REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PUBLICA DE FUSION POR ABSORCION DE LA COMPAÑIA CONICAL S.A., POR NELBACOR S.A., DISOLUCION ANTICIPADA DE AQUELLA, AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO DE ESTA ULTIMA

1.- **CELEBRACION, APROBACION E INSCRIPCION.-** La escritura pública de fusión por absorción de la compañía **CONICAL S.A.,** por **NELBACOR S.A.,** disolución anticipada de aquella, aumento de capital y reforma del estatuto de ésta última, se otorgó en la ciudad de Guayaquil, el 18 de septiembre de 1996, ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil; ha sido aprobada por el señor Intendente de Compañías de Guayaquil, Rodolfo Baquerizo Blum, mediante Resolución **No. 96-2-1-1-** 0006122 el 30 de diciembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Salinas, con el No. 144 el 31

2.- **OTORGANTES.-** Comparecen al otorgamiento de la escritura pública antes mencionada el señor Ing. Ricardo Palau Jiménez, en su calidad de Presidente y como tal, Representante Legal de las compañías **NELBACOR S.A.,** y **CONICAL S.A.,** de estado civil casado, de nacionalidad ecuatoriana y domiciliado en esta ciudad de Guayaquil.

3.- **FUSION POR ABSORCION.- NELBACOR S.A.,** absorbe a **CONICAL S.A.;** por lo que ésta se disuelve.

4.- **AUMENTO DE CAPITAL.-** El capital de la compañía absorbente se aumenta en la suma de **DIECISIETE MIL QUINIENTOS SETENTA Y OCHO MILLONES CIEN MIL SUCRES,** con lo cual queda elevado a la suma de **DIECINUEVE MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES MILLONES DE SUCRES.**

5.- **INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.-** El aumento de capital se encuentra suscrito íntegramente y pagado de la siguiente manera: Fusión por Absorción S/5'000.000,oo, Reserva por Revalorización del Patrimonio de **CONICAL S.A.,** S/408'183.000,oo, Reserva Por Valuación de terrenos de **CONICAL S.A.,** S/15.147'778.000,oo, Revalorización del Patrimonio de **NELBACORP S.A.,** S/823'931.597,oo; y, en numerario S/1.193'207.403,oo

6.- **DENOMINACION Y PLAZO.-** La compañía se denomina **NELBACOR S.A.,** y tiene un plazo de duración de CINCUENTA AÑOS.

7.- **DOMICILIO.-** El domicilio de la compañía es la ciudad de Salinas, provincia del Guayas.

8.- **OBJETO SOCIAL.-** El objeto social de la compañía es dedicarse a las siguientes actividades: Desarrollo de proyectos de alta prioridad turística en zonas o centros que hayan sido declarados de interés turístico, especialmente en aquellos sectores del país en que se precise promover esta actividad....

9.- **CAPITAL SOCIAL.-** El capital social de la compañía es de **DIECINUEVE MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES MILLONES DE SUCRES,** dividido en DIECINUEVE MILLONES CUATROCIENTAS CINCUENTA Y TRES MIL acciones ordinarias y nominativas de UN MIL SUCRES cada una.

10.- **ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL.-** La compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y es administrada por el Presidente y el Gerente General. Ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial el Gerente General, necesitando autorización de la Junta General de Accionistas, para dar avales o garantías, así como la enajenación, hipoteca, limitaciones o gravámenes de los bienes inmuebles.

AJT/CMdeL

Guayaquil, abril 8 de 1997

Ab. Miguel Martínez Dávalos
SECRETARIO GENERAL DE LA
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE
GUAYAQUIL