



NOTARIA 21
DR. MARCO VELA



CONSTITUCION DE COMPAÑIA "CABEZAS BROLLEY Y ASOCIADOS CIA. LTDA."

OTORGADA POR: MICHELE CABEZAS BROLLEY Y OTROS

CUANTIA : S/. 2'000.000,00

DI COPIAS

M.R.

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador,
hoy día diecinueve (19) de AGOSTO de mil novecientos noventa y cuatro,

ante mí, Doctor Marco Vela Vasco, Notario Público Vigésimo Primero de esta

Canton, comparecen los señores: 1) Michele Cabezas Brolley, soltero, (2)

Richard Cabezas Brolley, casado, y 3) David Cabezas Almeida, casado, por

sus propios derechos.- Los comparecientes son ecuatorianos, mayores de

edad, legalmente capaces de este domicilio, a quienes de conocer doy fe y

me presentan para que la eleve a escritura pública la siguiente minuta:

"SEÑOR NOTARIO: En su protocolo de escrituras de mayor cuantía, sirvase

hacer constar una de la que aparezca la siguiente constitución de compañía

de responsabilidad limitada: CLAUSULA PRIMERA.- COMPARECIENTES Y

CONSTITUCION.- Intervienen en la constitución de la compañía, por sus

propios derechos las siguientes personas: Michéle Cabezas Brolley; Richard Cabezas Brolley, y David Cabezas Almeida, todos mayores de edad, ecuatorianos, de estado civil casado el último y solteros los dos primeros domiciliados en Quito y capaces de contratar, quienes convienen en constituirse en socios para la formación de la Compañía de responsabilidad Limitada denominada CABEZAS BROLLEY Y ASOCIADOS CIA. LTDA, como en efecto lo hacen al tenor del presente contrato, y con sujeción a la Ley de Compañías y más disposiciones legales y el presente contrato.- CLAUSULA SEGUNDA.- RAZON SOCIAL.- La Compañía se constituye con la razón social de CABEZAS BROLLEY Y ASOCIADOS CIA. LTDA.- CLAUSULA TERCERA.- OBJETO.-

El objeto social de la compañía es la importación, distribución y venta en el territorio de la República del Ecuador, de productos cosméticos y de belleza, para uso humano; la elaboración artesanal o para uso humano, y su venta al por mayor y al detal en el territorio de la República del Ecuador; de cosmetología y belleza y su aplicación a quienes lo requieran; la instalación y administración, para su funcionamiento de gabinetes de belleza para tratamientos humanos de dicho orden y la elaboración de programas de cosmetología y belleza y su aplicación en dichos establecimientos y a domicilio; el apoderamiento y representación mercantil de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, productoras o cosméticos e implementos de belleza humana, en el territorio de la República del Ecuador y en el extranjero, la exportación de productos cosméticos y de belleza humana elaborados en el Ecuador, a otros países e igualmente de materias primas producidas en el Ecuador, para ser utilizadas en la industria cosmética.- Para todo lo cual podrá celebrar toda clase de actos y contratos en el Ecuador y en el extranjero; y, comprar acciones, participaciones o derechos y obligaciones de otras compañías o empresas existentes o participar en la constitución de otras nuevas.- CLAUSULA

CUARTA.- DOMICILIO.- El domicilio de la Compañía es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, pero podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier otro lugar de la República del Ecuador y en el exterior, previa resolución de la Junta general de Socios.- **CLAUSULA QUINTA.- PLAZO.-** El plazo de la Compañía es de veinte años, contados desde la fecha de inscripción del contrato social en el Registro Mercantil, sin embargo, la Compañía podrá disolverse antes o prorrogar su vigencia, por resolución de la Junta General de Socios y cumpliendo con las disposiciones pertinentes de la Ley de Compañías.- **CLAUSULA SEXTA.- CAPITAL SOCIAL.-** El capital social de la Compañía es de DOS MILLONES DE SUCRES (S/ 2'000.000,00) divididos en dos mil participaciones de un mil sucres (S/ 1.000,00) cada una.- **CLAUSULA SEPTIMA.- AUMENTO DE CAPITAL.-** El capital social de la compañía podrá aumentar o disminuir según lo determinado en la ley de Compañías siguiendo el procedimiento que éste cuerpo de leyes establece.- **CLAUSULA OCTAVA.- CERTIFICADOS DE APORTACION.-** La Compañía entregará a cada socio un certificado de aportación en el que constará necesariamente su carácter de no negociable y el número de participaciones que por su aporte le corresponden.- **CLAUSULA NOVENA.- TRANSFERIBILIDAD DE LAS PARTICIPACIONES.-** Las participaciones que integran el capital social son transferibles por acto entre vivos en beneficio de otro u otros socios de la Compañía o de terceros, previo el consentimiento unánime del capital social y conforme a lo dispuesto en el artículo ciento quince de la ley de Compañías, y lo son también por herencia, conforme al artículo ciento nueve del citado cuerpo legal.- **CLAUSULA DECIMA.- ADMINISTRACION Y FISCALIZACION.-** La Compañía será gobernada por la Junta general de Socios, administrada por el Presidente y el Gerente General y fiscalizada por el Comisario.- **CLAUSULA DECIMA PRIMERA.- JUNTA GENERAL.-** la Junta general de Socios integrada por los

socios legalmente convocados y reunidos, es el órgano supremo de la Compañía y sus reuniones serán ordinarias y extraordinarias.- Las ordinarias se efectuarán por lo menos una vez cada año dentro del primer trimestre posterior a la terminación del ejercicio económico de la Compañía, previa convocatoria del Presidente o del gerente general, por propia iniciativa o a petición del socio o socios que representen por lo menos el diez por ciento del capital social.- Las reuniones extraordinarias se efectuarán en cualquier tiempo, previa convocatoria igual a la prevista para ordinarias.- En las Juntas generales de Socios ordinarias y extraordinarias, solo podrán tratarse los asuntos puntualizados en la convocatoria, bajo pena de nulidad.- La convocatoria se hará mediante comunicación escrita dirigida al domicilio de cada socio con ocho días de anticipación por lo menos al de la fecha señalada para la reunión.- Además la Junta general de Socios ordinaria o extraordinaria podrá reunirse de forma universal, con arreglo a lo dispuesto en la Ley de Compañías.-

CLAUSULA DECIMO SEGUNDA.- QUORUM.- Para que se instale la junta general de Socios en primera convocatoria se requiere la concurrencia de los socios que representen más del cincuenta por ciento del capital social; de no obtenerse el quorum fijado, se realizará una segunda convocatoria luego de la cual de Junta podrá instalarse con el número de socios concurrentes debiendo expresarse este particular en la convocatoria.- Las decisiones de la Junta general de Socios se tomarán con la mayoría absoluta de votos presentes, los votos en blanco y las abstenciones se sumará a la mayoría.- En las Juntas Generales de Socios, estos tendrán derecho a consignar un voto por cada participación.- Los socios podrán concurrir a las Juntas Generales personalmente o por medio de un representante acreditado mediante carta poder dirigida al gerente general, con carácter especial para cada Junta, a no ser que ejerza poder general o especial en el

que comprenda la facultad de concurrir a las Juntas Generales de Socios de la Compañía.- La Junta será presidida por el Presidente o por el gerente General y en su falta por un socio designado para el efecto.- En las sesiones actuará un Secretario Ad-Hoc cuyo nombramiento y posesión se hará constar en el acta de la misma.- Las Actas de las Juntas generales serán suscritas por el Presidente, gerente general o socio que la haya presidido y el Secretario o Secretario Ad-hoc que haya actuado.- CLAUSULA DECIMO TERCERA.- ATRIBUCIONES Y DEBERES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS.- Son atribuciones de la junta general de Socios: a) Nombrar al Presidente, al gerente general y al Comisario por período de dos años y removerlos de sus cargos, conforme a la Ley.- b) Nombrar a los demás empleados de la Compañía por el plazo de un año y removerlos libremente de acuerdo con la ley y los intereses de la Compañía; c) Eijar la distribución de utilidades conforme a lo previsto en el artículo ciento veinte del literal "d" de la Ley de Compañías; d) Autorizar la compraventa de inmuebles; e) Autorizar la transferencia de participaciones; f) Consentir en la cesión de las participaciones sociales y en la admisión de nuevos socios; g) Acordar la exclusión de los socios de acuerdo con las causales establecidas en la Ley; h) Aprobar las cuentas y balances que presenten los administradores y gerentes y disponer que se ventilen y esclarezcan las observaciones, a los mismos y a los actos de los administradores, gerente general y empleados de la Compañía, adoptando las decisiones que correspondan en cada caso; i) Dictar el reglamento o reglamentos que considere necesarios para el régimen de las actividades y negocios de la Compañía, reformarlos e interpretarlos; j) Resolver sobre la prórroga, disolución y liquidación de la Compañía; k) Disponer que se establezcan las acciones correspondientes en contra de los administradores y gerente general en los casos y en la forma prevista por la ley; y, l) Resolver en general todos los asuntos atinentes de

la marcha de la Compañía con plenas facultades, siempre que no estuvieren otorgados por la ley o por este contrato al presidente, Gerente general o Comisario.- CLAUSULA DECIMO CUARTA.- DEL PRESIDENTE.- El Presidente será elegido por la junta general de Socios, por un periodo de dos años y podrá ser o no socio, de la Compañía y sus deberes y atribuciones son los siguientes: a) Convocar y presidir las Juntas Generales de Socios; b) Autorizar con su firma y la del gerente General los certificados de aportación y los nombramientos que se hicieren; c) Supervigilar el desenvolvimiento de las operaciones de la Compañía; y, d) Reemplazar al gerente general por ausencia o impedimento temporal o definitivo de éste.-

CLAUSULA DECIMO QUINTA.- DEL GERENTE GENERAL.- El gerente general será elegido por la Junta general de Socios, por un periodo de dos años, podrá ser o no socio de la Compañía y sus deberes y atribuciones son: a) Ejercer la representación legal de la Compañía, judicial o extrajudicialmente; b) Convocar y presidir las sesiones de las juntas generales de Socios, cuando no lo fueren por el Presidente por impedimento o falta temporal de éste; c) Programar las operaciones de la Compañía para cada año y someter el programa a conocimiento y resolución de la Junta General de Socios; d) Supervigilar la contabilidad de la Compañía, para llevar la cual podrá contratar los servicios de una oficina de expertos contadores o de un contador federado; e) Suscribir, aceptar, pagar, endosar y en general operar con documentos negociables de la Compañía y manejar los recursos económicos de la misma, así como otorgar los actos y contratos civiles o mercantiles que interesen a la Compañía; f) Cursar las observaciones que se presentaren por parte de los socios sobre los balances y actividades de la administración de la Compañía, realizar las investigaciones y someter las observaciones y conclusiones a la junta general de Socios para que ésta adopte las resoluciones pertinentes con

arreglo a la Ley de Compañías; g) Administrar la Compañía y supervigilar que los funcionarios, empleados y dependientes de la misma cumplan con regularidad sus deberes adoptando las medidas necesarias como en atención a los intereses que representa; y, h) Presentar a la Junta general de Socios el balance anual de operaciones de la Compañía conforme lo dispone la Ley.- El Gerente General requerirá de autorización expresa de la Junta General de Socios tanto para la compra como para la venta de inmuebles, sin perjuicio de atender a lo que requiera perentoriamente la defensa de los derechos de la Compañía en dicha clase de bienes; así mismo, requerirá de igual autorización, para otorgar poderes generales y para autorizar gastos por más de veinte salarios mínimos vitales vigentes a la fecha del gasto, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo doce de la Ley de Compañías.- CLAUSULA DECIMO SEXTA.- DE LOS NOMBRAMIENTOS.- El nombramiento del Presidente será suscrito por el gerente general y el de éste por el Presidente, tales instrumentos serán, previa su inscripción en el Registro Mercantil, suficiente constancia para establecer la personería de los administradores de la Compañía.- CLAUSULA DECIMO SEPTIMA.- DEL COMISARIO.- El Comisario será elegido por la junta general de Socios por dos años, podrá ser o no socio de la Compañía y le compete el ejercicio de las funciones de supervisión, fiscalización y control de la contabilidad y de las operaciones de la Sociedad con las atribuciones y en los términos que se establecen en la Ley de Compañías y su reglamento.- CLAUSULA DECIMO OCTAVA.- DE LA DISTRIBUCION DE BENEFICIOS.- LA Junta General de Socios, en su reunión ordinaria anual, con conocimiento del balance y de los informes de los administradores y, previo el cumplimiento de las obligaciones sociales que correspondan, acordará la distribución de los beneficios líquidos de cada ejercicio en la siguiente forma: a) Cinco por ciento de las utilidades líquidas y realizadas para integrar el fondo de

reserva legal, hasta completar el treinta y cinco por ciento del capital social; y, b) El saldo restante para repartirlo entre los socios, salvo los incrementos de reserva o capital que se resuelvan.- CLAUSULA DECIMO NOVENA.- DE LA DISOLUCION DE LA COMPAÑIA.- De acordarse por la Junta general de Socios, la disolución de la Compañía, ésta se pondrá en liquidación, actuando como liquidadores principal y suplente en su orden, el Gerente general y el Presidente de la Compañía, en ejercicio, con las facultades y deberes que para el efecto determine la Junta general de Socios, de acuerdo con la ley y, específicamente lo dispuesto en la ley de Compañías.- CLAUSULA VIGESIMA.- SUSCRIPCION Y PAGO DEL CAPITAL SOCIAL.- los socios fundadores de la Compañía declaran que el capital social de la Compañía es de dos millones de sucres (S/. 2'000.000,00) que ha sido suscrito en su totalidad y pagado en el cincuenta por ciento de conformidad con el siguiente detalle:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO EN NUMERARIO	CAPITAL A PAGARSE EN NUMERARIO	PARTICIPACIONES
Michéle Cabezas	1'900.000,00	950.000,00	950.000,00	1.900
Richard Cabezas	50.000,00	25.000,00	25.000,00	50
David Cabezas	50.000,00	25.000,00	25.000,00	50

Los valores pagados en efectivo y que ascienden a la suma de UN MILLON DE SUCRES (S/. 1'000.000,00) han sido depositados por cada uno de los socios en la cuenta de integración de capital de la Compañía CABEZAS BROLLEY Y ASOCIADOS CIA. LTDA., en el Banco de la Producción como aparece del certificado otorgado por dicha entidad bancaria, que se acompaña como documento habilitante; y, la diferencia con el capital suscrito será pagado en el plazo de un año contado desde la fecha de inscripción de la presente escritura en el Registro Mercantil.- CLAUSULA VIGESIMA PRIMERA.-

VIGENCIA.- La Compañía iniciará su giro y operaciones legales tan pronto como alcance su inscripción en el Registro Mercantil.- CLAUSULA VIGESIMA SEGUNDA.- GENERAL.- En todo lo que no se halle previsto en este contrato, la sociedad y los socios se someterán a las disposiciones vigentes de la legislación ecuatoriana y de manera particular a la Ley de Compañías y su Reglamento y al Código de Comercio.- CLAUSULA VIGESIMA TERCERA.- AUTORIZACION.- Los otorgantes autorizan al doctor Humberto de la Torre Cornejo para que realice todas las diligencias conducentes al perfeccionamiento de la constitución de la Compañía.- Hasta aquí la minuta, en lo demás se servirá usted, Señor Notario, agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez de esta escritura.- Firmado doctor Humberto de la Torre, matrícula número trescientos veinte y cinco del Colegio de Abogados de Quito.- Para el otorgamiento de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales del caso, leída que les fue por mi, el Notario íntegramente esta escritura a los comparecientes, éstos se ratifican en todas sus partes.- Para constancia firman conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.-

* Michèle Cabezas Brolley

(1) Michèle Cabezas Brolley

C.C. # 170377234-1

* Richard Cabezas Brolley

(2) Richard Cabezas Brolley

C.C. # 170377235-8

* David Cabezas Almeida

(3) David Cabezas Almeida

C.C. # 170146058-4

[Handwritten signature of the Notary]



BANCO DE LA PRODUCCION

C E R T I F I C A C I O N

Hemos recibido de:

CABEZAS BROLLEY RICHARD ANTONY	S/.	25.000.00
CABEZAS BROLLEY JUDY MECHELLE		950.000.00
CABEZAS ALMEIDA DAVID LUTGARDO		25.000.00

	S/.	1.000.000.00

SON: UN MILLON 00/100

SUCRES

Que deposita en una CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL que se ha abierto en este Banco a nombre de la compañía en formación que se denominará:


CABEZAS BROLLEY Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

El valor correspondiente a este certificado será puesto en cuenta de disposición de los administradores de la compañía tan pronto sea constituida, para lo cual deberán presentar al Banco la respectiva documentación que comprende: Estatutos y Nombramientos debidamente inscritos y el Certificado de la Superintendencia de Compañías indicando que el trámite de constitución se encuentra concluido.

En caso de que no llegare a hacerse la constitución de la compañía y desistieren de este propósito, las personas que han recibido este certificado para que se les pueda devolver el valor respectivo, deberán entregar al Banco el presente certificado original y la autorización otorgada al efecto por el Superintendente de Compañías.

El Banco de la Producción reconocerá el ...29.%..de interés anual sobre el valor recibido siempre y cuando dicho valor, entregado para la constitución de este certificado, permaneciere en nuestros libros por un plazo mayor a 30 días.

Atentamente,


BANCO DE LA PRODUCCION S.A.
FIRMA AUTORIZADA

Quito, 25 de Mayo de 1994

FECHA

Se otorgó ante mí y en fe de ello confiero esta
TERCERA COPIA CERTIFICADA, sellada y firmada en los mismos
lugar y fecha de su celebración.-


DR. MARCO VELA VASCO
NOTARIO 21

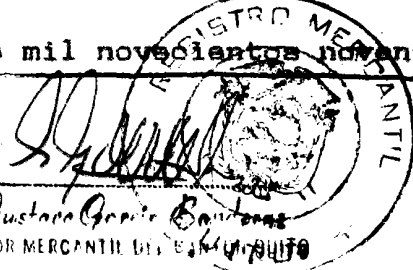


RAZON: Tomé nota de la Resolución número noventa y cuatro punto uno
punto uno punto uno punto dos mil quinientos treinta y seis, de treinta de
septiembre de mil novecientos noventa y cuatro, mediante la cual el
Superintendente de Compañías, encargado, aprueba la constitución de la
compañía "CABEZAS BROLLEY Y ASOCIADOS CIA. LTDA.", a que se refiere la
presente escritura, al margen de la correspondiente matriz.- Quito, a once
de octubre de mil novecientos noventa y cuatro-


DR. MARCO VELA VASCO
NOTARIO 21



ta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número dos mil quinientos treinta y seis del señor Superintendente de compañías Encargado de 30 de septiembre de 1994, bajo el número 2937 del Registro Mercantil, tomo 125. - Queda archivada la segunda copia certificada de la escritura pública de constitución de la compañía "CABEZAS BROLLEY Y ASOCIADOS CIA. LTDA." otorgada el 19 de agosto de 1994, ante el notario vigésimo primero del cantón Dr. Marco Vela Vasco. - Se fijó un extracto signado con el número 1967. - Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año. - Se anotó en el Repertorio bajo el número 31011. - Quito, a diez y siete de noviembre de mil novecientos noventa y cuatro. - EL REGISTRADOR. -


Dr. Gustavo García Barrantes
REGISTRADOR MERCANTIL DE QUITO