



OFICINA CONSULAR DEL ECUADOR EN TORONTO

LEGALIZACIÓN DE FIRMA N° 92/2017

Quien suscribe ROLANDO PATRICIO VERA RODAS, CONSUL GENERAL DEL ECUADOR en la Ciudad de TORONTO, CANADA, certifica que la firma de KENNETH WOO, MINISTERIO DEL GOBIERNO Y SERVICIOS AL CONSUMIDOR DE ONTARIO que aparece en este documento original, es la misma que consta en los registros de este Consulado por lo tanto, certifica que es auténtica, a fin de que el indicado documento de fé pública en el Ecuador, aclarando que la autenticación precedente no prejuzga el contenido o la forma del documento legalizado.

TORONTO, 29 de Junio del 2017

ROLANDO PATRICIO VERA RODAS
CONSUL GENERAL DEL ECUADOR



Arancel Consular: III 15.7

Valor: US \$ 50,00



LEG<<56>> <<TORONTO>> <<A-811232>>

Legalización de firma en otros documentos (personas jurídicas)



MINISTRY OF GOVERNMENT AND CONSUMER SERVICES

I HEREBY CERTIFY AS FOLLOWS:

STEFANIE LYNN SEBANC

of the Province of Ontario, whose name is subscribed to the attached Instrument, was, at the time of subscribing thereto, a **NOTARY PUBLIC** in and for the Province of Ontario, Canada, duly commissioned and duly authorized by the laws thereof to administer oaths, to take affidavits and to certify the proof of deeds and other instruments in writing to be recorded within the said Province.

I FURTHER CERTIFY THAT I have compared the signature of the said **NOTARY PUBLIC** subscribed to the attached Instrument with the specimen signature of the said **NOTARY PUBLIC** filed in this office and verily believe the said signature to be genuine; and THAT I have compared the impression of the Seal of the said **NOTARY PUBLIC** appearing on the attached Instrument with the specimen of the Seal filed in this office and verily believe the impression of the Seal to be genuine.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto set
my Hand and affixed the Seal of the
Ministry of Government and Consumer
Services of the Province of Ontario at the
City of Toronto in the said Province this
twenty-eighth day of June, A.D. 2017.



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Kenneth A. Lobo".

for the MINISTER OF GOVERNMENT AND CONSUMER SERVICES

**DECLARACIÓN DE TESTIMONIO DE LO
SIGUIENTE:**

CONSIDERANDO, que con fecha 22 de mayo de 2017 el señor Carlos Armando Moncayo Ottati (en calidad de Cedente) cedió 1 acción que poseía en el capital social de la compañía ecuatoriana TOACHIEC EXPLORACIONES MINERAS S.A., a favor de la compañía TOACHI MINING INC. (en calidad de Cesionario)

CONSIDERANDO, que con fecha 22 de mayo de 2017 el señor Andrés Maximiliano Ycaza Palacios (en calidad de Cedente) cedió 998 acciones que poseía en el capital social de la compañía ecuatoriana TOACHIEC EXPLORACIONES MINERAS S.A., a favor de la compañía TOACHI MINING INC. (en calidad de Cesionario)

CONSIDERANDO, que de conformidad con las Reformas al Artículo 6 de la Ley de Compañías de Ecuador, las compañías extranjeras, cuyos capitales sociales estuvieren representados únicamente por acciones o participaciones nominativas, que tuvieren acciones o participaciones en compañías ecuatorianas, pero que no ejercieren ninguna otra actividad empresarial en el país, ni habitual ni ocasionalmente, no serán consideradas como establecimientos permanentes en el país ni estarán obligadas a establecerse en el Ecuador según lo dispuesto en la Sección XIII de la Ley de Compañías, ni a inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes ni a presentar declaraciones de impuesto a la renta, pero deberán tener en la República un apoderado o representante referido en el inciso primero de este artículo, quien por ningún motivo será personalmente responsable de las obligaciones de la compañía extranjera. El poder para el representante no deberá ni inscribirse ni publicarse por la prensa, pero si deberá ser conocido por la compañía ecuatoriana en que la sociedad extranjera fuere socia o accionista.

THIS POWER OF ATTORNEY is made on June 28, 2017.

BY: TOACHI MINING INC., a Company duly incorporated under the laws of Canada (hereinafter the "Company or Principal"), which principal office is registered in Toronto, Ontario, Canada.

**NOW THESE PRESENTS WITNESS AS
FOLLOWS:**

WHEREAS, on date May 22, 2017, Mr. Carlos Armando Moncayo Ottati (acting as Assignor), have assign ONE share that owns in the capital share of the company TOACHIEC EXPLORACIONES MINERAS S.A., in favor of the company TOACHI MINING INC. (acting as Assignee)

WHEREAS, on date May 22, 2017, Mr. Andrés Maximiliano Ycaza Palacios (acting as Assignor), have assign 998 share that owns in the capital share of the company TOACHIEC EXPLORACIONES MINERAS S.A., in favor of the company TOACHI MINING INC. (acting as Assignee)

WHEREAS, according to Amendments to Article 6 of the Ecuatorian Companies' Act, foreign companies with capital stock represented solely by registered shares or equity interests, and with shares or equity interests in Ecuatorian companies, but that do not engage in any other business activity in Ecuador, whether ordinarily or occasionally, shall not be regarded as permanent establishments in the country and shall not be obligated to become established in Ecuador pursuant to Section XIII of the Companies' Act or to be registered in the Taxpayers' Register or to file income tax returns. They shall, however, have in the country an attorney-in-fact or representative, as referred to in the first paragraph of this article, who under no circumstances shall be personally liable for the foreign company's obligations. The power of attorney for the representative need not be recorded or published in the press, but must be known to the Ecuatorian company in which the foreign company is a partner or shareholder.



que TOACHI MINING INC.,
de la compañía ecuatoriana
TOACHIEC EXPLORACIONES
MINERAS S.A.

AHORA POR LO TANTO,

En ejercicio del poder otorgado contenido en sus
Artículos de Asociación, LA COMPAÑÍA
MEDIANTE ESTE DOCUMENTO DESIGNA AL
SEÑOR:

CARLOS ISRAEL TORRES SALINAS
Número de Cédula de Identidad: 1803602281
Nacionalidad: ecuatoriana

Como su verdadero y legítimo Apoderado (el
"Apoderado") para que actúe en representación y a
nombre de TOACHI MINING INC., en la República
de Ecuador y para que tome las acciones pertinentes
y suscriba los documentos señalados en este Poder:

1. Contestar demandas presentadas en contra de la
Compañía y cumplir con sus deberes y obligaciones
en general, de conformidad con lo estipulado en el
Artículo 6 de la Ley de Compañías, vigente en la
República del Ecuador.

La Compañía se reserva el derecho a revocar este
Poder en cualquier momento a su sola discreción.

Por medio del presente instrumento se convalida la
cesión de acciones realizada con fecha 22 de mayo a
favor de la compañía TOACHI MINING INC., a
través del señor CARLOS ISRAEL TORRES
SALINAS

Este Poder (y cualquier disputa, controversia,
procedimiento o reclamo de cualquier naturaleza
derivado o de alguna manera relacionado con este
mandato o su formación) estará gobernado por e
interpretado de conformidad con las leyes de
Ecuador.

WHEREAS, that TOACHI MINING INC., is the
shareholder of the Ecuadorian company TOACHIEC
EXPLORACIONES MINERAS S.A.

NOW THEREFORE,

In the exercise of the power in that behalf contained
in its Articles of Association, THE COMPANY
HEREBY APPOINTS:

CARLOS ISRAEL TORRES SALINAS
Identity Document Number: 1803602281
Nationality: Ecuadorian

As its true and lawful Attorney-in-Fact (the
"Attorney"), to act for, on behalf of, and in the name
of TOACHI MINING INC., in the Republic of
Ecuador and to take such actions and to execute such
documents as set forth in this Power of Attorney:

1. To file replies to claims filed in turn against the
Company, and to comply with its general duties
and obligations, as stated in Article 6 of the
Companies' Act in force within the Republic of
Ecuador

The Company reserves the right to revoke this Power
of Attorney at any time at the sole discretion of the
Company.

By this document it validates the assignment of
shares that was performed on May 22, 2017, by Mr.
CARLOS ISRAEL TORRES SALINAS, in behalf
of TOACHI MINING INC

This Power of Attorney (and any dispute,
controversy, proceedings or claim of whatever nature
arising out of or in any way related to this instrument
or its formation) shall be governed by and construed
in accordance with the laws of Ecuador.



CUAL, la Compañía
de que sea firmado como
y año inicialmente señalados por
escrito en este documento.

Por: TOACHI MINING INC.
Nikola Tintor
Representante legal

Suscrito y juramentado ante mí, el 28 de Junio,
2017

Notario Público

IN WITNESS WHEREOF, the Company has
caused this Power of Attorney to be executed as a
deed the day and year first above written.

By: TOACHI MINING INC.
Nikola Tintor
Legal Representative

Subscribed and sworn to before me, on June 28,
2017

STEFANIE LYNN SEBANC
Public Notary LSUC #710535

