

263049

Quito, 23 de agosto del 2006

Señor
Gerald E. Davis
Ciudad.-

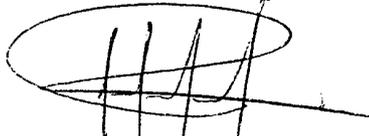
De mi consideración,

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **COMPAÑÍA MINERA TELIMBELA S.A.**, reunida en la ciudad de Quito el día veintidós de agosto del 2006, tuvo el acierto de nombrarlo **PRESIDENTE** de la Compañía, funciones que las desempeñará por el lapso de dos años contados a partir de la fecha de inscripción de éste nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

Las atribuciones y deberes inherentes a su cargo se encuentran detalladas en el artículo veintiséis de los Estatutos Sociales de la Escritura Pública de Constitución de la Compañía celebrada el dos de agosto del 2006 ante la Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito e inscrita legalmente el diecisiete de agosto del 2006 en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

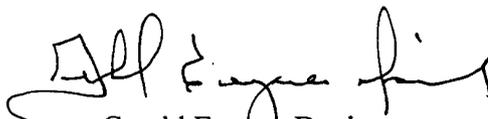
Corresponde al **PRESIDENTE** de la Compañía vigilar la buena marcha de la Compañía y sustituir al Gerente General en caso de ausencia temporal o definitiva de éste.

Atentamente,



Daniel Espartaco Vargas Anda
SECRETARIO Ad-hoc

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede, en la ciudad de Quito, hoy veintitrés de agosto del 2006.



Gerald Eugene Davis
CI: 076760909

Certifico que la firma que antecede es la del Señor Gerald E. Davis, y ya que usará en todos sus actos.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8318 del Registro

Nombramientos Torno 137
Quito, a 25 AGO. 2006

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí.

Quito,

28 AGO. 2006



DR. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO