

Sehr geehrter Investor,

im Vordergrund stehen derzeit die veröffentlichten Kapitalmaßnahmen.

Vorstand und Aufsichtsrat haben am 08. bzw. 09. März 2011 zwei Kapitalmaßnahmen beschlossen, die zu einem Mittelzufluss in Höhe von bis zu ca. EUR 5,5 Mio. zur Finanzierung der Bohrprojekte des Unternehmens sowie zur Tilgung der 2006/2011-Optionsanleihe führen sollen.

Wir machen deutliche operative Fortschritte. Dies spiegelt sich in weiteren Erhöhungen der Erdöl- und Erdgasreservenschätzungen wider, der Durchführung eines breit angelegten Bohrprogrammes sowie einem erwarteten erstmaligen Jahresüberschuss bei der US-Tochtergesellschaft in 2010.

Wir sind der Meinung, dass – in Anbetracht des Potenzials der Hauptprojekte des Unternehmens und der hohen Marktpreise für Erdöl – diese Kapitalmaßnahmen einem Verkauf von Projektanteilen vorzuziehen sind und bitten deshalb die Aktionäre der Gesellschaft, diesen Schritt durch Ausübung ihrer Bezugsrechte zu unterstützen.

Bisheriges Interesse seitens der Altaktionäre und neuen Investoren (die nicht bezogene Aktien und Wandelschuldverschreibungen im Rahmen einer Privatplatzierung am Ende der Bezugsfrist zeichnen können), ist bereits ausreichend um die Kapitalerhöhung durchführen zu können.

Vielen Dank für Ihr Interesse und Ihre Unterstützung.

Mit besten Grüßen

*Leigh A. Hooper, Vorstand
März 2011*

Activa Resources AG gibt Kapitalmaßnahmen bekannt

- Barkapitalerhöhung bei EUR 1,60 pro Aktie
- Wandelanleihe mit 10,35 % p.a. Rendite und Wandlungskurs von EUR 2 pro Aktie
- US-Tochter setzt 2010 USD 6,8 Mio. um und erwartet ersten Jahresüberschuss
- Neue unabhängige Reservenanalyse beziffert Activas nachgewiesene Reserven mit 3,1 Mio. Barrel äquivalent mit einem Wert von USD 50 Mio. (PV10) oder EUR 6,4 pro Aktie
- Starkes Wachstum für 2011 und 2012 erwartet, vor allem im OSR-Halliday-Feld

Neue Kapitalmaßnahmen

Hier finden Sie eine Zusammenfassung der Bezugsangebote an unsere Aktionäre.

Die von den Aktionären nicht bezogenen neuen Aktien bzw. neuen Wandelanleihen werden Investoren im Rahmen einer Privatplatzierung angeboten. Es liegen von neuen Investoren bereits schriftliche Abnahmeerklärungen für neue Aktien sowie für die neue Wandelanleihe in nennenswertem Umfang vor. Der Vorstand wird seine Bezugsrechte ausüben.

Die Kapitalerhöhung wird nur durchgeführt, wenn in Ausübung der Bezugsrechte, des Überbezugs oder der Zeichnung nicht von den Aktionären bezogener Aktien sowie dem gleichzeitig veröffentlichten Bezugsangebot auf Wandelschuldverschreibungen in Ausübung der Bezugsrechte, des Überbezugs oder der Zeichnung nicht von den Aktionären bezogener Wandelschuldverschreibungen, der Gesellschaft ein Bruttoemissionserlös in Höhe von mindestens EUR 2 Mio. zufließt.

Barkapitalerhöhung

Bezugsangebot im Verhältnis 2 zu 1

Bezugspreis	EUR 1,60 pro Aktie
Anzahl Aktien	Bis zu 1.864.723 Stammaktien
Gesamtbetrag	Bis zu ca. EUR 3 Mio.
Bezugsfrist	14. bis 28. März 2011 Details sind auf der Activa-Website einzusehen

Wandelanleihe

Bezugsangebot im Verhältnis 3 zu 1

Rendite	10,35 % (Kupon: 8%)
Laufzeit	4/2011 bis 12/2014
Gesamtbetrag	Bis zu ca. EUR 2,5 Mio.
Frühzeitige Kündigung	Gleichberechtigte Kündigungsrechte nach 20 und 32 Monaten – zu 100, wenn vom Gläubiger – zu 110% des Nennbetrags, wenn von der Gesellschaft
Tilgung	12/ 2014 zu 110% des Nennbetrags
Bezugsfrist	14. bis 28. März 2011 Details sind auf der Activa-Website einzusehen

Derzeitige Bohraktivitäten

Loma Field Sunny Ernst Nr. 2	Formationswechsel: KW 12 oder 13
OSR-Halliday H-32 Horizontalbohrung	Einrichtung des Bohrplatzes: KW 12
Adams Ranch	5 weitere Bohrungen: ab KW 14
Gray Waterflood	Bohrbeginn der Wasserinjektionsquelle: KW 14

Reserven weiter nach oben revidiert

Zum 01. Januar 2011 belaufen sich die nachgewiesenen Reserven (1P) der Activa Resources auf 3,1 Mio. Barrel äquivalent (BOE) ggü. 2,6 Mio. BOE im Vorjahr mit einem Wert (PV10) in Höhe von USD 50 Mio. (Definition: PV10 = Barwert, der mit 10% abdiskontierte erwartete Nettorückfluss aus den Projekt-Cashflows, d.h. nach Investitions- und laufenden Betriebskosten). Dies entspricht EUR 6,4 pro Aktie (bei vollständiger Zeichnung der geplanten Kapitalerhöhung). Diese Steigerung wurde trotz des Teilverkaufs des OSR-Halliday-Feldes und der ca. USD 4 Mio. an Fördererlösen aus Reservegewinnung (Jahresproduktion) erreicht. Die nachgewiesenen und wahrscheinlichen Reserven (2P) sind um weitere 13% ggü. dem Vorjahr auf 7,3 Mio. (BOE) gestiegen. Das Verhältnis von Erdöl zu Erdgas liegt bei 80/20. Die geschätzten zukünftigen Netto-Fördererlöse (Future Net Revenues) der nachgewiesenen und wahrscheinlichen Erdöl- und Erdgasreserven (2P) sind auf USD 448 Mio. (VJ: USD 360 Mio.) angestiegen, mit einem Wert (PV10) von USD 180,4 Mio. (VJ: USD 144,5 Mio.) oder EUR 23 pro Aktie (bei vollständiger Zeichnung der geplanten Kapitalerhöhung). Die Reserve-schätzungen wurden von Sojen Consulting, LLC, unabhängigen Erdöl-ingenieuren aus Austin, Texas, berechnet. Die Erhöhung ist in erster Linie auf die Fortschritte im OSR-Halliday-Feld zurückzuführen, einem etablierten Ölfeld auf einem Gebiet von ca. 16.000 Acre (ca. 60 km²) im Osten von Texas, mit einer Produktionsgeschichte, die bis 1961 zurückreicht.

2010 erster Jahresüberschuss bei Activa Resources, LLC erwartet

Activa Resources, LLC, die 100% Tochtergesellschaft, erwartet 2010 einen EBITDA von USD 3,3 Mio. und den ersten Jahresüberschuss seit Aufnahme der Bohraktivitäten im Jahr 2005. Die Gesamterlöse steigen um 53% von USD 4,48 Mio. auf USD 6,8 Mio. Dies beinhaltet einen Nettoertrag in Höhe von USD 2,7 Mio. aus dem Verkauf des Anteils von 10% am OSR-Halliday-Feld. Die reinen Fördererlöse aus der Erdöl- und Erdgasproduktion fielen geringfügig um 7% auf USD 4,14 Mio. Bereinigt um den verkauften 10%-OSR-Halliday-Anteil (Minderung der zurechenbaren Fördererlöse ab Jahresmitte) wären die Fördererlöse 2010, hauptsächlich durch die neue OSR-Halliday-Quelle, gestiegen. Der konsolidierte Konzernabschluss 2010 wird im Juni veröffentlicht.

Signifikante Fortschritte bei den einzelnen Projekten

OSR-Halliday

Nach der ersten erfolgreichen Horizontalbohrung im Herbst 2010 wird der konsequente Ausbau des OSR-Halliday-Ölfeldes vorangetrieben. Mit der nächsten Horizontalbohrung (H-32) wird in den kommenden Wochen begonnen. Sie wird voraussichtlich im Juni an die Produktion angeschlossen. Bis zu vier weitere Bohrungen sind in diesem Jahr geplant. Weitere Ölgesellschaften haben sich in der Zwischenzeit in der direkten Nachbarschaft des OSR-Halliday-Feldes positioniert. Rund um das OSR-Halliday-Feld wurden Schürfrechte bei über 60.000 Acres (viermal soviel wie das OSR-Halliday-Feld!) von Chesapeake

und anderen Gesellschaften erworben. Neue Bohraktivitäten – hauptsächlich auf die Woodbine-Formation zielend, aber auch auf die Lower Woodbine und das Eagle Ford Shale – sind bereits zu verzeichnen. Zur Zeit werden vier neue Horizontalbohrungen in unmittelbarer Nähe des OSR-Halliday-Feldes abgeteuft, sieben weitere Bohrungen sind genehmigt. Das Fracturing der ersten dieser Bohrungen erfolgte bereits, erste Tests zeigen tägliche Förderraten von 550 BOE. Sind auch die Ergebnisse der Neubohrungen direkt außerhalb des OSR-Halliday-Feldes ermutigend, würde dies einen deutlichen Anstieg von Activas nachgewiesenen Reserven nach sich ziehen.

Loma Field

Hier wird eine Versechsfachung der Förderraten von Erdgas und des Netto-Cashflow, nach dem Wechsel in die Hauptformation in diesem Monat, erwartet. Dies soll einen jährlichen Anstieg von Activas Fördererlösen um bis zu USD 2 Mio. mit sich bringen.

Gray Waterflood

Die Ergebnisse des Pilotprojekts sind bis jetzt Erfolg versprechend. Das "Re-entry" einer alten Quelle hat die Eignung für das Waterflooding bestätigt. Für März ist die Bohrung einer Wasserinjektionsquelle geplant. Die Wasserflutung soll im April beginnen. Activa hofft, dadurch potenzielle Reserven von 1,5 Mio. Barrel Erdöl zu bestätigen.

Adams Ranch

Activa hat die ersten fünf Bohrungen des Pilotprogramms fertiggestellt und erwartet die Inbetriebnahme der Quellen für Mitte März. Im April werden fünf weitere Quellen gebohrt. Damit ist das Pilotprogramm abgeschlossen. Der Beginn der Wasserinjektion ist für Mai geplant. Das Reservenpotenzial von Adams Ranch Waterflood liegt bei über 3 Mio. Barrel.

Activas Erdöl- und Erdgasreserven	Erdöl (Mio. Brl)	Erdgas (Mrd. KF)	Netto Cash-flow (\$ Mio.)	PV 10 (\$ Mio.)
• Nachgewiesen / in Produktion	0,32	1,53	20,6	11,5
• Nachgewiesen / noch nicht in Prod.	1,67	4,94	124,1	38,5
Nachgewiesen (P1)	2,00	6,48	144,7	50,0
Wahrscheinlich	3,76	3,01	303,9	130,4
Nachgew. und Wahrscheinlich (P2)	5,76	9,49	448,6	180,4

Kontakt

Leigh A. Hooper, Vorstand
Activa Resources AG
Hessenring 107
D-61348 Bad Homburg

Tel. +49 6172 483 2352
Fax +49 6172 483 2353
E-Mail: lah@activaresources.com

Kalender

Mai 2011	Präsentation von Vorstand Leigh A. Hooper anlässlich der Entry und General Standard Konferenz, Hilton Hotel, Frankfurt
Juni 2011	Veröffentlichung Jahresabschluss 2010
04. August 2011	Jahreshauptversammlung in Bad Homburg