzo Varia
Dr. Giovanni Fulcheris Notary



MONTELLARDI GIUSEPPINA
 Notaio
 Via ...
 11012 ...
 01642 67988

Giuseppe Montellardi



Tribunale di Biella

Verbale di asseverazione di traduzione

L'anno 2004 ed alli 17 del mese di Aprile in Biella Tribunale.

17 APR. 2004

Davanti al Cancelliere sottoscritto è personalmente comparsa la signorina Mombellardi Giuseppina, nata a Pollone il gennaio 1939 e residente a Biella, la quale chiede di asseverare con giuramento la retro-estesa traduzione.

Cron. n° 1352

Aderendo alla fattaci richiesta abbiamo ammesso la suddetta a prestare giuramento, cosa che essa fa pronunziando la formula di rito: "Giuro di avere bene e fedelmente proceduto nelle funzioni affidatemi al solo intento di fare conoscere ai Giudici la verità".

Letto, confermato e sottoscritto

Il Cancelliere

IL CANCELLIERE GI
Comparsa Angela

Il Perito



MOMBELLARDI GIUSEPPINA
CONSULENTE TECNICO
iscritto al n. 4 della Categoria
"Interpreti Traduttori"
presso il TRIBUNALE DI BIELLA
Part. IVA: 06431170026
C.F. MMB GPP 39A42 G798B

