

Quito, 10 de Enero del 2007

Señor
James Marcus Stonehouse
Ciudad.-

De mi consideración,

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **COMPAÑÍA MINERA TELIMBELA S.A.**, reunida en la ciudad de Quito el día diez de Enero del 2007, tuvo el acierto de nombrarlo **GERENTE GENERAL** 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 treinta de los Estatutos Sociales de la Escritura Pública de Constitución de la Compañía celebrada el dos de Agosto del 2006 ante Notario Dr. Sebastián Valdivieso Cueva de la Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito e inscrita legalmente el diecisiete de Agosto del 2006 en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

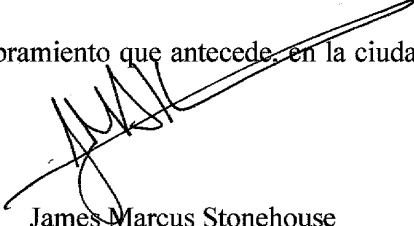
Corresponde al **GERENTE GENERAL** de la Compañía la representación legal de la misma, en juicio o fuera de él.

Atentamente,



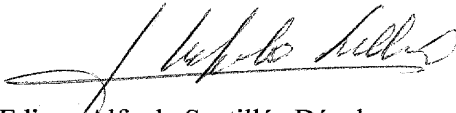
Edison Alfredo Santillán Dávalos
SECRETARIO Ad-hoc

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede, en la ciudad de Quito, hoy diez de Enero del 2007.



James Marcus Stonehouse
CI: 172319798-2
NP: 711073842

Certifico que la firma que antecede es la del Señor James Marcus Stonehouse y es la que utiliza en todos sus actos.



Edison Alfredo Santillán Dávalos
SECRETARIO Ad-hoc

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **395** del Registro
de Nombramientos Tomo **138**
Quito, a **12 ENE. 2007**



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
EL GISTRADOR MERCANTIL
CANTON QUITO