

Quito D. M. 18 de abril de 2017

Señor

Carlos Miguel de Miguel III

Gerente General

HANCOCKPROSPECTING GOLD MINING ECUADOR S.A.

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Carlos Miguel de Miguel III, de nacionalidad Estadounidense, con Pasaporte número 488207408, por mis propios y personales derechos, en mi calidad de legítimo propietario de 12.375 (doce mil trescientas setenta y cinco) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 (UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) cada una, que mantengo en el capital social de la compañía HANCOCKPROSPECTING GOLD MINING ECUADOR S.A., por medio de la presente comunico que he realizado la transferencia de la totalidad de las 12.375 (doce mil trescientas setenta y cinco) acciones a la Compañía OFFSHORE EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD.

Mucho agradeceré se sirvan tomar nota de este particular en el respectivo Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía, para todos los fines de Ley.

Con la presente carta queda debida, legal y formalmente notificada la Compañía de la transferencia de las acciones indicada.

Un cordial saludo,



Carlos Miguel de Miguel III

CEDENTE

Pas. 488207408



Carlos Miguel de Miguel III

CESIONARIO

APODERADO

OFFSHORE EXPLORATION
HOLDINGS PTY LTD.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country **Australia**

This public document

2. has been signed by **Ian Barrie Murie**

acting in the capacity of **Notary Public**

3. bears the seal/stamp of **Ian Barrie Murie, Notary Public, Western Australia**

Certified

at Adelaide

6. the 20th day of April, 2017

by Elizabeth Zoumaras

**Department of Foreign Affairs and Trade
Adelaide
Australia**

No. AFAF-62-7596

Seal/Stamp

10. Signature

Elizabeth Zoumaras



This Apostille only certifies the authenticity of the signature (where applicable) and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears. This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued. This Apostille can be verified at <https://orao.dfat.gov.au/pages/verifyapostille.aspx>

POWER OF ATTORNEY

OFFSHORE EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD (ACN 617 989 492), (hereinafter called the "Company"), a company organized and existing under the laws of Australia.

WHEREAS the Company wishes to make a designation and grant power of attorney as indicated below.

A) The Company hereby appoints CARLOS MIGUEL DE MIGUEL III, identified with US passport number 488207408 (hereinafter called the "Attorney in fact"), with powers as ample and sufficient as the law may require but, subject to the conditions hereinafter set forth, may perform all or any of the following acts, in representation and on behalf of the Company, exclusively in the Republic of Ecuador:

To represent the Company OFFSHORE EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD (ACN 617 989 492), with ample and sufficient powers required by the Ecuadorian laws, to perform all legal acts due to acquire twelve thousand three hundred seventy-five (12,375) shares of one US dollar each (USD\$1.00) from the Ecuadorian company named HANCOCKPROSPECTING GOLD MINING ECUADOR S.A.; the attorney in fact is authorized to proceed with all transactions and sign all documents to the transfer of shares mentioned above to have effect in Ecuador.

B) This power of attorney terminates on 30

PODER

OFFSHORE EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD (ACN 617 989 492), (de ahora en adelante la "Compañía"), una empresa constituida y existente de acuerdo a las leyes de Australia.

POR CUANTO la Compañía desea realizar una designación y otorgamiento de poder, conforme a continuación se señala.

A) La Compañía en este acto nombra a CARLOS MIGUEL DE MIGUEL III, identificado con pasaporte de los Estados Unidos de América número 488207408, (en adelante el "Apoderado") para que, con poderes tan amplios y suficientes cuanto en derecho se requiera pero sujeto a las limitaciones mencionadas en el presente, pueda hacer todos o algunos de los actos que a continuación se detallan, en representación y por cuenta de la Compañía exclusivamente en la República de Ecuador:

Actuar como apoderado de la Compañía OFFSHORE EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD (ACN 617 989 492), con facultades amplias y suficientes como lo exijan las leyes de la República del Ecuador, para realizar todos los actos tendientes a la adquisición de doce mil trescientos setenta y cinco (12.375) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal (USD\$1.00) dentro del capital de la compañía HANCOCKPROSPECTING GOLD MINING ECUADOR S.A.; el apoderado esta autorizado para proceder con toda transacción y suscripción de documentos para que la transferencia de acciones

has caused this document to be duly
executed this 18th day of April 2017.

B) El presente poder tendrá vigencia hasta
el 30 de junio de 2017, siendo posible
revocarlo en cualquier momento.

EN TESTIMONIO de lo cual la Compañía
ha dispuesto que este instrumento sea
debidamente suscrito el día 18 de Abril de
2017.

By/ Por

**EXECUTED by OFFSHORE
EXPLORATION HOLDINGS PTY
LTD (ACN 617 989 492) pursuant to
section 127 of the Corporations Act 2001
(Cth):**

Signature of director
Jay Newby

Signature of secretary
Jabez Huang

Signed at West Perth
Western Australia

2 IAN BARRIE MURIE
16 Emerald Terrace
West Perth Western Australia
General Public Notary

18 April 2017



*Of the United States,
in Order to form a more perfect Union,
establish Justice, insure domestic Tranquility,
provide for the common defence,
promote the general Welfare, and secure
the Blessings of Liberty to ourselves and
our Posterity, do ordain, and establish this
Constitution for the United States of America.*

SIGNATURE OF BEARER / SIGNATURE DU TITULAIRE / FIRMA DEL TITULAR

PASSPORT
PASSEPORT
PASAPORTE



UNITED STATES OF AMERICA

Type / Type / Tipo : Code / Code / Código : Passport No. / No. du Passeport / No. de Pasaporte
P USA 488207408

Surname / Nom / Apellidos
DE MIGUEL III

Given Names / Prénoms / Nombres

CARLOS MIGUEL
Nationality / Nationalité / Nacionalidad

Nationality / Nationalité / Nacionalidad
UNITED STATES OF AMERICA

UNITED STATES OF AMERICA
Date of birth / Date de naissance / Fecha de nacimiento

22 Oct 1970

Place of birth / Lieu de naissance / Lugar de nacimiento

FLORIDA U.S.A.

Date of issue / Date de délivrance / Fecha de expedición

Date of Issue / Date
22 Mar 2013

22 May 2013

21 Mar 2023

Endorsements / Mentions Spéciales / Anotaciones

SEE PAGE 51

Sex / Sexe / Sexo

A

Authority / Autorité / Autoridad

United States

United States

Department of State

[illegible]

4882074087USA7010228M2303211713909549<917684