



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO Sto.
Guayaquil

Nº 097-2011



exp: 7465d

T-19068

CESION DE PARTICIPACIONES: QUE HACE
LA COMPAÑIA GOLLEK INC., A FAVOR DE
LA COMPAÑIA KELLOGG LATIN AMERICAN
HOLDING COMPANY (TWO) LIMITED.-----
CUANTIA: US\$0.04.-----

“En la ciudad de Guayaquil, Capital de la
Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los
veintiséis (26) días del mes de Enero del año dos mil once,
ante mí, Abogado CESARIO LEONIDAS CONDO CHIRIBOGA,
Notario Quinto del Cantón, comparece: La señora Abogada
doña MARTA QUINTANA RENDÓN, quien declara ser
ecuatoriana, casada, en su calidad de APODERADA
ESPECIAL de las Compañías GOLLEK INC. y KELLOGG
LATIN AMERICAN HOLDING COMPANY (TWO) LIMITED,
calidades que legitima con los documentos habilitantes,
que presenta para que sean agregados a la presente; mayor
de edad, capaz para obligarse y contratar, con domicilio y
residencia en esta ciudad, a quien de conocer doy fe, por
haberme presentado sus documentos de identificación, y,
procediendo con amplia y entera libertad y bien instruida
de la naturaleza y resultados de esta escritura pública de
CESION DE PARTICIPACIONES, para su otorgamiento me
presentó la Minuta siguiente: “S E Ñ O R N O T A R I O:
Sírvase incorporar en el Registro de Escrituras Públicas a
su cargo, una de la cual conste la cesión de
participaciones de la compañía Kellogg Ecuador C.Ltda.
ECUAKELLOGG, que se otorga de acuerdo con las cláusulas
y declaraciones que a continuación se expresan:

15163

1 INTERVINIENTES.- Interviene como cedente, la Abogada
2 Marta Quintana Rendón, por los derechos que representa
3 de la compañía Gollek Inc., en su calidad de Apoderada
4 Especial; y, como cesionaria, la misma Abogada Marta
5 Quintana Rendón, por los derechos que representa de la
6 compañía Kellogg Latin American Holding Company (Two)
7 Limited, en su calidad de Apoderada Especial.-

8 PRIMERA: ANTECEDENTES.- A) Por escritura pública
9 otorgada ante el Notario de Guayaquil, Abogado Cesáreo
10 Condo Chiriboga, el quince de marzo de mil novecientos
11 noventa y seis, inscrita en el Registro Mercantil el
12 veintisiete de junio de mil novecientos noventa y seis, se
13 constituyó la compañía anónima Compañía de Cereales
14 Nacionales S.A. (CELNASA), con domicilio en la ciudad de
15 Guayaquil, con un capital de Cien Millones de Sucres.- B)
16 Por escritura pública otorgada ante el Notario de
17 Guayaquil, Abogado Cesáreo Condo Chiriboga, el diecisiete
18 de octubre de dos mil siete, inscrita en el Registro
19 Mercantil el cuatro de diciembre de dos mil siete, se
20 efectuó el cambio de denominación de Compañía de
21 Cereales Nacionales S.A. (CELNASA) a Kellogg Ecuador S.A.
22 ECUAKELLOGG y se reformó el artículo primero de los
23 estatutos sociales de la compañía.- C) Por escritura pública
24 otorgada ante el Notario de Guayaquil, Abogado Cesáreo
25 Condo Chiriboga, el veintinueve de octubre de dos mil ocho,
26 inscrita en el Registro Mercantil el veintiséis de diciembre de
27 dos mil ocho, se efectuó la transformación a una compañía de
28 responsabilidad limitada con la denominación de Kellogg



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO Sto.
Guayaquil

- 2 -



1 Ecuador C.LTDA. ECUAKELLOGG y la reforma integral de sus
2 estatutos sociales.- D) La Junta General Extraordinaria de
3 Socios de Kellogg Ecuador C.LTDA. ECUAKELLOGG, celebrada
4 el veintidós de diciembre de dos mil diez, por unanimidad
5 resolvió autorizar a la compañía Gollek Inc. para que a título
6 de venta por valor nominal transfiera la una participación
7 social que posee en el capital de Kellogg Ecuador C.Ltda.
8 ECUAKELLOGG, a favor de Kellogg Latin American Holding
9 Company (Two) Limited; así como autorizar al Gerente
10 General de la compañía para que suscriba la certificación y la
11 escritura pública necesaria para el perfeccionamiento de la
12 cesión.- S E G U N D A: MATERIA.- Con los antecedentes
13 expuestos, la Abogada Marta Quintana Réndón, por los
14 derechos que representa de la compañía Gollek Inc., cede y
15 transfiere irrevocablemente una participación de CUATRO
16 CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
17 AMERICA (US\$0.04), que consta como de su propiedad,
18 emitida por Kellogg Ecuador C.Ltda. ECUAKELLOGG, a favor
19 de la compañía Kellogg Latin American Holding Company
20 (Two) Limited. Declara así mismo la cedente, que transfiere
21 inclusive su derecho en las cuentas, tales como reservas,
22 utilidades no distribuidas, etcétera.- En consideración a la
23 cesión contenida en este instrumento y la resolución de la
24 Junta General de Socios, sobre la autorización dada para que
25 la socia ceda y transfiera la totalidad de las participaciones,
26 la distribución de las participaciones en la compañía Kellogg
27 Ecuador C.Ltda. ECUAKELLOGG, una vez efectuadas tal
28

cesión autorizada, será la siguiente: -----

SOCIOS	PARTICIPACIONES
Kellogg Latin American Holding	22'175.969
Company (One) Limited	
Kellogg Latin American Holding	1
Company (Two) Limited	

T E R C E R A: La cesión de participaciones mencionada en la cláusula anterior, ha sido debidamente autorizada por la Junta General Extraordinaria de Socios, celebrada el veintidós de diciembre de dos mil diez, según consta de la certificación conferida, que se agregará a la escritura como documento habilitante.- **C U A R T A:** PRECIO.- Ambas partes

han pactado como precio por la cesión de UNA participación social, la suma de CUATRO CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$0.04).- **Q U I N T A:**

ACEPTACION.- La cesionaria acepta la cesión de participaciones que por este instrumento, a título de venta por el valor nominal se hace en su favor.- **S E X T A:** La

presente cesión de participaciones deberá registrarse en el libro respectivo de la compañía, anulándose los certificados de aportación emitidos a favor de la cedente y debiendo emitirse nuevos certificados a favor de la cesionaria. La escritura pública de cesión de participaciones deberá

anotarse en el Registro Mercantil, al margen de la inscripción correspondiente de la escritura de constitución de la sociedad, así como al margen de la escritura de constitución, en el protocolo del Notario.- Anteponga y agregue, usted, señor Notario, las demás formalidades necesarias para el perfeccionamiento y validez de la correspondiente escritura



Ab.
Cesário L. Condo Ch.
NOTARIO 5to.
Guayaquil

-3-



1 pública, cuya cuantía es por su naturaleza indeterminada.-
2 (Firmado) Marta Quintana, ABOGADA MARTA QUINTANA
3 RENDON, Registro Profesional Número cinco mil veintisiete-
4 Colegio de Abogados del Guayas".- (Hasta aquí la Minuta).-
5 ES COPIA.- Se agregan los documentos habilitantes
6 correspondientes.- Por tanto, la otorgante, se ratificó en el
7 contenido de la Minuta inserta; y, habiéndole leído yo, el
8 Notario, esta escritura de CESION DE PARTICIPACIONES:
9 QUE HACE LA COMPAÑIA GOLLEK INC., A FAVOR DE LA
10 COMPAÑIA KELLOGG LATIN AMERICAN HOLDING COMPANY
11 (TWO) LIMITED, en alta voz, de principio a fin, a la otorgante,
12 ésta la aprobó y firmó en unidad de acto y conmigo, de todo
13 lo cual doy fe.-

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

33

34

35

36

37

38

39

40

41

42

43

44

45

46

47

48

49

50

51

52

53

54

55

Marta Quintana Rendón

AB. MARTA QUINTANA RENDÓN, APODERADA

ESPECIAL DE LA CIA. GOLLEK INC.-

C.C. # 09-05267159.- C.V. # 058-0585.-

Marta Quintana Rendón

AB. MARTA QUINTANA RENDÓN, APODERADA

ESPECIAL DE LA CIA. KELLOGG LATIN

AMERICAN HOLDING COMPANY (TWO) LIMITED.-

Ab. Cesário L. Condo Chiriboga
Notario 5to. del Cantón
Guayaquil

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 090526715-9

QUINTANA RENDON AÑEZ MERCEDES

FECHA NOSTRO 1985

LUGAR NOSTRO QUEVEDO MOCKEME

LUGAR DE NACIMIENTO 02 4 004 D0057

SEX CIVIL M

LUGAR NOSTRO QUEVEDO

FECHA NOSTRO 1985

Firma del Registrador

FIGURA DEL CEDULADO

DOY FE: De conformidad con el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial reformada mediante Dec. Sup. No. 2386 del 31 de Marzo de 1978, publicada en el R.O. No. 564 de Abril 12 de 1978, que la fotocopia precedente es igual al original que se me exhibe, quedando en mi archivo fotocopia igual.

Guayaquil, 26 ENERO 2011.

Ab. Cesario L. Conda Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



SEÑOR NOTARIO:

Sírvase autorizar en el registro de Escrituras Públicas a su cargo, una de la que conste el Poder General que otorga Gary H. Pilnick, Senior Vice President, General Counsel, Corporate Development and Secretary of Kellogg Company y President of Gollek Inc., por los derechos que representan de Kellogg Company y de Gollek Inc., respectivamente, de acuerdo con las declaraciones y cláusulas siguientes:

COMPARECIENTE: Interviene al otorgamiento y suscripción del presente poder especial, Gary H. Pilnick, de nacionalidad de Estados Unidos de Norteamérica, de Senior Vice President, General Counsel, Corporate Development and Secretary of Kellogg Company and President of Gollek, Inc., con domicilio en One Kellogg Square Battle Creek, MI 49016.

PRIMERA: ANTECEDENTES.- A) La compañía Kellogg Company es actualmente socia de la compañía de nacionalidad ecuatoriana Kellogg Ecuador C. LTDA. ECUAKELLOGG, propietaria de 22'175.969, participaciones de \$0.04; y, B) La compañía Gollek Inc., es también actualmente socia de la misma compañía Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, propietaria de 1 participación de \$ 0.04.

SEGUNDA: MATERIA.- Con estos antecedentes, Gary H. Pilnick, por los derechos que representan de Kellogg Company y de Gollek Inc., compañías del Estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, tienen a bien conferir poder especial, amplio y suficiente cuanto en derecho se requiere en favor de la Abogada Marta Quintana Rendón, para que pueda actuar a nombre y representación de Kellogg Company y Gollek Inc. e intervenir en la o las Juntas Generales de socios que se lleven a cabo para autorizar las transferencias de las 22'175.969 y 1 participación, respectivamente, de \$0.04 a favor de Kellogg Latin America Holding Company (One) Limited y de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited, respectivamente. En adición la apoderada especial queda también facultada para suscribir a nombre de Kellogg Company y de Gollek Inc. la escritura pública de transferencia de la totalidad o parte de las participaciones antes señaladas a favor de Kellogg Latin America Holding Company (One) Limited las que corresponden a Kellogg Company; y, a favor de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited la participación de Gollek Inc.

TERCERA: PLAZO.- El plazo del Poder Especial que se otorga para intervenir en la Junta General de Socios de la compañía Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, y suscribir la escritura pública de transferencia de participaciones antes descrita, será hasta el perfeccionamiento total de dichos actos y negocios jurídicos.



MISTER NOTARY:

Please authorize the registration in the Register of public Deeds, one stating the general power granted by Gary H. Pilnick, Senior Vice President, General Counsel, Corporate Development and Secretary of Kellogg Company and President of Gollek, Inc. for Kellogg Company and Gollek, Inc., respectively, according to the following statements and clauses:

APPEARANCES: Acting into the granting and execution of this special power, Gary H. Pilnick, national of the United States of America, Senior Vice President, General Counsel, Corporate Development and Secretary of Kellogg Company and President of Gollek, Inc., residing at One Kellogg Square Battle Creek, MI 49016.

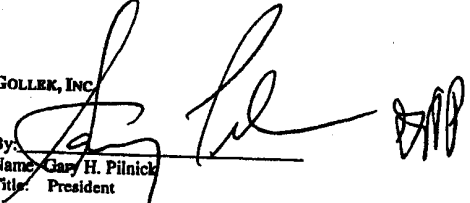
FIRST: PREAMBLE.- A) The Company Kellogg Company is currently a member of the Kellogg Company of Ecuador C. LTDA. ECUAKELLOGG, owner of 22'175.969, shares of \$ 0.04 and, B) The Company Gollek Inc. is also currently a member of the same company Kellogg Ecuador C. ECUAKELLOGG Ltd., owner of 1 participation of \$ 0.04.

SECOND: SUBJECT.- According to the Preamble, Gary H. Pilnick, representing the rights of Kellogg Company and Gollek Inc., companies in the State of Delaware, United States, confer special powers, full and sufficient in law as is required for Quintana Rendon Marta Attorney so that you can act on behalf of Kellogg Company and Gollek Inc. and intervene in one or more of the general meeting to be carried to authorize the transfers out of the 22'175.969 and 1 participation, respectively, \$ 0.04 to Kellogg Latin America Holding Company (One) Limited and Kellogg Latin American Holding Company (Two) Limited, respectively. In addition the special representative is also empowered to sign on behalf of Kellogg Company and Gollek, Inc. the deed of transfer of all or part of the aforementioned participations for Kellogg Latin American Company (One) Limited corresponding to the Kellogg Company and, for Kellogg Latin American Holding Company (Two) Limited the Gollek Inc. participation.

THREE: TERM.- The term of the Special Power to intervene in the Annual General Partner Meeting in Ecuador C. Kellogg ECUAKELLOGG Ltd., and sign the deed of transfer of participations described above will be until the total development of such acts, legal businesses.

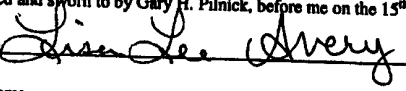
Handwritten signature and initials.

GOLLEK, INC

By: 
Name: Gary H. Pilnick
Title: President

Date Executed: December 15, 2010

Subscribed and sworn to by Gary H. Pilnick, before me on the 15th day of December, 2010:

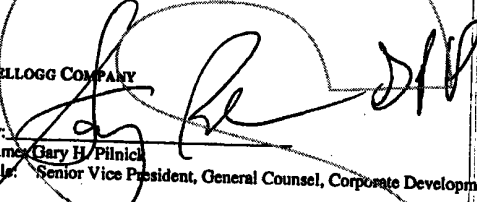
Signature: 

Printed name: _____

Notary public, State of Michigan, County of _____
My commission expires _____

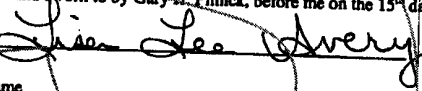
Acting in the County of _____

KELLOGG COMPANY

By: 
Name: Gary H. Pilnick
Title: Senior Vice President, General Counsel, Corporate Development and Secretary

Date Executed: December 15, 2010

Subscribed and sworn to by Gary H. Pilnick, before me on the 15th day of December, 2010:

Signature: 

Printed name: _____

Notary public, State of Michigan, County of _____
My commission expires _____

Acting in the County of _____

8561026.1

LISA LEE AVERY NOTARY PUBLIC
COUNTY OF CALHOUN, STATE OF MICHIGAN
MY COMMISSION EXPIRES: JANUARY 21, 2014
ACTING IN THE COUNTY OF CALHOUN

LISA LEE AVERY NOTARY PUBLIC
COUNTY OF CALHOUN, STATE OF MICHIGAN
MY COMMISSION EXPIRES: JANUARY 21, 2014
ACTING IN THE COUNTY OF CALHOUN

GOLLEK, INC.

Por:

Nombre: Gary H. Pilnick

Cargo: Presidente

Fecha de ejecución: diciembre 15 de 2010

Suscrito y jurado por Gary H. Pilnick, en mi presencia el 15 de diciembre de 2010:

Firma:

Nombre:

Notario Público, del Estado de Michigan,

Mi cargo termina,

Actuando en el Condado de,

LISA LEE AVERY, NOTARIA PÚBLICA
DEL CONDADO DE CALHOUN, ESTADO
DE MICHIGAN. MI ARGO TERMINA EL
21 DE ENERO DE 2014. ACTUANDO
EN EL CONDADO DE CALHOUN

KELLOGG COMPANY

Por:

Nombre: Gary H. Pilnick

Cargo: Vicepresidente y Consejero general de Desarrollo Corporativo, Secretario.

Fecha de ejecución: diciembre 15 de 2010

Suscrito y jurado por Gary H. Pilnick, en mi presencia el 15 de diciembre de 2010:

Firma:

Nombre:

Notario Público, del Estado de Michigan, Condado de

Mi cargo termina,

Actuando en el Condado de,

LISA LEE AVERY, NOTARIA
PÚBLICA DEL CONDADO DE
CALHOUN, ESTADO DE
MICHIGAN. MI ARGO TERMINA
EL 21 DE ENERO DE 2014.
ACTUANDO EN EL CONDADO DE
CALHOUN



Verónica Hernández Muñoz
VERÓNICA HERNÁNDEZ MUÑOZ
TRADUCTORA

9/01

ABOGADO CESARIO LEONIDAS CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doy fe: Que la firma precedente de la señorita doña VERONICA DE LOURDES HERNANDEZ MUÑOZ, portadora de la Cédula de Ciudadanía Número 09-13778338; estampada al pie del documento que antecede, es auténtica; siendo la misma que usa en todos sus actos y contratos.- Guayaquil, veintiséis de Enero del año dos mil once.-----



CLC
Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



OK
OK
OK
S C

State of Michigan



DEPARTMENT OF STATE APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country:

UNITED STATES OF AMERICA

This public document

2. has been signed by:

LISA LEE AVERY

3. acting in capacity of:

Michigan Notary Public

4. bears the seal of:

LISA LEE AVERY

CALHOUN County Michigan



CERTIFIED:

5. at Lansing, Michigan

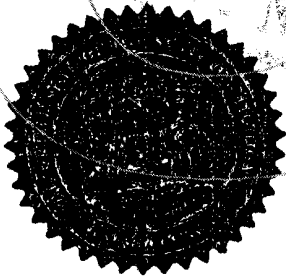
6. the 16th of December 2010

7. by Secretary of State, State of Michigan

8. NO. 71264-4-215879-OGS

9. Seal/Stamp:

10. Signature:



Terri Lynn Land
Terri Lynn Land

This certification attests only to the authenticity of the signature of the official who signed the attested document, the capacity in which that official acted, and where appropriate, the identity of the seal or stamp which the document bears. This certification is not intended to imply that the contents of the document are correct, nor that they have the approval of the State of Michigan.

DEPARTAMENTO DE ESTADO

APOSTILLA

(Convención de La Haya 5 de octubre de 1961)

1. **PAÍS:** ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

DOCUMENTO PÚBLICO

2. **Fue firmado por:** LISA LEE AVERY

3. **Actuando en calidad de:** Notaria Pública de Michigan

4. **Lleva el sello de:** LISA LEE AVERY

Condado de CALHOUN, Michigan

CERTIFICADO

5. En Lansing, Michigan

6. El 16 de diciembre, 2010

7. Por la Secretaría de Estado, Estado de Michigan

8. No. 71264-4-215879-OGS

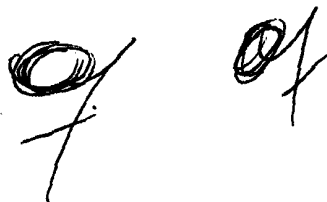
9. Sello/Estampa

10. Firma

TERRI LYNN LAND


VERÓNICA HERNÁNDEZ MUÑOZ
TRADUCTORA

Este documento sólo da fe de la autenticidad de la firma del funcionario que firmó este documento, la capacidad en la que actúa, el sello y estampa que el documento lleva. Esta certificación no tiene por objeto dar a entender que el contenido del documento es correcto, ni que cuenta con la aprobación del Estado de Michigan.

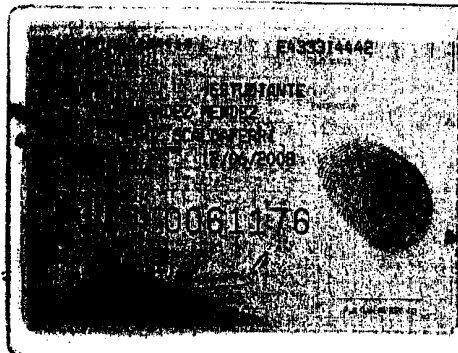
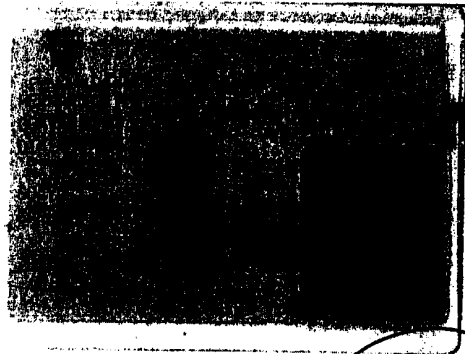


ABOGADO CESARIO LEONIDAS CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doy fe: Que la firma precedente de la señorita doña VERONICA DE LOURDES HERNANDEZ MUÑOZ, portadora de la Cédula de Ciudadanía Número 09-13778338; estampada al pie del documento que antecede, es auténtica; siendo la misma que usa en todos sus actos y contratos.- Guayaquil, veintiséis de Enero del año dos mil once.

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



SC



DOY FE De conformidad con el numeral 5 del Art. 18
de la Ley Notarial reformada mediante Dec. Sup. No. 2386
de 31 de Marzo de 1978, publicada en el R.O. No. 584 de
Abril 12 de 1978, que la fotocopia precedente es
igual al original que se me exhibe, quedando
en mi archivo fotocopias iguales.
Guayaquil,

26 ENE 2011

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario So. del Cantón
Guayaquil

DOY FE De conformidad con el numeral 5 del Art. 18
de la Ley Notarial reformada mediante Dec. Sup. No. 2386
de 31 de Marzo de 1978, publicada en el R.O. No. 584 de
Abril 12 de 1978, que las **CIVILES** Fotocopias
precedentes son iguales a los originales que
se me exhiben, quedando en mi archivo fotocopias iguales.
Guayaquil,

26 ENE 2011

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario So. del Cantón
Guayaquil



SEÑOR NOTARIO:

Sírvase autorizar en el registro de Escrituras Públicas a su cargo, una de la que conste el Poder General que Jonathan Nigel Ainley Director de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited, por los derechos que representan de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited, de acuerdo con las declaraciones y cláusulas siguientes:

COMPARECIENTE: Interviene al otorgamiento y suscripción del presente poder especial, Jonathan Nigel Ainley, de nacionalidad del Reino Unido, Director de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited,

PRIMERA: ANTECEDENTES.- A) La compañía Kellogg Company es actualmente socia de la compañía de nacionalidad ecuatoriana Kellogg Ecuador C. LTDA. ECUAKELLOGG, propietaria de 22'175.969, participaciones de \$0.04; y, B) La compañía Gollek Inc., es también actualmente socia de la misma compañía Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, propietaria de 1 participación de \$ 0.04.

SEGUNDA: MATERIA.- Con estos antecedentes, Jonathan Nigel Ainley, por los derechos que representa de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited, compañía de Gales, Inglaterra, tiene a bien conferir poder especial, amplio y suficiente cuanto en derecho se requiere en favor de la Abogada Mafía Quintana Rendón, para que pueda actuar a nombre y representación de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited e intervenir en la o las Juntas Generales de socios que se lleven a cabo para autorizar las transferencias de 1 participación de \$0.04 a favor de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited. En adición la apoderada especial queda también facultada para suscribir a nombre de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited la escritura pública de transferencia de la totalidad o parte de las participaciones antes señaladas a favor de Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited que corresponden a la participación de Gollek Inc.

TERCERA: PLAZO.- El plazo del Poder Especial que se otorga para intervenir en la Junta General de Socios de la compañía Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, y suscribir la escritura pública de transferencia de participaciones antes descrita, será hasta el perfeccionamiento total de dichos actos y negocios jurídicos.



MISTER NOTARY:

Please authorize the registration in the Register of public Deeds, one stating the general power granted by Jonathan Nigel Ainley, director of Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited for and on behalf of Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited, according to the following statements and clauses:

APPEARANCES: Acting into the granting and execution of this special power, Jonathan Nigel Ainley, national of the United Kingdom, director of Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited.

FIRST: PREAMBLE.- A) The Company Kellogg Company is currently a member of the Kellogg Company of Ecuador C. LTDA. ECUAKELLOGG, owner of 22'175.969, shares of \$ 0.04 and, B) The Company Gollek Inc. is also currently a member of the same company Kellogg Ecuador C. ECUAKELLOGG Ltd., owner of 1 participation of \$ 0.04.

SECOND: SUBJECT.- According to the Preamble, Jonathan Nigel Ainley, representing the rights of Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited, a company incorporated in England and Wales, confer special powers, full and sufficient in law as is required for Quintana Rendon Marta Attorney so that you can act on behalf of Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited and intervene in one or more of the general meeting to be carried to authorize the transfer out of the 1 participation of \$ 0.04 to Kellogg Latin American Holding Company (Two) Limited. In addition the special representative is also empowered to sign on behalf of Kellogg Latin America Holding (Two) Limited the deed of transfer of all or part of the aforementioned participation for Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited corresponding to the Gollek Inc. participation.

THREE: TERM.- The term of the Special Power to intervene in the Annual General Partner Meeting in Ecuador C. Kellogg ECUAKELLOGG Ltd., and sign the deed of transfer of participations described above will be until the total development of such acts, legal businesses.

Executed as a deed and delivered on the date hereof by
KELLOGG LATIN AMERICA HOLDING COMPANY
(TWO) LIMITED acting by a director JONATHAN NIGEL
AINLEY

J. N. Ains
Director

in the presence of:

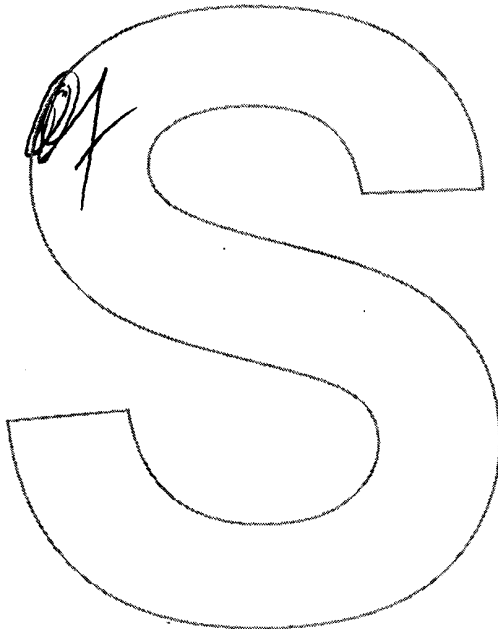
Witness Signature: Geoff Allen

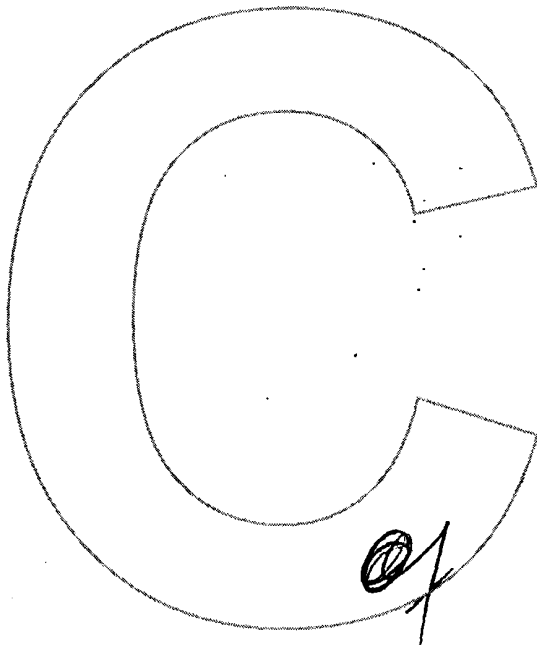
Witness Name: Geoff Allen

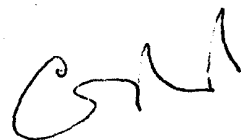
Address: MANCHESTER

M1

Occupation: SECTOR







Acto Formal firmado, perfeccionado y entregado en la presente fecha por
KELLOGG LATIN AMERICA HOLDING COMPANY (TWO) LIMITED, que se
pronunciará por el Director JONATHAN NIGEL AINLEY

DIRECTOR

En la presencia de:

Firma del testigo:

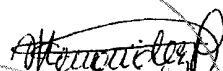
Nombre del testigo: GEOFF ALLEN

Domicilio: MANCHESTER

M1

Ocupación: PROCURADOR




VERÓNICA HERNÁNDEZ MUÑOZ
TRADUCTORA



ABOGADO CESARIO LEONIDAS CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doy fe: Que la firma precedente de la señorita doña VERONICA DE LOURDES HERNANDEZ MUÑOZ, portadora de la Cédula de Ciudadanía Número 09-13778338; estampada al pie del documento que antecede, es auténtica; siendo la misma que usa en todos sus actos y contratos.- Guayaquil, veintiséis de Enero del año dos mil once.-----



b. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



SC

C

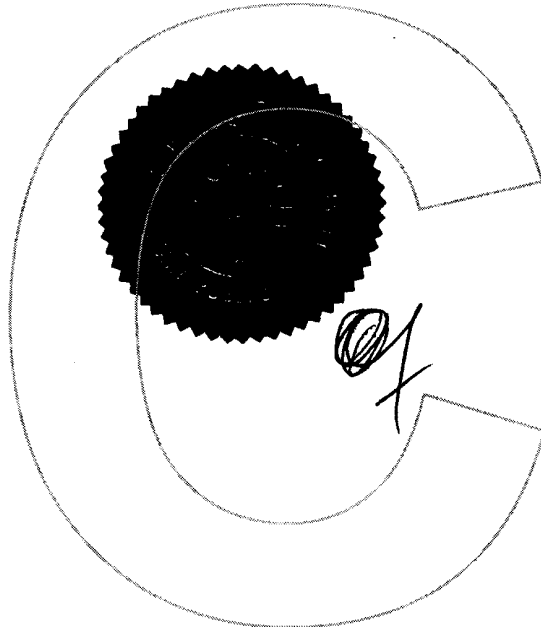
I, GAVIN RICHARD BUSHELL, Public Notary, of 58 Mosley Street, Manchester, England, by Royal Authority duly admitted and sworn, **DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST** that the document attached hereto was signed in my presence on 16 December 2010 by Jonathan Nigel Ainley, who is personally known to me, in his capacity as a Director of the Company entitled Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited ("the Company"), and the document being so signed is valid and binding under the Company under the laws of England and Wales

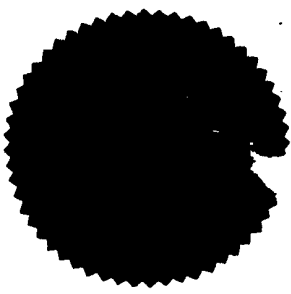
IN WITNESS of which I have hereunto set my hand and affixed my Seal of Office at The Kellogg Building, Talbot Road, Manchester, England.

Date: 16 December 2010



Gavin Richard Bushell, Public Notary
Manchester, England





APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord
This public document / Le présent acte public
2. Has been signed by **Gavin Richard Bushell**
a été signé par
3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de
4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de
5. at London/à Londres
6. Certified/Attesté
the/le **21 December 2010**
7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.
8. Number/sous No **1727991**
9. Stamp:
timbre:
10. Signature: **S. Neel**

af



af

For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5th October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

An apostille or legalisation certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the content of the document is correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the content.

GAVIN RICHARD BUSHELL, Notario Público, Mosley calle 58, Manchester, Inglaterra, por Autoridad Real debidamente autorizo, juro, **CERTIFICO Y DOY FE** que el Documento adjunto aquí presente fue firmado en mi presencia el 16 de diciembre de 2010 por Jonathan Nigel Ainley, a quien personalmente conozco, en su capacidad como Director de la Compañía Kellogg Latin America Holding Company (Two) Limited ("La Compañía), el documento firmado es válido y vinculante para la Compañía bajo las leyes de Inglaterra y Wales.

EN TESTIMONIO de los que suscriben el presente Convenio firmo y coloco el sello oficial en el Edificio Kelloggs, Talbot, Manchester, Inglaterra.

Fecha: 16 de diciembre de 2010

Gavin Richard Bushell, Notario Público
Manchester, Inglaterra




VERÓNICA HERNÁNDEZ MUÑOZ
TRADUCTORA

ABOGADO CESARIO LEONIDAS CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doy fe: Que la firma precedente de la señorita doña VERONICA DE LOURDES HERNANDEZ MUÑOZ, portadora de la Cédula de Ciudadanía Número 09-13778338; estampada al pie del documento que antecede, es auténtica; siendo la misma que usa en todos sus actos y contratos.- Guayaquil, veintiséis de Enero del año dos mil once.-----

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



SC

C

APOSTILLA

(Convención de La Haya del 5 de octubre de 1961)

REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE

1. País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
Documento público
2. Firmado por: Gavin Richard Bushell
3. Actuando en calidad de: Notario Público
4. Lleva el sello: del mencionado Notario Público
5. Dado en Londres
6. Certificado el 21 de diciembre de 2010
7. Dado por el secretario de Su Majestad de Estado para Asuntos Exteriores e integración.
8. Número I727991
9. Timbre
10. Firma S. Noel

Si este documento va a ser utilizado en un país que no sea parte de la Convención de la Haya del 5 de octubre de 1961, deberá ser presentado ante la sección del Consulado representante de ese país.

La apostilla o legalización certifica, sólo confirma que la firma, sello o estampa del documento es genuina. No quiere decir que el contenido del documento es verdadero o que la Oficina de Asuntos Exteriores e Integración, aprueban su contenido.



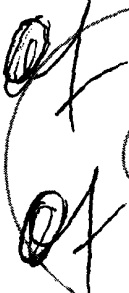

VERÓNICA HERNÁNDEZ MUÑOZ
TRADUCTORA



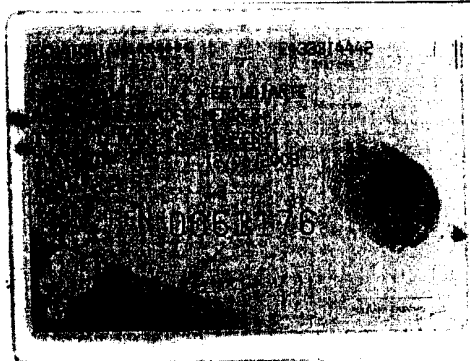
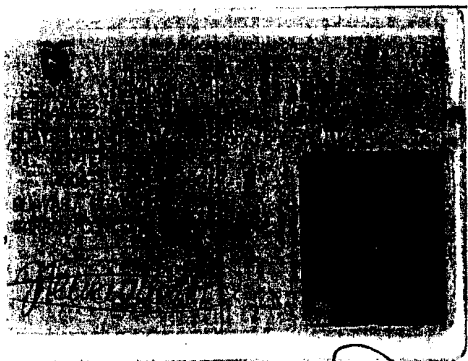
ABOGADO CESARIO LEONIDAS CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doy fe: Que la firma precedente de la señorita doña VERONICA DE LOURDES HERNANDEZ MUÑOZ, portadora de la Cédula de Ciudadanía Número 09-13778338; estampada al pie del documento que antecede, es auténtica; siendo la misma que usa en todos sus actos y contratos.- Guayaquil, veintiséis de Enero del año dos mil once.


Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil




S

C



DOY FE: De conformidad con el numeral 5 del Art. 18
de la Ley Notarial, firmada mediante Dec. Sup. No. 2386
del 31 de Marzo de 1978, publicada en el R.O. No. 564 de
Año 12 de 1978, que la fotocopia precedente es
igual al original que se me exhibe, quedando
en mi archivo fotocopia igual.
Guayaquil,

26 ENE 2011



Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



SC

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE LA
COMPAÑIA KELLOGG ECUADOR C. LTDA. ECUAKELLOGG.**

En Guayaquil, a los veintidós días del mes de diciembre de dos mil diez, a las 15H00, en el local ubicado en el Km. 6 y 1/2 de la Av. Juan Tanca Marengo, se celebró la Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía Kellogg Ecuador C. LTDA. ECUAKELLOGG, habiéndose omitido el requisito de convocatoria previa por la prensa, por estar todos los socios presentes, propietarios de la totalidad del capital pagado, de acuerdo con el punto a tratarse, cual es el de conocer y resolver sobre la autorización a las socias Kellogg Company y Gollek Inc., para que cedan y transfieran las 22'175.969 participaciones y la una participación que, respectivamente, poseen en la compañía - Los asistentes, además, expresamente declaran su voluntad de reunirse en Junta General Universal.- Asisten a la Junta la Ab. Marta Quintana Rendón, por los derechos que representa de Kellogg Company, según poder que exhibe y se archiva, propietaria de 22'175.969 participaciones de cuatro centavos de dólar cada una, con derecho a 22'175.969 votos, correspondientes al valor pagado; y, por los derechos que representa de Gollek Inc., según poder que también exhibe y se archiva, propietaria de una participación de igual valor, con derecho a un voto, correspondiente al valor pagado.- Preside la sesión la



Ab. Marta Quintana Rendón como Presidente Ad-Hoc y actúa de Secretario el Gerente General, Ing. Luis Landívar Carreño.- La Presidenta Ad-Hoc solicita que por Secretaría se verifique el número de asistentes a la Junta y habiéndose informado que se encuentra presente en la Sala la totalidad del capital pagado, declara válidamente instalada la Sesión.- De acuerdo con el único punto del orden del día, la Junta pasa a conocer sobre la autorización a las socias Kellogg Company para que transfiera 22'175.969 participaciones y Gollek Inc. para que transfiera la 1 participación. Al efecto, la Presidenta comunica a la Sala que es el deseo de su representada transferir las 22'175.969 participaciones sociales que posee en el capital social de Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, a favor de Kellogg Latin American Holding Company (One) Limited.- La Junta, luego de analizar el punto, por unanimidad resuelve autorizar a la socia Kellogg Company para que transfiera las 22'175.969 participaciones sociales que posee en el capital de Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG a favor de Kellogg Latin American Holding Company (One) Limited; autorizar a la socia Gollek Inc. para que transfiera la una participación que posee en el capital de Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, a favor de Kellogg Latin American Holding Company (Two) Limited; y, autorizar al Gerente General de la compañía para que suscriba la correspondiente certificación así como la o las

escrituras de cesión de participaciones, necesaria para el perfeccionamiento de la cesión de participaciones.- No habiendo otro asunto que tratar, la Presidenta concede un momento de receso para que el Secretario redacte el Acta y hecho lo cual, reinstalada la Junta y leído tal documento, se lo aprobó sin modificaciones, terminando la reunión a las 16H00.- Para constancia firman la Presidenta Ad-Hoc, las socias asistentes y Secretario que certifica.-


Marta Quintana Rendón
PRESIDENTE AD-HOC


Luis Landivar Carreño
GERENTE GENERAL - SECRETARIO

DOY FE: De conformidad con el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, renovada mediante Dec. Sup. No. 2396 del 31 de Marzo de 1972, publicada en el O. No. 564 de Abril 12 de 1972, que las **FOTOCOPIAS** (3) Fotocopiadas precedentes son iguales a los originales que se me exhiben, quedando en mi archivo fotocopia igual. Guayaquil,

26 ENE 2011

Ab. Cesario U. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



C E R T I F I C A D O

Cúmpleme certificar que la Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, en sesión celebrada el 22 de diciembre de 2010, por unanimidad autorizó a la socia Gollek Inc. para que transfiera a título de venta a valor nominal, la una participación de \$ 0.04, que consta en el capital social de la compañía Kellogg Ecuador C. Ltda. ECUAKELLOGG, a favor de Kellogg Latin American Holding Company (Two).

Esta certificación se otorga de conformidad con lo establecido en el artículo 113 de la Ley de Compañías vigente.

Guayaquil, 23 de diciembre de 2010

Ing. Luis Landívar Carreño
GERENTE GENERAL - SECRETARIO

Se otorgó ante mí, en fé de ello confiero esta QUINTA COPIA CERTIFICADA, que sello y firmo en quince fojas útiles xerox.-
Guayaquil, veintiseis de Enero del dos mil once.-

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil





NUMERO DE REPERTORIO: 11.868
FECHA DE REPERTORIO: 01/mar/2011
HORA DE REPERTORIO: 15:21



LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- **Certifica:** que con fecha diez de Marzo del dos mil once, queda inscrita la escritura pública de Cesión de Participaciones Sociales dentro del capital social de la compañía **KELLOGG ECUADOR C. LTDA. ECUAKELLOGG**, autorizada por el Ab. Cesario Condo Chiriboga, Notario Quinto del Cantón Guayaquil, el día 26 de enero del 2011, mediante la cual la compañía **GOLLEK INC.** representada por su apoderada especial Ab. Marta Quintana Rendón cede y transfiere una (1) participación social a favor de **KELLOGG LATIN AMERICAN HOLDING COMPANY (TWO) LIMITED**, todas las participaciones tienen un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América, de fojas 22.243 y 22.272, Registro Mercantil número 4.192.-
2.- Se tomó nota de la Cesión de Participaciones a fojas 13.940 y 9.387 del Registro Industrial de 1.996 y 2008, en su orden, al margen de las inscripciones respectivas.

ORDEN: 11868

REVISADO POR:



Zoila Cebeno Cellan
AB. ZOILA CEBENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

Cedente	No. Participaciones	Cesionarios
GOLLEK INC.	1	KELLOGG LATIN AMERICAN HOLDING COMPANY (TWO) LIMITED