

156247

**COMPAÑÍA MINERA TELIMBELA S.A.**

Quito, 05 de enero del 2009

Señor  
James Marcus Stonehouse  
Ciudad.

De mi consideración:

Por medio de la presente, me complace comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la COMPAÑÍA MINERA TELIMBELA S.A. reunida el día de hoy, 5 de enero del 2009, tuvo el acierto de nombrarlo **GERENTE GENERAL** de la compañía por el período estatutario de dos años a contarse desde la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Las atribuciones y deberes del Gerente General se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la compañía. Usted en su calidad de Gerente General ejercerá la representación legal, judicial, extrajudicial y la administración de la compañía, sujetándose a las disposiciones de la ley y del Estatuto Social.

La compañía se constituyó bajo la denominación de Compañía Minera Telimbela S.A. mediante escritura pública de constitución celebrada el 02 de agosto del 2006 ante el Notario Vigésimo Cuarto de Quito, doctor Sebastián Valdivieso, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 17 de agosto de 2006.

Atentamente,



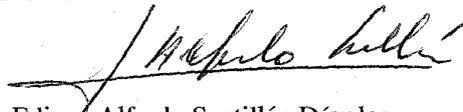
Sr. Edison Alfredo Santillán Dávalos  
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la Compañía Minera Telimbela S.A. que antecede, en la ciudad de Quito, República del Ecuador, hoy 5 de enero del 2009.



Sr. James Marcus Stonehouse  
CI: 1723197982  
NP: 711073842

Certifico que la firma que antecede es del Sr. James Marcus Stonehouse, es la que consta en su cédula de identidad y es la que utiliza en todos sus actos.



Sr. Edison Alfredo Santillán Dávalos  
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 621 del Registro

de Nombramientos Tome No. 140

Quito, a 21 ENE. 2009

REGISTRO MERCANTIL

*Raúl Caybor Secaira*  
Dr. Raúl Caybor Secaira  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

