

III SA. EIR 4/1/01

HAGLEY RESOURCES LIMITED

4101 E. Louisiana Ave. Suite 412
Denver, Colorado 80246 USA

Fax [303]759-9731
Phone [303]759-9733

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

OBERBERGAMT für das Saarland und das Land Rheinland-Pfalz
Einm.: 11.8. MRZ 2001
Anlagen:

*Schr
Schr*

17 Seiten

Fax Nr. 011 49 681 501 4876

Herrn Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsobererrat

7 März 2001

Sehr geehrter Herr Schramm:

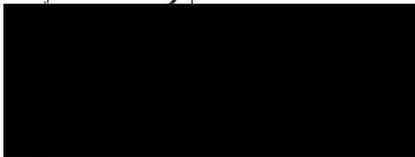
der Antrag auf Exploration für die Neue Bergland Erlaubnis, eingereicht von ECI, Hagley und Monoco, wurde von meinem Büro am Montag den 5. März um 18.40 Uhr an die Luftfracht DHL zur Beförderung an das Oberbergamt ausgehändigt.

Herr Schütz hatte heute gegen 700 Uhr Denver Zeit (1500 Uhr Ihrer Zeit) Herrn Trabant mitgeteilt, dass unser Antrag noch nicht eingegangen ist und lediglich der Jahresbericht 2000 seit 2. März bei Ihnen vorliegt.

Ich habe persönlich das DHL Büro gegen 10.00 Uhr Denver Zeit angerufen und mir wurde mitgeteilt dass die Sendung im Denver Büro registriert ist aber um 18.00 Uhr Mittwoch den 7. März noch nicht im DHL Büro Frankfurt. DHL stellt z. Zt. Nachforschung an und wird mir bis Donnerstag den 8. März gegen Mittag Denver Zeit. Mitteilung machen, da das Frankfurter Büro bereits heute um 18.00 geschlossen war.

Zur Vorsicht und im Falle dass die Sendung verloren ging (Antrag und Bilanz Fails in englischer Sprache) faxe ich heute den Antrag an das OBA. Wir entschuldigen uns für die Verzögerung, die ausserhalb unseres Bereiches liegt und verbleiben.

Mit freundlichem Glückauf



Thomas Fails
Präsident
Hagley Resources, Ltd.

*Vermutl. 18-seitige
Fax-Version des
Erlaubnis neuzeitl. wurde
vernichtet da Originalversion
am 9./3 von DHL beliefert
wurde. Skm 9/3.*

Weiter See 2/01

2011 8.1.1 13/01/2011

John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215
303-232-8493..fax 303-232-7125

Oberbergamt fur das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrucken
Germany

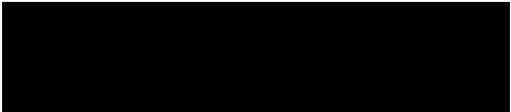
Subject: Thomas G. & Ivy S. Fails Statement dated 28 February 2001

Gentlemen:

This office has provided bookkeeping, accounting and income tax return preparation services to Mr. Thomas Fails and Raven Exploration Corporation since 1986. Accordingly, we are very familiar with his financial situation. We have perused the subject Financial Statement for 28 February 2001 and have prepared the 31 December 2000 Balance Sheet and Income Statement for Raven Exploration Corporation, Appendix 1 to the Financial Statement. We have relied upon hydrocarbon reserve valuation estimates in the Raven Balance Sheet provided by Mr. Fails.

I have known Mr. Fails for fourteen years and have found him to be a forthright person, whose word can be taken as correct.

Sincerely yours,



John P. Crowley, CPA
5 March 2001

ASSETS

CASH (see note, page 3)	
IMF, USB (ISF) #178-306 (60,963), (Jt) #450-030 (2,919)	\$ 63,882.
DR (ISF) #2956-6290	11,671.
SSB (Jt) #237009	2,449.
Linsco (Jt) #2955-3436	2,774.
Linsco (TIC) #2955-3528	4,952.
Linsco (TGF) #2955-3610	2,411.
MLPFS CMA (TIC) #86715	16,711.
USB checking/(Jt) #438-251	1,313.
" " /(business) #087-653	5,054.
" " /(TGF) #274-532	4,189.
In hand	851.
TOTAL, CASH	\$ 116,257.
LISTED SECURITIES (see note, page 3)	
Common and preferred stocks, DR (ISF)	\$ 123,731.
Common and preferred stocks, MLPFS (TIC)	69,467.
Common and preferred stocks, Linsco (TIC)	126,390.
Common and preferred stocks, Linsco (JT)	2,470.
Common and preferred stocks, Linsco (TGF)	9,820.
Common and preferred stocks, SSB (TGF)	36,107.
Common and preferred stocks, Prud. (TGF)	1,689.
Common stocks, in hand	
261,219 common shares, San Joaquin Resources, Inc.	
(2/28/01 \$3.35 per share)	875,054.
Bonds, DR (ISF)	5,694.
Mutual Funds (MLPFS 7,876, DR 5,221, Linsco JT 29,491)	50,103.
TOTAL, LISTED SECURITIES	\$1,300,525.
UNLISTED SECURITIES	
Hagley Resources, Ltd. (100% ownership)	1,000.
Raven Exploration Corporation (100% ownership, see App.1)	639,724.
TOTAL, UNLISTED SECURITIES	\$ 640,724.
PARTNERSHIPS	
SB Partners (ISF) (09/30/00)	3,800.
TOTAL, PARTNERSHIPS	\$ 3,800.
REAL ESTATE	
Residence, 965 South Monroe Street, Denver	520,000.
TOTAL, REAL ESTATE	\$ 520,000.
RETIREMENT PLANS	
IRA (ISF) (12/29/00)	\$ 3,482.
IRA (TGF) (01/26/01)	70,586.
TOTAL, RETIREMENT PLANS	\$ 74,068.

PERSONAL PROPERTY	
Jewelry and Furs (ISF)	\$ 10,000.
Antiques, objets d'art, etc. ('81 appraisal)	46,570.
Household furnishings	15,000.
Office furniture and equipment	10,000.
Automobiles (15,000 TGF, 2000 ISF)	<u>17,000.</u>
TOTAL, PERSONAL PROPERTY	\$ 98,570.
OIL AND GAS PROPERTIES	
Productive Oil and Gas ORRIs	
Riverside Bay, La	\$ 60,000.
Monroe Field, La	1,000.
Canada Ojitos, 3d addition Unit, NM	1,500.
Big West & Tongue River	<u>550.</u>
Total Value, Productive ORRIs	\$ 63,050.
Seismic Data	
Morgan Harbor Prospect	\$ 1,000.
Grand Pass/Bottle Pond Area	5,000.
Zinzin Bay Prospect	<u>30,000.</u>
Total Value, Seismic Data	\$ 36,000.
TOTAL VALUE, OIL AND GAS PROPERTIES	<u>99,050.</u>
TOTAL, CURRENT ACCOUNTS RECEIVABLE	\$ 117,443.
PREPAID 2000 INCOME TAXES (5,528. Federal, 900. State)	\$ 6,428.
<u>TOTAL ASSETS</u>	<u>3,039,915.</u>

LIABILITIES

Current Personal Liabilities

86.

Current Business Liabilities

4,515.

TOTAL LIABILITIES

\$ 4,601.

NET WORTH

\$3,035,314.

CERTIFICATION - I certify that the above statement is correct, to the best of my knowledge.



Thomas G. Fails



Date

NOTE: Balances in most accounts are as of January statement date, rather than February 28. SB Partners valuation as of 09/30/00. TGF IRA evaluation as of 1/26/01. Raven valuation as of 12/31/00.

RAVEN EXPLORATION CORP.

BALANCE SHEET

December 31, 2000

ASSETS

CURRENT ASSETS:

Cash - US Bank	\$37,522.80	
Accounts Receivable	11,935.82	
Notes Receivable	<u>15,000.00</u>	
Total Current Assets		\$64,458.42

PROPERTY AND EQUIPMENT:

Oil & Gas Properties - (Market Value)	710,000.00	
Equipment - (At Cost)	25,952.30	
Depletable Assets - (At Cost)	97,364.59	
Less - accumulated depletion	(97,364.59)	
Less - accumulated depreciation	<u>(19,284.19)</u>	

Property and Equipment - Net 716,888.11

TOTAL ASSETS

\$781,146.53

=====

LIABILITIES AND EQUITY

CURRENT LIABILITIES:

Accounts Payable-TGF Proprietorship	\$35,903.95	
Accrued Payroll Taxes	<u>1,421.25</u>	
Total Current Liabilities		\$37,325.20

LONG TERM LIABILITIES:

Notes Payable - Thomas G Falls	<u>105,518.98</u>	
Total Long Term Liabilities		\$105,518.98

EQUITY:

Capital Stock	2,940.00	
Paid In Capital	16,470.00	
Appraisal Surplus	710,000.00	
Retained Earnings	(130,882.40)	
Current Year Income (Loss)	<u>39,774.75</u>	

Total Equity \$838,302.35

TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

\$781,146.53

=====

RAVEN EXPLORATION CORP.
Income Statement
for the period ending December 31, 2000

	Current Period	Year to Date	M-T-D %	Y-T-D %
Income				
Interest Income	\$ 108.33	\$ 108.33	0.4	0.1
Bay Coquille-Working Int.	27,230.35	150,930.58	99.0	98.9
Bay Coquille-Royalty Income	165.46	1,523.01	0.6	1.0
Total Income	27,504.14	152,561.92	100.0	100.0
Cost of Sales				
Operating Expenses	13,425.44	51,606.37	48.8	33.8
Compression Expense	1,347.35	20,158.78	4.9	13.2
Severance Taxes	532.83	6,582.40	1.9	4.3
Total Cost of Sales	15,305.62	78,347.55	55.6	51.4
Gross Profit	12,198.52	74,214.37	44.4	48.6
Expenses				
Salaries	2,000.00	29,000.00	7.3	19.0
Depreciation Expense	1,500.62	1,500.62	5.5	1.0
Payroll Tax Expense	471.00	2,199.00	1.7	1.4
Legal & Accounting	260.00	1,705.00	0.9	1.1
Donations	0.00	35.00	0.0	0.0
Total Expenses	4,231.62	34,439.62	15.4	22.6
Net Income (Loss)	7,966.90	39,774.75	29.0	26.1
Net Profit (Loss)	\$ 7,966.90	\$ 39,774.75	29.0	26.1

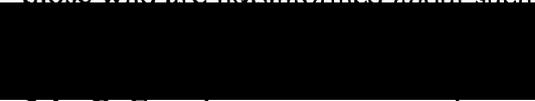
John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215
(303) 232-8493 fax (303) 232-7125

To the Board of Directors
Raven Exploration Corp.
4101 E. Louisiana Ave., Suite 412
Denver, CO 80222

We have compiled the accompanying balance sheet of Raven Exploration Corp. (an S corporation) as of December 31, 2000 and the related statement of income and retained earnings for the year then ended, in accordance with Statements on Standards for Accounting and Review Services issued by the American Institute of Certified Public Accountants.

A compilation is limited to presenting in the forms of financial statements information that is the representations of management. We have not audited or reviewed the accompanying financial statements and, accordingly, do not express an opinion or any other form of assurance on them.

Management has elected to omit substantially all of the disclosures and the statement of cash flows required by generally accepted accounting principles. If the omitted disclosures and the statement of cash flows were included in the financial statements, they might influence the user's conclusions about the Company's financial position, results of operations, and cash flows. Accordingly, these financial statements are not designed for those who are not informed about such matters.


John P. Crowley 

March 2, 2001

PfS
P R I V A T E F I N A N C I A L S E R V I C E S
BANKING • TRUST • INVESTMENT MANAGEMENT

February 28, 2001

Oberbergamt Fur Das Saarland Und
Das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
6600 Saarbrucken, Germany

Dear Dipl.-Ing. H-G Schramm:

This letter is to confirm that Thomas G. Fails has a long-standing banking relationship at US Bank. He has been an excellent customer of US Bank since 1972. Mr. Fails currently has an \$80,000 (US Dollars) Revolving Line of Credit at US Bank. As of February 28, 2001 there was no balance owing on this line of credit.

Sincerely,


Barbara Wilcox
Bank Account Executive

Wird vorselest!

III SA. EPRH/2/01

111

HAGLEY RESOURCES LIMITED

4101 E. Louisiana Ave. Suite 412
Denver, Colorado 80246 USA

Fax [303] 759-9731
Phone [303] 759-9733

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

OBERBERGAMT für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Eing. 12. MRZ 2001
Anlagen:

5 March 2001

E
Sch
Sch

Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsobererrat

Sehr geehrter Herr Schramm:

anbei erhalten Sie unseren

Antrag auf Exploration

von Öl und Gas (Kohlenwasserstoffen) nebst den bei der Gewinnung anfallenden Gasen und von Steinkohle nebst den im Zusammenhang mit ihrer Gewinnung auftretenden Gasen.

Als Anhang zu dem Antrag sind technische und Finanz Daten der verschiedenen an der Exploration beteiligten Firmen beigelegt. Der Finanzbericht von Herrn Fails ist einstweilen in Englisch beigelegt. Die Finanzbericht von Monoco Petroleum wird hier in Kürze eingehen. Die deutsche Übersetzung beider Finanzberichte wird dem Oberbergamt per DHL nachgereicht sobald diese angefertigt ist.

Die Feldeskarte zum Antrag geht Ihnen einfach von Herrn Markscheider Scharf noch in dieser Woche direkt zu.

Wie mündlich vereinbart erhalten Sie unseren Antrag ebenfalls einfach und erst nach Durchsicht Ihrer Behörde wird der Antrag mit möglichen Korrekturen 7 fach nachgereicht.

Wir bitten Sie, den gesamten Schriftverkehr an die folgende Firma zu richten:

ECI Engineering Concepts International, Inc.
z.H. John H.E. Trabandt
6313 South Yates Court
Littleton, CO 80123 USA

Mit freundlichen Grüßen und Glückauf



Thomas Fails
Präsident
Hagley Resources, Ltd.

HAGLEY RESOURCES LIMITED

4101 E. Louisiana Ave. Suite 412
Denver, Colorado 80246 USA

Fax [303]759-9731
Phone [303]759-9733

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

Antrag auf Exploration

von Öl und Gas (Kohlenwasserstoffen) nebst den bei
der Gewinnung anfallenden Gasen und von Steinkohle nebst
den im Zusammenhang mit ihrer Gewinnung auftretenden Gasen.

Der Antrag wird gestellt auf Erteilung einer Erlaubnis nach § 7 des Bundesberggesetzes (BBergG vom 13. August 1980 – BGB 1 I, S. 1310) zur Aufsuchung bergfreier Bodenschätze zu gewerblichen Zwecken in nachfolgend näher bezeichneten Feldesteilen.

ANTRAG AUF EXPLORATION

1. Antragsteller

1.1. Name der Firma		Prozentuales Beteiligungs= verhältnis
1.2. Sitz der Firma		
Monoco Petroleum, Inc. 2902 Valley Manor Kingwood, Texas, 77339, USA	Phone: US (281) 358-5400 Fax: US (281) 358-5554	50%
Hagley Resources, Ltd.* 4101 East Louisiana Ave., Suite 412 Denver, Colorado, 80246, USA	Phone: US (303) 759-9733 Fax: US (303) 759-9731	45%
ECI – Engineering Concepts International, Inc. * 6313 South Yates Court Littleton, Colorado, 80123, USA	Phone: US (303) 788-1570 Fax: US (303) 788-1570	5%

- * Anmerkung: Es ist die Absicht von ECI, Hagley und Pannonian International, Ltd., daß die gemeinsamen 50% an der Erlaubnis, die zur Zeit noch von Hagley und ECI gehalten werden, auf Pannonian International, Ltd. übertragen werden, sobald der Zusammenschluss, die Reorganisation und die Finanzierung von Pannonian International, Ltd. vollzogen ist. Wir möchten Sie ersuchen in der Zwischenzeit die Erlaubnis an ECI und Hagley zu erteilen. Finanzinformationen der neuen Pannonian International werden dann zu einem späteren Zeitpunkt dem OBA mitgeteilt. Es wird davon ausgegangen, dass der Zusammenschluss, die Reorganisation und die Finanzdaten bis Mitte Juni 2001 vorliegen. In der Zwischenzeit geben wir Ihnen die persönlichen Finanzdaten von Thomas Fails, Präsident und Alleineigentümer von Hagley Resources, Ltd. bekannt. Diese werden dann abgelöst von der neuen Pannonian International, Ltd., sobald sie vorliegen. Monoco Petroleum ist von diesem Vorgehen in Kenntnis gesetzt und mit der vorübergehenden Lösung einverstanden.

2. Zielvorgabe

Ansammlungen von Kohlenwasserstoffen werden in geringfügig porösen Sandsteinen und Kluftezonen des Westfal D und C auf der Pfälzer Antiklinale (Glantal Prospekt) vermutet. Auch Methangas/Kohlenwasserstoffe können innerhalb der Flöze des Westfal D und C der nordöstlichen Saar Antiklinale (Bamberger Prospekt) eingeschlossen sein.

3. Übersicht zum beantragten Erlaubnisfeld

- 3.1. Beschreibung des Erlaubnisfeldes: Neues Bergland Erlaubnisfeld (NE Saar Antiklinale und Pfälzer Antiklinale)
- 3.2. Ort des Erlaubnisfeldes: Nordöstliche Saar Antiklinale und Pfälzer Antiklinale im nordöstlichen Saar-Nahe Becken
- Landesbezirk: Rheinland-Pfalz
- Bergamtsbezirk: Bergamt Koblenz
- Eingehende örtliche Beschreibung: Das beantragte Erlaubnisfeld liegt zwischen den Orten Krottelbach, Kusel, Lauschied, Lettweiler, Winterborn, Rockhausen, Schweisweiler, Steegen und Dunsweiler
- 3.3. Ein Teilausschnitt der Oberflächen Karte im Maßstab 1:100.000 ist Teil des Antrages. Das beantragte Erlaubnisfeld ist auf dieser Karte durch Koordinateneckpunkte gekennzeichnet.
- 3.4. Das beantragte Feld ist durch Eckpunkte gekennzeichnet, die im Uhrzeigersinn nachgezeichnet sind.

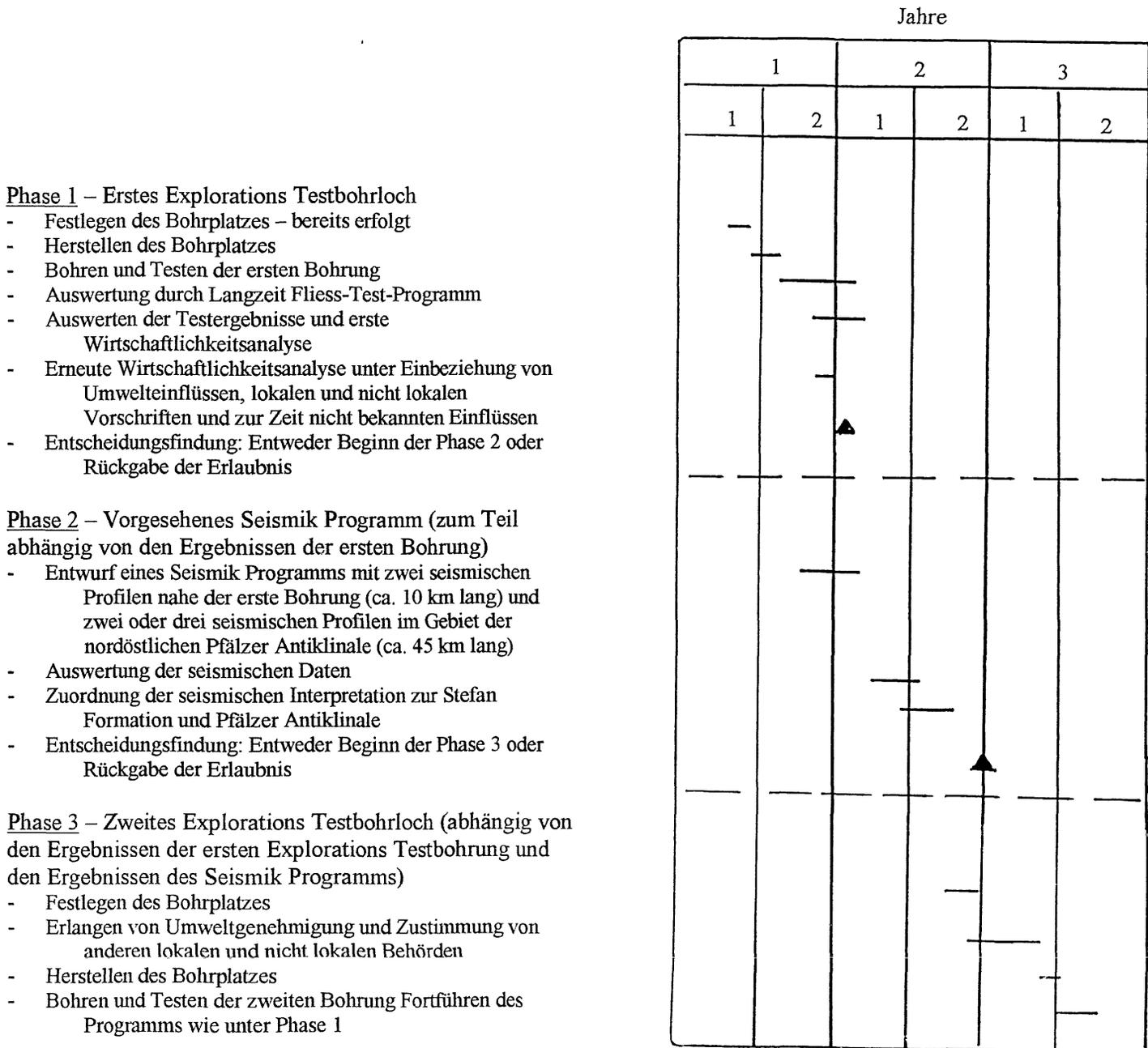
Feldeseckpunkte des Erlaubnisfeld Neues Bergland

<u>Punkt</u>	<u>R</u>	<u>H</u>	
1	(3376350)	5474000	Schnittpunkt des Hochwertes 5474000 mit der Grenze Saarland/Rheinland-Pfalz, von dort entlang der Grenze nach Norden zu Punkt 2
2	(3376900)	5481000	Schnittpunkt des Hochwertes 5481000 mit der Grenze Saarland/Rheinland-Pfalz , von dort in gerader Linie nord-östlich zu Punkt 3
3	3401000	5511500	von dort in gerader Linie nord-östlich zu Punkt 4
4	3406500	5514000	von dort in gerader Linie süd-östlich zu Punkt 5
5	3408000	5511500	von dort in gerader Linie östlich zu Punkt 6
6	3416500	5512500	von dort in gerader Linie südlich zu Punkt 7
7	3415000	5495000	von dort in gerader Linie süd-westlich zum Ausgangspunkt 3
1	(3376350)	5474000	

3.5. Beigefügt ist die Karte für die Neue Bergland Erlaubnis.

3.6. Das Gebiet für den Antrag der Neuen Bergland Erlaubnis wird mit ca. 695 km² angegeben. Die exakt errechneten km² sind auf der zu erstellenden Karte von Markscheider Dipl.-Ing. J. Scharf eingetragen und werden in der endgültigen Fassung unseres Antrages nachgereicht.

Arbeitsprogramm und Zeitplan



Erläuterung zum Arbeitsprogramm und Zeitplan

Einführung – zwei Gebiete innerhalb des Neuen Bergland Feldes zeigen ein Potential für die Methan/Gas Exploration.

- 1) Das Bamberger Prospekt/Potential ist ein relativ kleines Feld am Eintauchen der Saar Antiklinale, das nahe der Saarland/Rheinland-Pfalz Landesgrenze gelegen ist (Dunzweiler – Ditweiler Gebeit). Bedingt durch seine geringe Ausdehnung und damit seine geringe Wirtschaftlichkeit, hängt dort ein Bohrprogramm davon ab, ob und wann eine kooperative Vereinbarung mit der DSK, die die Rechte an der Methan Ausbeute im Saarland besitzt, abgeschlossen werden kann. Exploration und mögliche Ausbeute von CBM wurde im Detail im ursprünglichen Bergland Erlaubnis Antrag vom 22.Nov.1992 diskutiert und wird hier nicht wiederholt.

- 2) Pfälzer Antiklinale. Das Glantal Prospekt befindet sich auf der Ostseite des Glan Tals und dort auf der südwestlichen Erhebung der 40 km langen Antiklinale. Das Glantal Prospekt scheint ca. 50 m an Magerkohle und Anthrazit Kohle im Westfalen D und C zu überdecken, innerhalb einer geologischen Formation von ca. 1500 m Mächtigkeit. Kohle mit diesem Inkohlungsgrad erzeugt enorme Mengen an Methan, jedoch sind diese Flöze nicht für die CBM Erschliessung und Produktion geeignet, bedingt durch hohe Densität und geringe wenn überhaupt Permeabilität. Sandsteine und Schluffsteine, die hier mit den Flözen in Wechsellagerung auftreten zeigen Porosität von bis zu 7% und geringfügige Permeabilität (laut Saarberg Daten). Die geologische Karte (Oberflächen Geologie) der Pfälzer Antiklinale vom Geologischen Landesamt Rheinland-Pfalz zeigt, dass die Antiklinale stark gefaltet ist, sowohl durch herkömmlich als auch durch Überschiebungs Faltung; das gleiche trifft für die Saar Antiklinale zu, die nach Südosten durch eine einzige Überschiebungs Faltung verworfen ist. Seismische Daten, die die Pfälzer Antiklinale beschreiben zeigen, dass die Westfal D und C Flöze auf der nordwestlichen Hälfte der Antiklinale durch vier oder auch fünf Überschiebungen verworfen sind, die somit die Kontaktstelle Stefan-Westfalen verwerfen. Untersuchungen und Saarberg Veröffentlichungen beweisen, dass die Saar Antiklinale stark gefaltet, zerklüftet und verworfen ist. Die zerklüfteten Sandsteine, Schluffsteine und Flöze sind fragmentartig in unterschiedliche Grössen zerteilt, von wenigen cm bis einige m, und diese Erscheinungen finden sich auch in Gebeiten mit Bergbauaktivitäten wieder. Bedingt durch die mehrfachen Überschiebungen kann angenommen werden, dass die Pfälzer Antiklinale noch mehr zerklüftet ist als die Saar Antiklinale. Wir gehen davon aus, dass die zahlreichen Klüfte, Zerrüttungen und Verwerfungen, die das Westfal erfahren hat, die Porosität der Sandsteine und Schluffsteine erhöht haben. Die dadurch geschaffene Reservoirbildung ist imstande grosse Mengen von Methan zu beherbergen und bei zunehmender Permeabilität entlang der Klüfte kann des Methan zum Bohrloch wandern und an die Oberfläche gelangen.

Das Lautertal Prospekt befindet sich auf der nordöstlichen Pfälzer Antiklinale jenseits von Wolfstein in Richtung Alsenz. Die geologische Oberflächen Karte zeigt eine einfache und breite Antiklinale an, mit weniger Faltungen als das Glantal Prospekt. Unsere beiden Seismik Profile bestätigen dies in der dritten Dimension und zeigen eine tiefgelegene

Überschiebung an. Jedoch ist zusätzliche Seismik Information erforderlich bevor hier eine Explorationsbohrung niedergebracht werden kann.

Diskussion des Arbeitsprogramms – Phase 1 – Erstes Explorations Test Bohrloch. Der Bohrbetriebsplan für die Glantal-1 Bohrung (Az. Eg 5-G-01/98-1) wurde am 13 August 1999 vom Bergamt Koblenz genehmigt und bis zum 7 März 2001 verlängert. Der Bohrplatz liegt südöstlich von Theisbergstegen in einem landwirtschaftlich genutzten Gebiet. Der Plan für die Glantal-1 Bohrung sieht eine Teufe von 1800 m vor, mit einer Verrohrung bis zum Ende des darüberliegenden Stefan bei 1100 m. Wird Gas in wirtschaftlicher Menge erbohrt könnte das Bohrloch bis auf ca. 2500 m. vertieft werden und für einen Langzeit Fliesstest fertiggestellt werden. Ein Bohrplatz gross genug für drei Bohrungen ist angemietet und erst im November 2001 zu verlängern; die Bohrplatzanmietung kann jeweils um ein Jahr verlängert werden. Es ist geplant mit dem Bohrvorhaben für die Glantal 1 Bohrung während der ersten 12 Monate nach Erteilung der Neuen Bergland Erlaubnis zu beginnen.

Diskussion des Arbeitsprogramms – Phase 2. Das Arbeitsprogramm der Phase 2 ist gekoppelt an den Erfolg der Glantal-Bohrung 1. Wird Gas/Methan in wirtschaftlichen Mengen angetroffen so beginnt Phase 2. Wird jedoch Gas/Methan nur in unwirtschaftlichen Mengen angetroffen so ist eine Entscheidung zu treffen ob Phase 2 angegangen werden kann. Bei einer gänzlich “trockenen” Bohrung – kein Gas/Methan, kein erwartetes “Fractur Reservoir,” keine Sandstein=porosität, etc. – wird sehr wahrscheinlich das gesamte Projekt am Ende der Phase 1 aufgegeben und das Neue Bergland Erlaubnisfeld wird zurückgegeben.

Sollte die Glantal-1 Bohrung nur Gasspuren oder wenig Gasausbeute (nicht wirtschaftliche Mengen) zeigen, so ist derzeit doch daran gedacht zwei neue Seismik Profile im Bohrgebiet zu erstellen, um die vorhandene Seismik zu komplettieren; dabei sind ca. 10 bis 12 km Seismik Profile zu erstellen. Zusätzliche Seismik ist erforderlich um das Lautertal Prospekt (nordöstliche Pfälzer Antiklinale) besser zu erkunden und daraus die Rechtfertigung für eine Explorations Bohrung abzuleiten. Dazu sind ca. 45 km an Seismik Profilen erforderlich.

Diskussion des Arbeitsprogramms – Phase 3. Wie bereits Phase 2 ist das Programm der Phase 3 abhängig vom Erfolg der Phasen 1 und 2. Vorausgesetzt, dass ein ausreichendes Gasvorkommen bei der Bohrung 1 erschlossen wurde oder auch eine nicht wirtschaftliche Gasmenge erschlossen wurde, so könnte dennoch die Entscheidung für eine zweite Bohrung im Glantal Gebiet erfolgen. Der Bohransatzpunkt für dieses zweite Bohrloch hängt zum Teil vom Erfolg der Seismik Information aus der Phase 2 ab.

Alternativ dazu könnte auch eine Testbohrung auf dem nordöstlichen Teil der Pfälzer Antiklinale niedergebracht werden, vorausgesetzt das Lautertal Prospekt kann aus Erkenntnissen von Seismik Daten der Phase 2 gerechtfertigt werden.

Arbeitsprogramm und Entscheidungsfindung – Nach Beendigung einer jeden Phase ist zu entscheiden ob mit der nächsten Phase begonnen werden kann oder die Erlaubnis aufzugeben ist. Die Entscheidung am Ende der Phase 1 ist dabei die wichtigste der drei Entscheidungen. Von den Ergebnissen die aus Phase 1 erhalten werden sind drei unterschiedliche Entscheidungen zu treffen:

- 1) Positives Ergebnis mit guter Indikation von Methan in porösem und permeablem Reservoir. Daraus leiten sich automatisch die Phasen 2 und 3 ab.
- 2) Wenig positives Ergebnis mit auftretendem Methan aber zu diesem Zeitpunkt unwirtschaftlich. Die Entscheidung ist zu treffen ob Phase 2 begonnen werden soll, die aber dann nur auf das Glantal Prospekt begrenzt wird. Der Fortgang in Phase 3 wird abhängig sein von den Ergebnissen der Phase 2 und den fortzuführenden Tests der Glantal 1 Bohrung.
- 3) Negatives Ergebnis mit keinerlei Indikation von auftretendem Methan, keiner Porosität und keiner Permeabilität. Es kann zum heutigen Zeitpunkt davon ausgegangen werden, dass dann die Erlaubnis zurückgegeben wird.

Am Antrag teilnehmende Gesellschaften

Hier wird die Erfahrung in der Exploration und Produktion von Gas/CBM der am Antrag teilnehmenden Gesellschaften beschrieben. Gesellschafterberichte und finanzieller Status jeder Gesellschaft oder deren Eigentümer werden hier beigefügt als Teil unseres Antrages oder werden in Kürze nachgereicht sobald diese verfügbar sind.

Monoco Petroleum, Inc.

David C. Montoya ist Gründer und Präsident der Monoco Petroleum, Inc. (MPI), einer US Öl und Gas Gesellschaft. Seine Firma partizipiert an Explorations- und Bohr-Programmen und an der Akquisition von Konzessionen im Öl- und Gasbereich. MPI ist ebenfalls tätig in der Beratung von Einzelinvestoren oder Investitionsgesellschaften.

Herr Montoya besuchte die Stanford Universität mit dem Abgang in Geological Science. Während seines Studiums arbeitete Montoya als Zeitstudent bereits im U.S. Geologischen Amt in Menlo Park, California und bei Utah International als Experte für Exploration auf Edelmetalle in Reno, Nevada. Nach seinem Abschluss von Stanford im Jahr 1980, nahm Montoya eine Stelle als Petroleum Ingenieur bei der Mobil Oil Gesellschaft in Denver, Colorado an. Später arbeitete er für Husky Oil Gesellschaft in Denver und war Consultant für zwei kleine Rocky Mountain Ölfirmen.

In Jahr 1986 gründete Montoya seine eigene Firma Monoco (Montoya Oil Consulting) in San Francisco, California. Während der ersten fünf Jahre waren seine Klienten Einzelinvestoren und Trustabteilungen von Banken (z.B. Bank of California und Wells Fargo Bank). Montoya erstellte Gutachten an Ölvorkommen in den USA von Texas bis rauf nach Alaska.

Nach 20 Jahren Erfahrung in der Petroleumindustrie konnte Montoya ein Netz von Kontakten auf hohem Managementlevel ausbauen. Montoya ist Mitglied der Americanischen Gesellschaft für Petroleum Ingenieure, der Houston Geological Society und der Rocky Mountain Association of Geologists.

Im Jahr 1994 etablierte Montoya seine Gesellschaft als Monoco Petroleum, Inc. (MPI) in Florida. MPI hat Akquisitionen im Wert von über 25 Millionen US\$ für ausländische und amerikanische Vorhaben getätigt an denen er mit 5% bis 67% selbst beteiligt ist. Im

internationalen Geschäft ist MPI an Projekten in Deutschland und Neu Kaledonien beteiligt. Mr Montoya hat ausserdem als Consultant in Kolumbien und Venezuela gearbeitet. In den USA hat er Beteiligungen an Zahlreichen Gas und Öl produzierenden Vorkommen in California und den Staaten entlang der Golfküste.

An Joint Venture Partnern sind zu nennen:

Mobil, Enron, Apache, Texaco, Hunt Oil, Nuevo, Callon, Termo, Victoria, Sun Resources, JuraSearch, Edge, Spartan, Halbouty, Amoco.

An Consulting Klienten sind zu nennen:

New York Life, Wells Fargo Bank, Union Bank of California, Stranger, Gettins und zahlreiche Einzelinvestoren.

Hagley Resources Limited

Hagley Resources Limited ist eine im Staat Colorado eingetragene Gesellschaft, die 100% im Besitz von Thomas G. Fails ist. Hagley Resources wurde 1991 gegründet für sämtlich Petroleum Aktivitäten (eingeschlossen CBM) auf dem Gebiet Exploration und/oder Produktion, die ausserhalb der USA liegen. Entweder übt Hagley diese Aktivitäten direkt aus oder durch 100%ige Tochtergesellschaften von Hagley, die zu diesem Zweck ausserhalb der USA gegründet werden. Hagley könnte bei Erfolg der Neuen Bergland Erlaubnis und später Bewilligung auch eine Tochtergesellschaft in Deutschland gründen, sollte dieses vom deutschen Rechte her erforderlich werden.

Herr Fails, von der Ausbildung her ein Geologe, hat 44 Jahre Erfahrung in der Petroleum Exploration und Produktion. Er arbeitete für Shell USA über 10 Jahre in Staaten entlang der Golfküste und anschliessend 8 Jahre für Trend Exploration Ltd, einer US Gesellschaft, in deren London Büro als Vice Präsident der europäischen Niederlassung. Von 1975 bis 1990 arbeitete Fails als unabhängiger Petroleum Geologe mit Sitz in Denver. Raven Exploration Corporation, deren Aktivitäten zu 20% Öl und Gas Produktion in Süd Louisiana sind, gehört ebenfalls Herrn Fails.

Fails erkannte bereits 1991 die Möglichkeiten für eine Kohlengas Produktion einiger britischer Kohlenfelder und hat gemeinsam mit anderen die Lizenz zur Exploration im Süd Wales Kohlebecken erworben. Nach Voruntersuchungen des Saar Kohlebeckens haben Fails und Trabandt eine Gruppe zusammengestellt, die im März 1993 die Bergland Erlaubnis in einem an das Saarland angrenzenden Teils von Rheinland-Pfalz erworben haben. 1997 arbeitete Fails als Explorations Consultant für RIS Resources International Corporation, der Vorgängerin von Pannonian Energy. 1998 verabschiedete sich RIS aus dem Explorationsgeschäft und die letzten Anteile an der Bergland Erlaubnis wurden von RIS/Cubix an ECI/Hagley in Februar 1999 übertragen. Fails ist ebenfalls verantwortlich für Explorations Projekte in Rumänien (CBM und gashöufiges Schiefergestein) und Australien (CBM). Fails bekleidet z. Zt. die Positionen Präsident von Pannonian International, Ltd. und Vice Präsident von Pannonian Energy, Inc.

ECI Engineering Concepts International, Inc.

ECI ist in erster Linie eine Consulting-Firma, die sich seit 1990 mit der Entseuchung von Böden und Schlämmen aus Bergbau und nicht bergbaubezogenen Unternehmen befasst. Seit 1991 beschäftigt sich ECI auch mit CBM. In 1992 hat ECI für eine britische Gesellschaft eine vergleichende CBM-Studie USA angefertigt. Präsident von ECI ist Hans E. Trabandt, Dipl. Ingenieur der Bergakademie Clausthal. Trabandt hat ausserdem ein zweisemestriges Studium Business Administration an der Universität von Colorado Denver abgeschlossen. Seit mehr als 30 Jahren arbeitet Trabandt im In- und Ausland (Europa, Amerika, Afrika und Mittlerer Osten) an Bergbau- und Umweltprojekten in der Kapazität General-Manager, Vice Präsident und Präsident für verschiedene Firmen im In- und Ausland und ist befasst mit der Erstellung von Feasibility-Studien, Konzeptstudien, Marktstudien und im Führen von Unternehmen auf Geschäftsführungsebene.

In Jahre 1996 wurde beim Secretary of State, Colorado, eine Namensänderung in ECI Engineering Concepts International, Inc. beantragt und genehmigt. Seit Beginn 1996 ist ECI überwiegend in der Vorbereitung zur Exploration von CBM Projekten vorwiegend in Deutschland befasst und mit der Exploration und Produktion von CBM im Staat Wyoming, USA.

Pannonian International, Ltd.

Im ersten Paragraph unseres Antrags wurde die derzeitige Situation von ECI (5%) und Hagley (45%) als Antragstellen für Pannonian International, Ltd. (50%) erwähnt. Da sowohl ECI (Trabandt) and Hagley (Fails) dem Oberbergamt bekannt sind und der Finanzbericht von Herrn Fails persönlich beigelegt ist, erbitten wir die Bereitschaft des Oberbergamtes uns die Erlaubnis für die Neue Bergland Erlaubnis während dieser kurzen Übergangszeit zu erteilen.

Pannonian Energy, Inc. (PEI), Pannonian International, Ltd's. (PIL)'s Muttergesellschaft, und ein Teil der Vermögensmasse von PEI sind mit einer anderen US Öl und Gas Gesellschaft, genannt San Joaquin Resources, Inc. (SJR) fusioniert worden. SJR ist eine Publikums=gesellschaft, die an der Börse (Nasdaq Bulletin Board) gehandelt wird. Obwohl SJR's Vermögensmasse relativ klein ist verglichen mit der von PEI, hat PEI dennoch der Fusion zugestimmt, da nunmehr PEI Aktionäre die Mehrheit der Aktien in der neuen Gesellschaft halten. Weiterhin wird PEI den Board of Directors (Aufsichtsrat) kontrollieren, die Geschäftsführung bestellen und nunmehr an der Börse gehandelt werden, was das Hauptmotiv für die Fusion ist. PEI erhält ferner aus der Fusion ca. 7 Millionen US\$ als Anreiz in die Fusion einzuwilligen. Auch hat PEI zugestimmt, PIL's Verpflichtungen im internationalen Geschäft mit bis zu 250.000,00 US\$ für einen Drei-Jahreszeitraum zu garantieren.

Pannonian International, Ltd. wurde im Januar 2000 als US Gesellschaft in Colorado registriert. PIL ist seit dem eine 100% Tochter der PEI. Die Vermögenswerte von PEI wurden in zwei Teile gesplittet damit PEI der Fusion beitreten konnte (siehe oben). Die verbleibenden Vermögenswerte von PEI enthalten:

- 1) Ein sehr erfolgreiches CBM Explorations und Erschliessungs Projekt im östlichen Teil des Staates Oklahoma.
- 2) Einige Gas Prospekte im westlichen Teil des Staates Colorado, von denen einige veräussert und andere gehalten werden.
- 3) Pannonian International, Ltd. mit Prospekten in Deutschland, Rumänien und Australien ist im Gespräch für eine andere Fusion, ähnlich wie diese für PEI beschrieben wurde. Die Fusion wird ebenfalls zum Ziel haben an der Börse (Nasdaq) gehandelt zu werden. Die Registrierung an der Börse ist deshalb wichtig um die Finanzierung für die Gesellschaft einfacher zu gestalten.

Das Finanzhaus, das die PEI Fusion durchführt ist ebenfalls mit von der Partie. Die neue fusionierte Gesellschaft wird eine Holding Gesellschaft sein, die Pannonian International, Ltd., so wie diese Gesellschaft zur Zeit existiert, beinhaltet, mit Projekten in Deutschland, Australien und Rumänien und eine zweite Gesellschaft, die Projekte in den Staaten Oklahoma und Colorado hat. Die neue Holding Gesellschaft wird mit Anfangskapital von bis zu 5 Millionen US\$ ausgestattet werden.

Vorbereitungen für die erforderliche Dokumentation zur Bildung der neuen Holding Gesellschaft, der PIL angehören wird, hat gerade begonnen. Vorkehrungen für die anfängliche finanzielle Ausstattung sind in Vorbereitung. Wegen der anfänglichen Verzögerung bedingt durch die Fusion, die die Reorganisation und die finanzielle Ausstattung von PIL betreffen, haben Fails und Trabandt entschieden, ihre beiden Gesellschaften vorübergehend als Antragsteller zu benennen. Zur Zeit kann davon ausgegangen werden, dass die Fusion, Reorganisation und Finanzierung der neuen Holding Gesellschaft erst im Juni 2001 abgeschlossen ist. Dieser Prozess kann unter Umständen früher beendet sein, da dasselbe Finanzhaus, das auch die PEI Fusion durchführt, eingeschaltet ist.

Auf jeden Fall werden ECI und Hagley sobald der Finanzbericht der neuen Holding Gesellschaft vorliegt das Oberbergamt ersuchen, die gemeinsamen Anteile von ECI und Hagley von 50% an der Neuen Erlaubnis Bergland auf Pannonian International, Ltd. zu übertragen.

AKTEN

**Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz**

Am Staden 17
66121 Saarbrücken, 30. April 2001
Telefon (0681) 501-00
Durchwahl (0681) 501-4825
Telefax (0681) 501-4876

Aktenzeichen: III 51. E/Rh/2/01
Bitte bei allen Schreiben angeben!

Mr. John H.E. Trabant
E C I
6313 South Yates Court
Littleton, Colorado 80123 (USA)

**Antrag auf Erteilung einer Erlaubnis zur gewerblichen Aufsuchung von
Kohlenwasserstoffen im Feld „Neues Bergland“**

Schreiben von HAGLEY RESOURCES LIMITED vom 5. März 2000

Sehr geehrter Herr Trabant,

anliegend senden wir Ihnen eine Kopie des Erlaubnisantrags, der uns von Herrn Fails am 5. März zugesandt wurde, zurück. In die endgültige Fassung zu übernehmende Änderungen haben wir in dieser Kopie farbig dargestellt. Zur Begründung der beantragten Feldesgröße von fast 700 km² ist eine genauere Beschreibung der geplanten seismischen Arbeiten erforderlich, hierfür ist uns eine gesonderte Karte oder ein Deckblatt zur Erlaubniskarte mit eingetragenen geplanten seismischen Linien vorzulegen.

Den Entwurf der Erlaubniskarte haben wir mit unseren Korrekturen versehen und am 25. April an Herrn Markscheider Scharf zurückgegeben.

Die Anmerkung zur späterhin beabsichtigten Beteiligung von Pannonian International, Ltd. auf Seite 1 des Antrags kann entfallen, weil sie für das Verfahren zur Erlaubniserteilung irrelevant ist. Gleiches gilt für die Ausführungen zu Pannonian International, Ltd. auf den Seiten 8 und 9.

Die uns bisher vorgelegten Finanzdaten sind keine geeigneten Nachweise, dass die Finanzierung der geplanten Aufsuchungsarbeiten sichergestellt ist. Nach dem vorgelegten Arbeitsprogramm soll in Phase 1 die Bohrung Glantal 1 vorerst 1.800 m abgeteuft werden. Für die Bohrung sind inkl. Herrichtung des Bohrplatzes, ohne Tests und Stimulation, Kosten in Höhe von ca. 1.700 DM/m zu veranschlagen, wozu es einer Investition von mindestens 3.000.000 DM bedarf.

Die Finanzierung von umgerechnet 1,5 Mio US \$ ist deshalb durch verbindliche Erklärungen von Banken oder sonstigen Geldgebern, die uns im Original vorzulegen sind, vorab nachzuweisen.

Mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag



Schütz
Bergvermessungsamtsrat

Anlage

Handwritten mark

HAGLEY RESOURCES LIMITED

4101 E. Louisiana Ave. Suite 412
Denver, Colorado 80246 USA

Fax [303]759-9731
Phone [303]759-9733

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

Datum einfügen

Antrag auf ~~Exploration~~ *<einsetzen>*

von ~~Öl und Gas~~ (Kohlenwasserstoffen) nebst den bei
ihrer Gewinnung anfallenden Gasen ~~und von Steinkohle nebst~~
~~den im Zusammenhang mit ihrer Gewinnung auftretenden Gasen.~~
<einsetzen>

~~Der Antrag wird gestellt auf~~ *<* Erteilung einer Erlaubnis nach § 7 des Bundesberggesetzes (BBergG vom 13. August 1980 – BGBl. I, S. 1310) zur Aufsuchung ~~bergfreier Bodenschätze~~ *>* zu gewerblichen Zwecken ~~in nachfolgend näher bezeichneten Feldesteilen~~ *im Feld "Neues Bergland" >*

~~Erlaubnis ANTRAG AUF EXPLORATION~~

1. Antragsteller

1.1. Name der Firma		Prozentuales Beteiligungs= verhältnis
1.2. Sitz der Firma		
Monoco Petroleum, Inc. 2902 Valley Manor Kingwood, Texas, 77339, USA	Phone: US (281) 358-5400 Fax: US (281) 358-5554	50%
Hagley Resources, Ltd.* 4101 East Louisiana Ave., Suite 412 Denver, Colorado, 80246, USA	Phone: US (303) 759-9733 Fax: US (303) 759-9731	45%
ECI – Engineering Concepts International, Inc. * 6313 South Yates Court Littleton, Colorado, 80123, USA	Phone: US (303) 788-1570 Fax: US (303) 788-1570	5%

* Anmerkung: Es ist die Absicht von ECI, Hagley und Pannonian International, Ltd., daß die gemeinsamen 50% an der Erlaubnis, die zur Zeit noch von Hagley und ECI gehalten werden, auf Pannonian International, Ltd. übertragen werden, sobald der Zusammenschluss, die Reorganisation und die Finanzierung von Pannonian International, Ltd. vollzogen ist. Wir möchten Sie ersuchen in der Zwischenzeit die Erlaubnis an ECI und Hagley zu erteilen. Finanzinformationen der neuen Pannonian International werden dann zu einem späteren Zeitpunkt dem OBA mitgeteilt. Es wird davon ausgegangen, dass der Zusammenschluss, die Reorganisation und die Finanzdaten bis Mitte Juni 2001 vorliegen. In der Zwischenzeit geben wir Ihnen die persönlichen Finanzdaten von Thomas Fails, Präsident und Alleineigentümer von Hagley Resources, Ltd. bekannt. Diese werden dann abgelöst von der neuen Pannonian International, Ltd., sobald sie vorliegen. Monoco Petroleum ist von diesem Vorgehen in Kenntnis gesetzt und mit der vorübergehenden Lösung einverstanden.

2. Zielvorgabe

Ansammlungen von Kohlenwasserstoffen werden in geringfügig porösen Sandsteinen und Klüftzonen des Westfal D und C auf der Pfälzer Antiklinale (Glantal Prospekt) vermutet. Auch Methangas/Kohlenwasserstoffe können innerhalb der Flöze des Westfal D und C der nordöstlichen Saar Antiklinale (Bamberger Prospekt) eingeschlossen sein.

Angaben

3. ~~Übersicht~~ zum beantragten Erlaubnisfeld

- Name*
3.1. ~~Beschreibung~~ des Erlaubnisfeldes: Neues Bergland Erlaubnisfeld (~~NE-Saar-Antiklinale und Pfälzer Antiklinale~~)
- Lage*
3.2. ~~Ort~~ des Erlaubnisfeldes: Nordöstliche Saar Antiklinale und Pfälzer Antiklinale im nordöstlichen Saar-Nahe Becken
- ~~Landesbezirk:~~ Rheinland-Pfalz
- ~~Bergamtsbezirk:~~ *Rheinland-Pfalz*
~~Bergamt Koblenz~~
- Eingehende örtliche Beschreibung: Das beantragte Erlaubnisfeld liegt zwischen den Orten Krottelbach, Kusel, Lauschied, Lettweiler, Winterborn, Rockhausen, Schweisweiler, Steegen und Dunsweiler
- Die Erlaubnis Karte*
3.3. ~~Ein Teilausschnitt der Oberflächen Karte~~ im Maßstab 1:100.000 ist Teil des Antrages. ~~Das beantragte Erlaubnisfeld ist auf dieser Karte durch Koordinateneckpunkte gekennzeichnet.~~
- Erlaubnisfeld*
3.4. Das beantragte ~~Feld~~ ist durch Eckpunkte gekennzeichnet, die im Uhrzeigersinn nachgezeichnet sind.

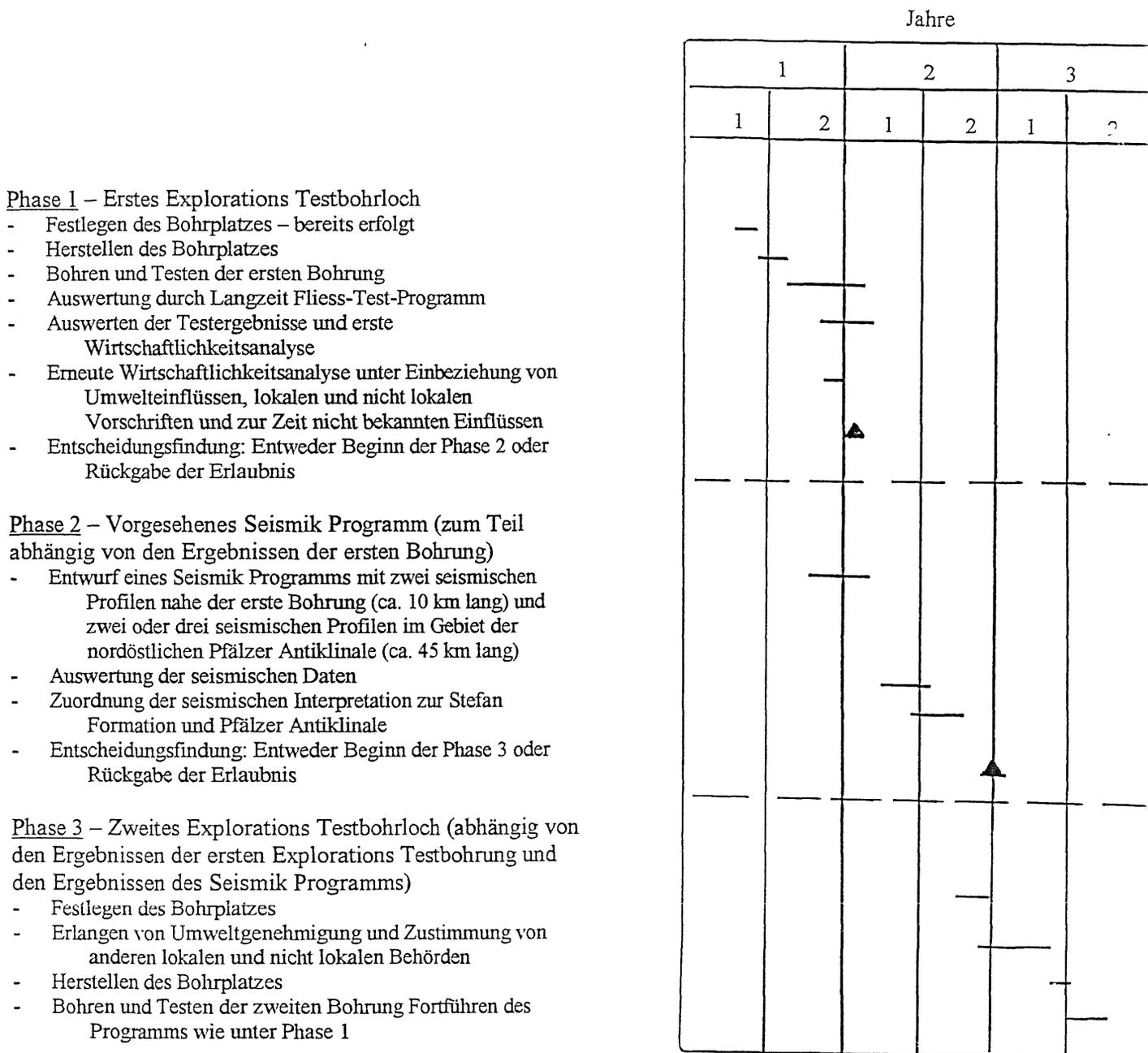
Feldeseckpunkte des Erlaubnisfeldes Neues Bergland

<u>Punkt</u>	<u>R</u>	<u>H</u>	
1	(3376350)*	5474000*	Schnittpunkt des Hochwertes 5474000 mit der Grenze Saarland/Rheinland-Pfalz, von dort entlang der Grenze nach Norden zu Punkt 2
2	(3376900)*	5481000*	Schnittpunkt des Hochwertes 5481000 mit der Grenze Saarland/Rheinland-Pfalz, von dort in gerader Linie nord-östlich zu Punkt 3
3	3401000	5511500	von dort in gerader Linie nord-östlich zu Punkt 4
4	3406500	5514000	von dort in gerader Linie süd-östlich zu Punkt 5
5	3408000	5511500	von dort in gerader Linie östlich zu Punkt 6
6	3416500	5512500	von dort in gerader Linie südlich zu Punkt 7
7	3415000	5495000	von dort in gerader Linie süd-westlich zum Ausgangspunkt <i>3/1</i>
1	(3376350)	5474000	

* auf Übereinstimmung mit den ² Koordinatenwerten in der Erlaubnis Karte achten!

- 3.5. Beigefügt ist die Karte für die ~~Neue Bergland~~ Erlaubnis, „*Neues Bergland*“
Die Größe des beantragten Erlaubnisgebietes beträgt rund km²
- 3.6. ~~Das Gebiet für den Antrag der Neuen Bergland Erlaubnis wird mit ca. 695 km² angegeben. Die exakt errechneten km² sind auf der zu erstellenden Karte von~~
~~Markscheider Dipl.-Ing. J. Scharf eingetragen und werden in der endgültigen Fassung~~
~~unseres Antrages nachgereicht.~~
- 3.7. *Die Erlaubnis wird für die Dauer von 3 Jahren beantragt*

Arbeitsprogramm und Zeitplan



Erläuterung zum Arbeitsprogramm und Zeitplan

Einführung – zwei Gebiete innerhalb des Neuen Bergland Feldes zeigen ein Potential für die Methan/Gas Exploration.

- 1) Das Bamberger Prospekt/Potential ist ein relativ kleines Feld am Eintauchen der Saar Antiklinale, das nahe der Saarland/Rheinland-Pfalz Landesgrenze gelegen ist (Dunzweiler – *Dittweiler* Gebiet). Bedingt durch seine geringe Ausdehnung und damit seine geringe Wirtschaftlichkeit, hängt dort ein Bohrprogramm davon ab, ob und wann eine kooperative Vereinbarung mit der DSK, die die Rechte an der Methan Ausbeute im Saarland besitzt, abgeschlossen werden kann. Exploration und mögliche Ausbeute von CBM wurde im Detail im ursprünglichen Bergland Erlaubnis Antrag vom 22.Nov.1992 diskutiert und wird hier nicht wiederholt.
- 2) Pfälzer Antiklinale. Das Glantal Prospekt befindet sich auf der Ostseite des Glan Tals und dort auf der südwestlichen Erhebung der 40 km langen Antiklinale. Das Glantal Prospekt scheint ca. 50 m an Magerkohle und Anthrazit Kohle im Westfalen D und C zu überdecken, innerhalb einer geologischen Formation von ca. 1500 m Mächtigkeit. Kohle mit diesem Inkohlungsgrad erzeugt enorme Mengen an Methan, jedoch sind diese Flöze nicht für die CBM Erschliessung und Produktion geeignet, bedingt durch hohe Densität und geringe wenn überhaupt Permeabilität. Sandsteine und Schluffsteine, die hier mit den Flözen in Wechsellagerung auftreten zeigen Porosität von bis zu 7% und geringfügige Permeabilität (laut Saarberg Daten). Die geologische Karte (Oberflächen Geologie) der Pfälzer Antiklinale vom Geologischen Landesamt Rheinland-Pfalz zeigt, dass die Antiklinale stark gefaltet ist, sowohl durch herkömmlich als auch durch Überschiebungs Faltung; das gleiche trifft für die Saar Antiklinale zu, die nach Südosten durch eine einzige Überschiebungs Faltung verworfen ist. Seismische Daten, die die Pfälzer Antiklinale beschreiben zeigen, dass die Westfal D und C Flöze auf der nordwestlichen Hälfte der Antiklinale durch vier oder auch fünf Überschiebungen verworfen sind, die somit die Kontaktstelle Stefan-Westfalen verwerfen. Untersuchungen und Saarberg Veröffentlichungen beweisen, dass die Saar Antiklinale stark gefaltet, zerklüftet und verworfen ist. Die zerklüfteten Sandsteine, Schluffsteine und Flöze sind fragmentartig in unterschiedliche Grössen zerteilt, von wenigen cm bis einige m, und diese Erscheinungen finden sich auch in Gebieten mit Bergbauaktivitäten wieder. Bedingt durch die mehrfachen Überschiebungen kann angenommen werden, dass die Pfälzer Antiklinale noch mehr zerklüftet ist als die Saar Antiklinale. Wir gehen davon aus, dass die zahlreichen Klüfte, Zerrüttungen und Verwerfungen, die das Westfal erfahren hat, die Porosität der Sandsteine und Schluffsteine erhöht haben. Die dadurch geschaffene Reservoirbildung ist imstande grosse Mengen von Methan zu beherbergen und bei zunehmender Permeabilität entlang der Klüfte kann des Methan zum Bohrloch wandern und an die Oberfläche gelangen.

Das Lautertal Prospekt befindet sich auf der nordöstlichen Pfälzer Antiklinale jenseits von Wolfstein in Richtung Alsenz. Die geologische Oberflächen Karte zeigt eine einfache und breite Antiklinale an, mit weniger Faltungen als das Glantal Prospekt. Unsere beiden Seismik Profile bestätigen dies in der dritten Dimension und zeigen eine tiefgelegene

Überschiebung an. Jedoch ist zusätzliche Seismik Information erforderlich bevor hier eine Explorationsbohrung niedergebracht werden kann.

Diskussion des Arbeitsprogramms – Phase 1 – Erstes Explorations Test Bohrloch. Der Bohrbetriebsplan für die Glantal-1 Bohrung (Az. Eg 5-G-01/98-1) wurde am 13 August 1999 vom Bergamt Koblenz genehmigt und bis zum 7 März 2001 verlängert. Der Bohrplatz liegt südöstlich von Theisbergstegen in einem landwirtschaftlich genutzten Gebiet. Der Plan für die Glantal-1 Bohrung sieht eine Teufe von 1800 m vor, mit einer Verrohrung bis zum Ende des darüberliegenden Stefan bei 1100 m. Wird Gas in wirtschaftlicher Menge erbohrt könnte das Bohrloch bis auf ca. 2500 m. vertieft werden und für einen Langzeit Fliesstest fertiggestellt werden. Ein Bohrplatz gross genug für drei Bohrungen ist angemietet und erst im November 2001 zu verlängern; die Bohrplatzanmietung kann jeweils um ein Jahr verlängert werden. Es ist geplant mit dem Bohrvorhaben für die Glantal 1 Bohrung während der ersten 12 Monate nach Erteilung der Neuen Bergland Erlaubnis zu beginnen.

Diskussion des Arbeitsprogramms – Phase 2. Das Arbeitsprogramm der Phase 2 ist gekoppelt an den Erfolg der Glantal-Bohrung 1. Wird Gas/Methan in wirtschaftlichen Mengen angetroffen so beginnt Phase 2. Wird jedoch Gas/Methan nur in unwirtschaftlichen Mengen angetroffen so ist eine Entscheidung zu treffen ob Phase 2 angegangen werden kann. Bei einer gänzlich “trockenen” Bohrung – kein Gas/Methan, kein erwartetes “Fractur Reservoir,” keine Sandstein=porosität, etc. – wird sehr wahrscheinlich das gesamte Projekt am Ende der Phase 1 aufgegeben und das Neue Bergland Erlaubnisfeld wird zurückgegeben.

Sollte die Glantal-1 Bohrung nur Gasspuren oder wenig Gasausbeute (nicht wirtschaftliche Mengen) zeigen, so ist derzeit doch daran gedacht zwei neue Seismik Profile im Bohrgebiet zu erstellen, um die vorhandene Seismik zu komplettieren; dabei sind ca. 10 bis 12 km Seismik Profile zu erstellen. Zusätzliche Seismik ist erforderlich um das Lautertal Prospekt (nordöstliche Pfälzer Antiklinale) besser zu erkunden und daraus die Rechtfertigung für eine Explorations Bohrung abzuleiten. Dazu sind ca. 45 km an Seismik Profilen erforderlich.

Diskussion des Arbeitsprogramms – Phase 3. Wie bereits Phase 2 ist das Programm der Phase 3 abhängig vom Erfolg der Phasen 1 und 2. Vorausgesetzt, dass ein ausreichendes Gasvorkommen bei der Bohrung 1 erschlossen wurde oder auch eine nicht wirtschaftliche Gasmenge erschlossen wurde, so könnte dennoch die Entscheidung für eine zweite Bohrung im Glantal Gebiet erfolgen. Der Bohransatzpunkt für dieses zweite Bohrloch hängt zum Teil vom Erfolg der Seismik Information aus der Phase 2 ab.

Alternativ dazu könnte auch eine Testbohrung auf dem nordöstlichen Teil der Pfälzer Antiklinale niedergebracht werden, vorausgesetzt das Lautertal Prospekt kann aus Erkenntnissen von Seismik Daten der Phase 2 gerechtfertigt werden.

Arbeitsprogramm und Entscheidungsfindung – Nach Beendigung einer jeden Phase ist zu entscheiden ob mit der nächsten Phase begonnen werden kann oder die Erlaubnis aufzugeben ist. Die Entscheidung am Ende der Phase 1 ist dabei die wichtigste der drei Entscheidungen. Von den Ergebnissen die aus Phase 1 erhalten werden sind drei unterschiedliche Entscheidungen zu treffen:

- 1) Positives Ergebnis mit guter Indikation von Methan in porösem und permeablem Reservoir. Daraus leiten sich automatisch die Phasen 2 und 3 ab.
- 2) ~~Wenig~~ positives Ergebnis mit auftretendem Methan aber zu diesem Zeitpunkt unwirtschaftlich. Die Entscheidung ist zu treffen ob Phase 2 begonnen werden soll, die aber dann nur auf das Glantal Prospekt begrenzt wird. Der Fortgang in Phase 3 wird abhängig sein von den Ergebnissen der Phase 2 und den fortzuführenden Tests der Glantal 1 Bohrung.
- 3) Negatives Ergebnis mit keinerlei Indikation von auftretendem Methan, keiner Porosität und keiner Permeabilität. Es kann zum heutigen Zeitpunkt davon ausgegangen werden, dass dann die Erlaubnis zurückgegeben wird.

Am Antrag teilnehmende Gesellschaften

Hier wird die Erfahrung in der Exploration und Produktion von Gas/CBM der am Antrag teilnehmenden Gesellschaften beschrieben. Gesellschafterberichte und finanzieller Status jeder Gesellschaft oder deren Eigentümer werden hier beigefügt als Teil unseres Antrages oder werden in Kürze nachgereicht sobald diese verfügbar sind.

Monoco Petroleum, Inc.

David C. Montoya ist Gründer und Präsident der Monoco Petroleum, Inc. (MPI), einer US Öl und Gas Gesellschaft. Seine Firma partizipiert an Explorations- und Bohr-Programmen und an der Akquisition von Konzessionen im Öl- und Gasbereich. MPI ist ebenfalls tätig in der Beratung von Einzelinvestoren oder Investitionsgesellschaften.

Herr Montoya besuchte die Stanford Universität mit dem Abgang in Geological Science. Während seines Studiums arbeitete Montoya als Zeitstudent bereits im U.S. Geologischen Amt in Menlo Park, California und bei Utah International als Experte für Exploration auf Edelmetalle in Reno, Nevada. Nach seinem Abschluss von Stanford im Jahr 1980, nahm Montoya eine Stelle als Petroleum Ingenieur bei der Mobil Oil Gesellschaft in Denver, Colorado an. Später arbeitete er für Husky Oil Gesellschaft in Denver und war Consultant für zwei kleine Rocky Mountain Ölfirmen.

In Jahr 1986 gründete Montoya seine eigene Firma Monoco (Montoya Oil Consulting) in San Francisco, California. Während der ersten fünf Jahre waren seine Klienten Einzelinvestoren und Trustabteilungen von Banken (z.B. Bank of California und Wells Fargo Bank). Montoya erstellte Gutachten an Ölvorkommen in den USA von Texas bis rauf nach Alaska.

Nach 20 Jahren Erfahrung in der Petroleumindustrie konnte Montoya ein Netz von Kontakten auf hohem Managementlevel ausbauen. Montoya ist Mitglied der Americanischen Gesellschaft für Petroleum Ingenieure, der Houston Geological Society und der Rocky Mountain Association of Geologists.

Im Jahr 1994 etablierte Montoya seine Gesellschaft als Monoco Petroleum, Inc. (MPI) in Florida. MPI hat Akquisitionen im Wert von über 25 Millionen US\$ für ausländische und amerikanische Vorhaben getätigt an denen er mit 5% bis 67% selbst beteiligt ist. Im

internationalen Geschäft ist MPI an Projekten in Deutschland und Neu Kaledonien beteiligt. Mr Montoya hat ausserdem als Consultant in Kolumbien und Venezuela gearbeitet. In den USA hat er Beteiligungen an Zahlreichen Gas und Öl produzierenden Vorkommen in California und den Staaten entlang der Golfküste.

An Joint Venture Partnern sind zu nennen:

Mobil, Enron, Apache, Texaco, Hunt Oil, Nuevo, Callon, Termo, Victoria, Sun Resources, JuraSearch, Edge, Spartan, Halbouty, Amoco.

An Consulting Klienten sind zu nennen:

New York Life, Wells Fargo Bank, Union Bank of California, Stranger, Gettins und zahlreiche Einzelinvestoren.

Hagley Resources Limited

Hagley Resources Limited ist eine im Staat Colorado eingetragene Gesellschaft, die 100% im Besitz von Thomas G. Fails ist. Hagley Resources wurde 1991 gegründet für sämtliche Petroleum Aktivitäten (eingeschlossen CBM) auf dem Gebiet Exploration und/oder Produktion, die ausserhalb der USA liegen. Entweder übt Hagley diese Aktivitäten direkt aus oder durch 100%ige Tochtergesellschaften von Hagley, die zu diesem Zweck ausserhalb der USA gegründet werden. Hagley könnte bei Erfolg der Neuen Bergland Erlaubnis und später Bewilligung auch eine Tochtergesellschaft in Deutschland gründen, sollte dieses vom deutschen Rechte her erforderlich werden.

Herr Fails, von der Ausbildung her ein Geologe, hat 44 Jahre Erfahrung in der Petroleum Exploration und Produktion. Er arbeitete für Shell USA über 10 Jahre in Staaten entlang der Golfküste und anschliessend 8 Jahre für Trend Exploration Ltd, einer US Gesellschaft, in deren London Büro als Vice Präsident der europäischen Niederlassung. Von 1975 bis 1990 arbeitete Fails als unabhängiger Petroleum Geologe mit Sitz in Denver. Raven Exploration Corporation, deren Aktivitäten zu 20% Öl und Gas Produktion in Süd Louisiana sind, gehört ebenfalls Herrn Fails.

Fails erkannte bereits 1991 die Möglichkeiten für eine Kohlengas Produktion einiger britischer Kohlenfelder und hat gemeinsam mit anderen die Lizenz zur Exploration im Süd Wales Kohlebecken erworben. Nach Voruntersuchungen des Saar Kohlebeckens haben Fails und Trabandt eine Gruppe zusammengestellt, die im März 1993 die Bergland Erlaubnis in einem an das Saarland angrenzenden Teils von Rheinland-Pfalz erworben haben. 1997 arbeitete Fails als Explorations Consultant für RIS Resources International Corporation, der Vorgängerin von Pannonian Energy. 1998 verabschiedete sich RIS aus dem Explorationsgeschäft und die letzten Anteile an der Bergland Erlaubnis wurden von RIS/Cubix an ECI/Hagley in Februar 1999 übertragen. Fails ist ebenfalls verantwortlich für Explorations Projekte in Rumänien (CBM und gashöufiges Schiefergestein) und Australien (CBM). Fails bekleidet z. Zt. die Positionen Präsident von Pannonian International, Ltd. und Vice Präsident von Pannonian Energy, Inc.

ECI Engineering Concepts International, Inc.

ECI ist in erster Linie eine Consulting-Firma, die sich seit 1990 mit der Entseuchung von Böden und Schlämmen aus Bergbau und nicht bergbaubezogenen Unternehmen befasst. Seit 1991 beschäftigt sich ECI auch mit CBM. In 1992 hat ECI für eine britische Gesellschaft eine vergleichende CBM-Studie USA angefertigt. Präsident von ECI ist Hans E. Trabandt, Dipl. Ingenieur der Bergakademie Clausthal. Trabandt hat ausserdem ein zweisemestriges Studium Business Administration an der Universität von Colorado Denver abgeschlossen. Seit mehr als 30 Jahren arbeitet Trabandt im In- und Ausland (Europa, Amerika, Afrika und Mittlerer Osten) an Bergbau- und Umweltprojekten in der Kapazität General-Manager, Vice Präsident und Präsident für verschiedene Firmen im In- und Ausland und ist befasst mit der Erstellung von Feasibility-Studien, Konzeptstudien, Marktstudien und im Führen von Unternehmen auf Geschäftsführungsebene.

In Jahre 1996 wurde beim Secretary of State, Colorado, eine Namensänderung in ECI Engineering Concepts International, Inc. beantragt und genehmigt. Seit Beginn 1996 ist ECI überwiegend in der Vorbereitung zur Exploration von CBM Projekten vorwiegend in Deutschland befasst und mit der Exploration und Produktion von CBM im Staat Wyoming, USA.

Pannonian International, Ltd.

Im ersten Paragraph unseres Antrags wurde die derzeitige Situation von ECI (5%) und Hagley (45%) als Antragstellen für Pannonian International, Ltd. (50%) erwähnt. Da sowohl ECI (Trabandt) and Hagley (Fails) dem Oberbergamt bekannt sind und der Finanzbericht von Herrn Fails persönlich beigelegt ist, erbitten wir die Bereitschaft des Oberbergamtes uns die Erlaubnis für die Neue Bergland Erlaubnis während dieser kurzen Übergangszeit zu erteilen.

Pannonian Energy, Inc. (PEI), Pannonian International, Ltd.'s. (PIL)'s Muttergesellschaft, und ein Teil der Vermögensmasse von PEI sind mit einer anderen US Öl und Gas Gesellschaft, genannt San Joaquin Resources, Inc. (SJR) fusioniert worden. SJR ist eine Publikums=gesellschaft, die an der Börse (Nasdaq Bulletin Board) gehandelt wird. Obwohl SJR's Vermögensmasse relativ klein ist verglichen mit der von PEI, hat PEI dennoch der Fusion zugestimmt, da nunmehr PEI Aktionäre die Mehrheit der Aktien in der neuen Gesellschaft halten. Weiterhin wird PEI den Board of Directors (Aufsichtsrat) kontrollieren, die Geschäftsführung bestellen und nunmehr an der Börse gehandelt werden, was das Hauptmotiv für die Fusion ist. PEI erhält ferner aus der Fusion ca. 7 Millionen US\$ als Anreiz in die Fusion einzuwilligen. Auch hat PEI zugestimmt, PIL's Verpflichtungen im internationalen Geschäft mit bis zu 250.000,00 US\$ für einen Drei-Jahreszeitraum zu garantieren.

Pannonian International, Ltd. wurde im Januar 2000 als US Gesellschaft in Colorado registriert. PIL ist seit dem eine 100% Tochter der PEI. Die Vermögenswerte von PEI wurden in zwei Teile gesplittet damit PEI der Fusion beitreten konnte (siehe oben). Die verbleibenden Vermögenswerte von PEI enthalten:

- 1) Ein sehr erfolgreiches CBM Explorations und Erschliessungs Projekt im östlichen Teil des Staates Oklahoma.
- 2) Einige Gas Prospekte im westlichen Teil des Staates Colorado, von denen einige veräussert und andere gehalten werden.
- 3) Pannonian International, Ltd. mit Prospekten in Deutschland, Rumänien und Australien ist im Gespräch für eine andere Fusion, ähnlich wie diese für PEI beschrieben wurde. Die Fusion wird ebenfalls zum Ziel haben an der Börse (Nasdaq) gehandelt zu werden. Die Registrierung an der Börse ist deshalb wichtig um die Finanzierung für die Gesellschaft einfacher zu gestalten.

Das Finanzhaus, das die PEI Fusion durchführt ist ebenfalls mit von der Partie. Die neue fusionierte Gesellschaft wird eine Holding Gesellschaft sein, die Pannonian International, Ltd., so wie diese Gesellschaft zur Zeit existiert, beinhaltet, mit Projekten in Deutschland, Australien und Rumänien und eine zweite Gesellschaft, die Projekte in den Staaten Oklahoma und Colorado hat. Die neue Holding Gesellschaft wird mit Anfangskapital von bis zu 5 Millionen US\$ ausgestattet werden.

Vorbereitungen für die erforderliche Dokumentation zur Bildung der neuen Holding Gesellschaft, der PIL angehört wird, hat gerade begonnen. Vorkehrungen für die anfängliche finanzielle Ausstattung sind in Vorbereitung. Wegen der anfänglichen Verzögerung bedingt durch die Fusion, die die Reorganisation und die finanzielle Ausstattung von PIL betreffen, haben Fails und Trabant entschieden, ihre beiden Gesellschaften vorübergehend als Antragsteller zu benennen. Zur Zeit kann davon ausgegangen werden, dass die Fusion, Reorganisation und Finanzierung der neuen Holding Gesellschaft erst im Juni 2001 abgeschlossen ist. Dieser Prozess kann unter Umständen früher beendet sein, da dasselbe Finanzhaus, das auch die PEI Fusion durchführt, eingeschaltet ist.

Auf jeden Fall werden ECI und Hagley sobald der Finanzbericht der neuen Holding Gesellschaft vorliegt das Oberbergamt ersuchen, die gemeinsamen Anteile von ECI und Hagley von 50% an der Neuen Erlaubnis Bergland auf Pannonian International, Ltd. zu übertragen.

Die zur Vertretung der Antragsteller berechtigten Personen haben den endgültigen Antrag zu unterzeichnen!

Vfg. zu III 51. E/Rh/2/01

1)

Mr. John H.E. Trabandt
E C I
6313 South Yates Court
Littleton, Colorado 80123 (USA)

Antrag auf Erteilung einer Erlaubnis zur gewerblichen Aufsuchung von Kohlenwasserstoffen im Feld „Neues Bergland“

Schreiben von HAGLEY RESOURCES LIMITED vom 5. März 2000

Sehr geehrter Herr Trabandt,

anliegend senden wir Ihnen eine Kopie des Erlaubnisanspruchs, der uns von Herrn Fails am 5. März zugesandt wurde, zurück. In die endgültige Fassung zu übernehmende Änderungen haben wir in dieser Kopie farblich dargestellt. Zur Begründung der beantragten Feldesgröße von fast 700 km² ist eine genauere Beschreibung der geplanten seismischen Arbeiten erforderlich, hierfür ist uns eine gesonderte Karte oder ein Deckblatt zur Erlaubniskarte mit eingetragenen geplanten seismischen Linien vorzulegen.

Den Entwurf der Erlaubniskarte haben wir mit unseren Korrekturen versehen und am 25. April an Herrn Markscheider Scharf zurückgegeben.

Die Anmerkung zur späterhin beabsichtigten Beteiligung von Pannonian International, Ltd. auf Seite 1 des Antrags kann entfallen, weil sie für das Verfahren zur Erlaubniserteilung irrelevant ist. Gleiches gilt für die Ausführungen zu Pannonian International, Ltd. auf den Seiten 8 und 9.

Die uns bisher vorgelegten Finanzdaten ^{sind keine geeigneten Nachweise dafür} halten wir nicht für ~~geeignet~~, die Finanzierung der geplanten Aufsuchungsarbeiten sicherzustellen. ^{ist} Nach dem vorgelegten Arbeitsprogramm soll in Phase 1 die Bohrung Glantal 1 vorerst 1.800 m abgeteuft werden. Für die Bohrung sind inkl. Herrichtung des Bohrplatzes, ohne Tests und Stimulation, Kosten in Höhe von ca. 1.700 DM/m zu veranschlagen, wozu es einer Investition von mindestens 3.000.000 DM bedarf.

Die Finanzierung von umgerechnet 1,5 Mio US \$ ist ^{deshalb} durch verbindliche Erklärungen von Banken oder sonstigen Geldgebern, die uns im Original vorzulegen sind, vorab sicherzustellen. ^{weiter zurück}

Mit freundlichen Grüßen

Anlage

- 2) Dr. E und Sch m.d.B. um Mitzeichnung § 2/3
- 3) Kzl.: Anlage zu 1) ✓
- 4) w.v. in 2 Monaten (Stand) not-f. 22/6. Seit 03.05.

Saarbrücken, den 30. April 2001

O B A

I.A.



Kanzlei Nr. 443	
Eing.: 03. MAI 2001	
Geschr.:	" Sh
Abges.:	" Sh
Zu. 1	Anl. 1

weiter Sei 5/10A

Marscheider Dipl.-Ing. Johannes Scharf
Friedrich - Ludwig - Jahn - Str. 6 B
45721 Haltern
Tel./Fax: (02364) 16 92 65 / 108265

Dipl.-Ing. J. Scharf, F.-L.-Jahn-Str. 6 B, 45721 Haltern

Haltern, den 09.03.2001

**Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Dez. Marscheidewesen
Am Staden 17**

66121 Saarbrücken

OBERBERGAMT für das Saarland und das Land Rheinland-Pfalz	
Einr.:	1.3. M. 7
Anlagen:	2

schr
VIII

Entwurf Karte Erlaubnisfeld Neues Bergland

Sehr geehrte Damen und Herren,

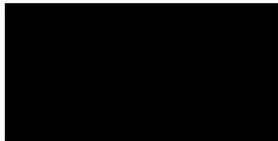
anliegend erhalten Sie, wie von Herrn Trabandt angekündigt, den Entwurf der Karte für das Erlaubnisfeld „Neues Bergland“ in Rheinland-Pfalz, sowie ein Blatt mit vorläufiger, aber geänderter, Flächenberechnung.

Die notwendigen Informationen über den Grenzverlauf und die Verwaltungsgrenzen habe ich heute erhalten und werde sie in die endgültige Karte einarbeiten. Dadurch kann sich die Fläche zwischen den Punkten 1, 2 und der Grenze noch geringfügig ändern.

Bitte schicken Sie mir den Entwurf mit Ihren Änderungswünschen zurück.

Eine Kopie dieses Schreibens erhält Herr Trabandt per Fax.

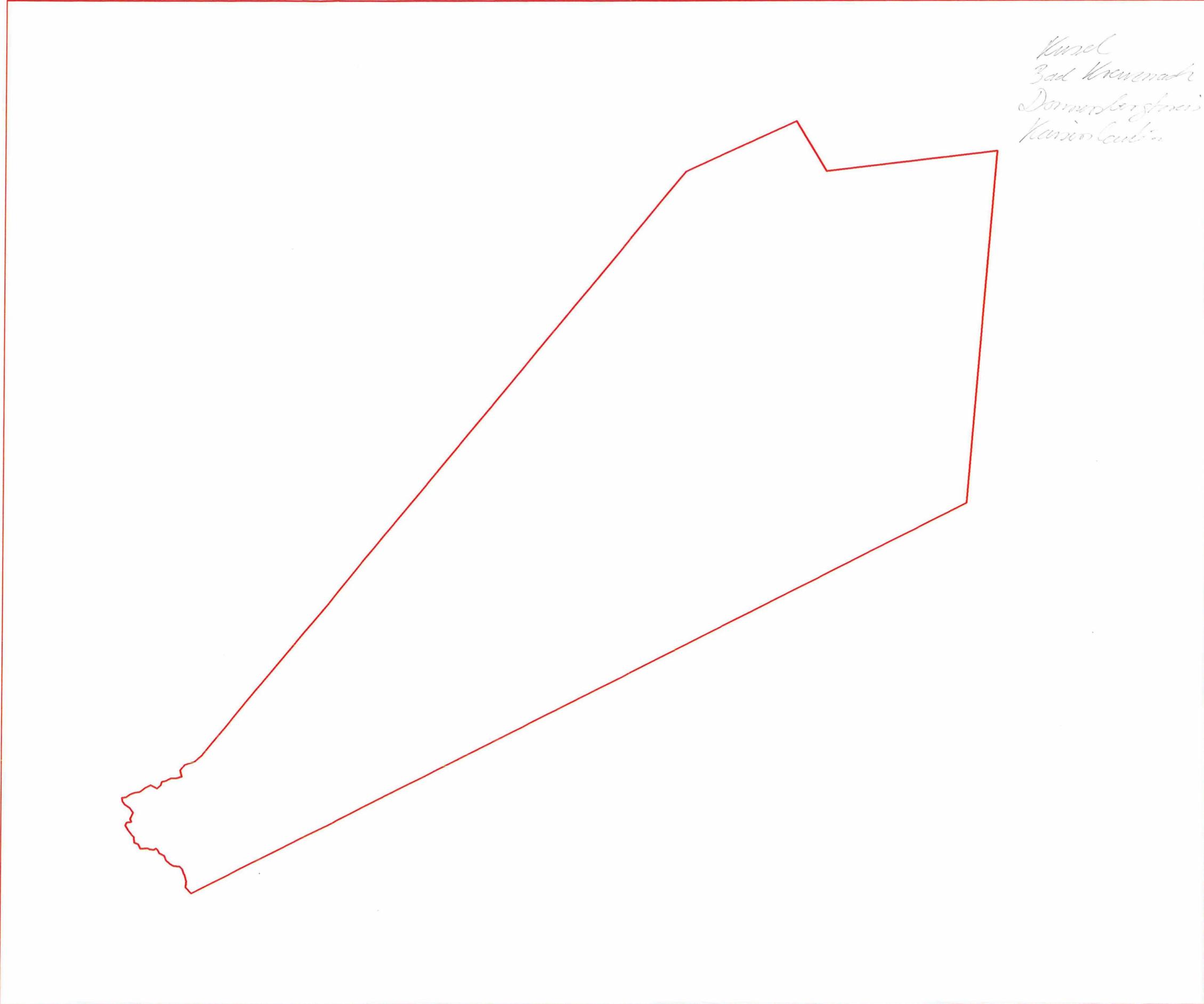
Mit freundlichen Grüßen und Glückauf!



Handwritten signature in blue ink, circled

Anlage: Karte (Entwurf)
Flächenberechnung (vorläufig)

*Kursel
Bad Kreuznach
Donnersbergkreis
Kursel-Curtin*



PROJEKT-NR. 00054

BEARBEITER = Oberbergamt

DATUM 24.04.39

FLAECHE Nr. 000000000001

```
=====
PKT.-NR.          Y          X          LAENGE I,I+1; R
132          3374321.402      5477846.801      361.517
131          3373960.881      5477819.992      255.705
130          3373852.161      5478051.433      202.906
129          3373662.402      5478123.285      271.331
128          3373644.008      5478393.992      156.028
127          3373534.566      5478505.199      299.239
126          3373345.770      5478737.363      287.396
125          3373207.142      5478989.114      152.426
124          3373268.041      5479128.845      243.438
123          3373508.509      5479166.757      166.017
122          3373439.345      5479317.681      344.590
121          3373591.353      5479626.932      134.944
120          3373501.870      5479727.939      144.663
119          3373422.516      5479848.895      317.087
118          3373163.353      5480031.593      200.612
117          3373044.202      5480192.988      171.567
116          3373025.206      5480363.500      201.138
115          3373225.516      5480381.734      258.042
114          3373436.617      5480530.131      221.399
113          3373647.238      5480598.372      286.474
112          3373927.864      5480655.961      298.300
111          3374159.225      5480844.256      326.484
110          3374450.402      5480991.930      372.113
109          3374779.691      5480818.620      247.574
108          3374960.885      5480987.327      177.391
107          3375011.955      5481157.207      184.464
106          3375192.366      5481195.660      313.042
105          3375473.474      5481333.406      240.476
104          3375713.641      5481321.220      313.284
103          3376014.467      5481408.687      333.307
102          3375926.307      5481730.124      354.706
101          3376158.150      5481998.574      446.045
100          3376579.450      5482145.075      550.304
  2          3377000.000      5482500.000      37643.060
  3          3401000.000      5511500.000      6041.523
  4          3406500.000      5514000.000      2915.476
  5          3408000.000      5511500.000      8558.621
  6          3416500.000      5512500.000      17564.168
  7          3415000.000      5495000.000      43111.599
  1          3376500.000      5475600.000      406.208
146          3376221.596      5475895.797      271.211
145          3376243.240      5476166.143      393.977
144          3376145.432      5476547.787      272.772
143          3376066.921      5476809.016      205.788
142          3375917.622      5476950.643      280.486
141          3375637.417      5476963.190      242.479
140          3375427.940      5477085.319      255.696
139          3375238.783      5477257.366      225.362
138          3375159.971      5477468.497      287.249
137          3374910.577      5477611.027      175.460
136          3374821.394      5477762.132      114.339
135          3374731.730      5477833.081      116.609
=====
```

PROJEKT-NR. 00054 BEARBEITER = Oberbergamt DATUM 24.04.39

134	3374631.275	5477773.866	191.301
133	3374441.215	5477795.620	130.286
132	3374321.402	5477846.801	0.000

FLAECHE	682248950.506	UMFANG	128237.678
---------	---------------	--------	------------

Unverbesserte Flaechе	=	682499023.0688	m2
Mittlerer Rechtswert	=	-122.1436	km
Flaechenverbesserung	=	-250072.5627	m2
Verbesserte Flaechе	=	682248950.5061	m2

**vorläufige Flächenberechnung aus Koordinaten
für das Bewilligungsfeld "Neues Bergland"**

Punkt Nr.	R [m]	H [m]	(R1-R2)*(H1+H2) [m ²]
1	3376500	5475600	-5479050000
2	3377000	5482500	-263856000000
3	3401000	5511500	-60640250000
4	3406500	5514000	-16538250000
5	3408000	5511500	-93704000000
6	3416500	5512500	16511250000
7	3415000	5495000	422368100000
1	3376500	5475600	
Summe = 2F:			-1338200000

Fläche:	669100000 [m ²]
Teilfläche von P1 nach P2 und Grenze z	13473896 [m ²]
Fläche gesamt	682573896 [m ²]
Projektionsverzerrung (R=105 [km])	-184879 [m ²]
Fläche gesamt:	682389017 [m²]

vorläufiger Flächeninhalt des Feldes: 682 389 000 [m²]

**Feldeseckpunkte des Erlaubnisfeldes
Neues Bergland**

Punkt	R	H	
1	(3376500)	5475600	Schnittpunkt des Hochwertes 5475600 mit der Grenze Saarland/Rheinland-Pfalz, von dort entlang der Grenze nach Norden zu Punkt 2
2	(3377000)	5482500	Schnittpunkt des Hochwertes 5482500 mit der Grenze Saarland/Rheinland-Pfalz, von dort in gerader Linie nord-östlich zu Punkt 3
3	3401000	5511500	von dort in gerader Linie nord-östlich zu Punkt 4
4	3406500	5514000	von dort in gerader Linie süd-östlich zu Punkt 5
5	3408000	5511500	von dort in gerader Linie östlich zu Punkt 6
6	3416500	5512500	von dort in gerader Linie südlich zu Punkt 7
7	3415000	5495000	von dort in gerader Linie süd-westlich zum Ausgangspunkt 1
1	(3376500)	5475600	

Haltern, den 09.03.2001



(Markscheider)

z.H. Herrn Schütz

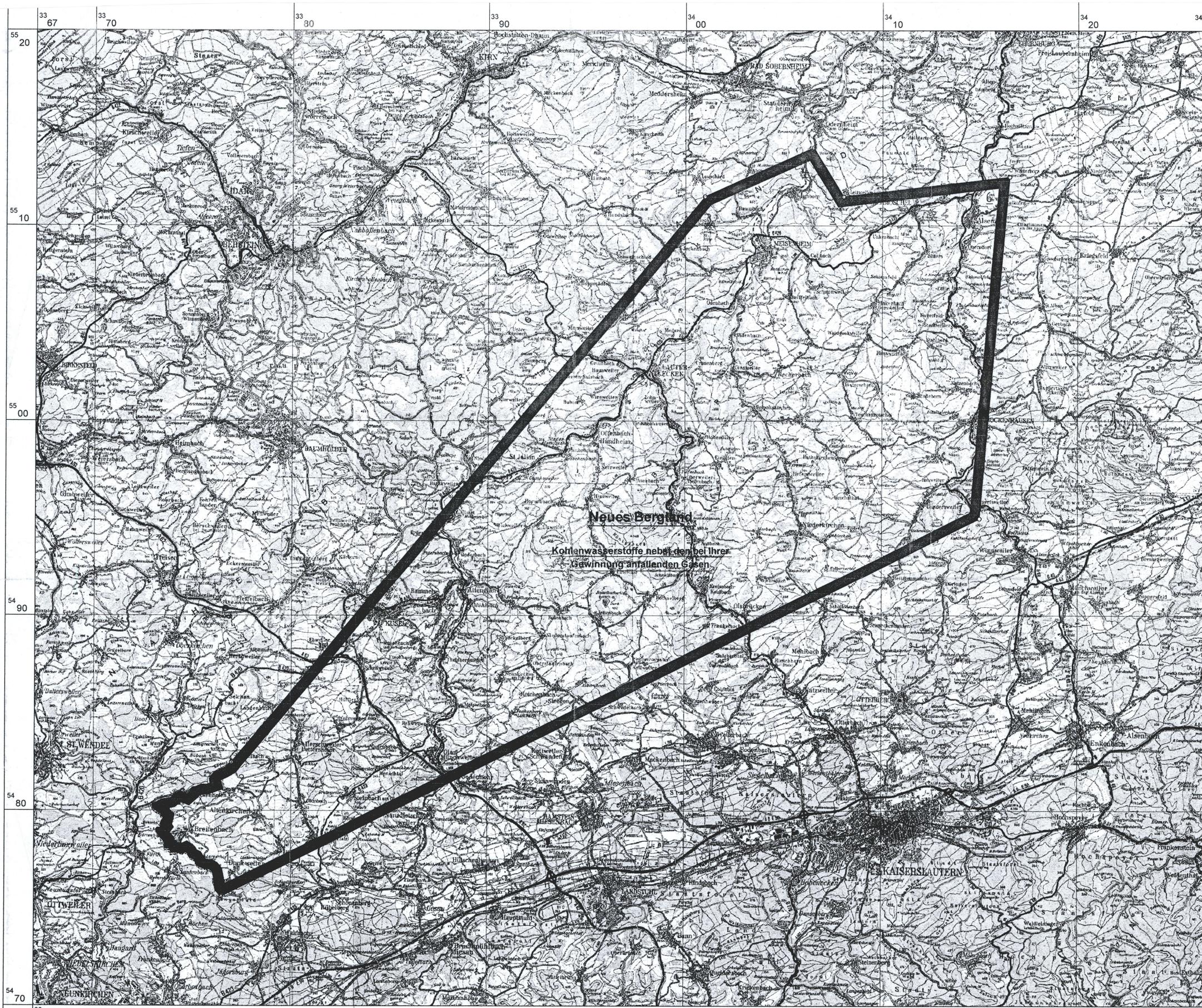
Flächenberechnung aus Koordinaten												
für das Erlaubnisfeld: Sachsen zur Aufsuchung von Kohlenwasserstoffen												
Koordinatenverzeichnis												
Punkt Nr.	Rechtswert [m]	Hochwert [m]										
1	3376500	5475600										
2	3377000	5482500										
3	3401000	5511500										
4	3406500	5514000										
5	3408000	5511500										
6	3416500	5512500										
7	3415000	5495000										
1	3376500	5475600										
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 60%;">Fläche zwischen Punkt 1, 2 und der Landesgrenze</td> <td style="text-align: right;">13728741 [m²]</td> </tr> <tr> <td>Fläche ohne Verbesserung:</td> <td style="text-align: right;">682828741 [m²]</td> </tr> <tr> <td>mittlere Entfernung vom Mittelmeridian:</td> <td style="text-align: right;">102875 [m]</td> </tr> <tr> <td>Projektionsverzerrung:</td> <td style="text-align: right;">177482 [m²]</td> </tr> <tr> <td>Fläche mit Verbesserung:</td> <td style="text-align: right;">682651259 [m²]</td> </tr> </table>			Fläche zwischen Punkt 1, 2 und der Landesgrenze	13728741 [m ²]	Fläche ohne Verbesserung:	682828741 [m ²]	mittlere Entfernung vom Mittelmeridian:	102875 [m]	Projektionsverzerrung:	177482 [m ²]	Fläche mit Verbesserung:	682651259 [m²]
Fläche zwischen Punkt 1, 2 und der Landesgrenze	13728741 [m ²]											
Fläche ohne Verbesserung:	682828741 [m ²]											
mittlere Entfernung vom Mittelmeridian:	102875 [m]											
Projektionsverzerrung:	177482 [m ²]											
Fläche mit Verbesserung:	682651259 [m²]											
Flächeninhalt des Feldes 682651200 m² (unter Berücksichtigung der Projektionsverzerrung, abgerundet auf volle 100 m ²)												
Haltern, den 30.05.2001 <div style="display: flex; justify-content: flex-end; margin-top: 10px;"> (Marscheider) </div>												
	Ingenieurbüro für Industrievermessung Marscheider Dipl.-Ing. Johannes Scharf Fr.-L.-Jahn-Str. 6 B * 45721 Haltern * Tel.: 02364-169265											

Kommunik. OK an Marscheider Scharf
am 31. Mai 2001

SENDEBERICHT

ZEIT : 08/05/2001 09:10

DATUM/UHRZEIT	08/05 09:06
FAX-NR./NAME	003514952506
Ü.-DAUER	00:04:06
SEITE(N)	12
ÜBERTR	OK
MODUS	STANDARD
	ECM



Entwurf Karte

für das Erlaubnisfeld

Neues Bergland

zur Aufsuchung von Kohlenwasserstoffen
nebst den bei ihrer Gewinnung anfallenden Gasen

Land: Rheinland-Pfalz
~~Regierungsbezirk: Koblenz~~ *entfällt*
 Land Kreis: *Kusel, Bad Kreuznach, Donnersbergkreis,*
~~Kreis: Kaiserslautern~~
 Kreis: _____
~~Bergamt Koblenz~~
 Bergamtsbezirk: *Rheinland-Pfalz*

Koordinaten der Feldeseckpunkte			
Ifd. Nr.	R	H	Bemerkungen
	[m]	[m]	
1	33 76500	54 75600	<i>Verlauf entlang der Landesgrenze Saarland/Rheinl.-Pfalz</i>
2	33 77000	54 82500	
3	34 01000	55 11500	
4	34 06500	55 14000	
5	34 08000	55 11500	
6	34 16500	55 12500	
7	34 15000	54 95000	

Flächeninhalt des Feldes: ^{6 823 389 000} 695 376 800 m²
 (unter Berücksichtigung der Projektionsverzerrung auf volle hundert m² abgerundet)
 Maßstab 1:100 000

Angefertigt Halttern, den 07.03.2001 durch _____, Markscheider
 für: Monoco Petroleum, Inc.
 Hagley Resources, Ltd.
 ECJ Engineering Concepts International, Inc.

Dieses Feld bitte frei lassen!
 Zur Erteilung der Erlaubnis
 vom _____ Az. _____ gehörend.

Saarbrücken, den _____
 Oberbergamt für das Land Rheinland-Pfalz

Topographische Karte 1:100000, vervielfältigt mit Genehmigung des Landesvermessungsamtes Rheinland-Pfalz vom _____ Nr. _____

Ingenieurbüro für Industrievermessung
Johannes Scharf
 Markscheider, Dipl.-Ing.
 Tiefbau Vermessung
 Tagebau Datenverarbeitung
 Kavernenanlagen Markscheiderarbeiten
 Friedrich-Ludwig-Jahn-Str. 6 B · 45721 Halttern
 Tel./Fax: 02364 · 166265/106275

f.d. Altten

Vfg. zu III 51. E/Rh/3/01

1)

Herrn
 Markscheider Dipl.-Ing. J. Scharf
 Friedrich-Ludwig-Jahn-Str. 6 B
4 5 7 2 1 H a l t e r n

Entwurf Karte Erlaubnisfeld Neues Bergland

Ihr Schreiben vom 9. März 2001

Sehr geehrter Herr Scharf,

anliegend senden wir den Entwurf der Karte für das Erlaubnisfeld „Neues Bergland“ zurück. Die lediglich im Titel der Karte erforderlichen Ergänzungen und Änderungen wurden durch uns in rot vorgenommen. Ausgenommen hiervon ist der Flächeninhalt des Feldes.

Das Feld für den amtlichen Vermerk bitten wir freizuhalten, da es bei der Erlaubniserteilung mit einem entsprechenden Aufkleber versehen wird.

Für evtl. Rückfragen stehen wir Ihnen unter der o.a. Telefonnummer zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen und Glückauf

Anlage: 1 Karte (Entwurf)

2) III: Fertige Kopie der Karte für die Akten *ok*

3) Dr. E und Sch z.g.K. vor Absendung *EL 15/4* *26.04.*

4) Kzl.: Karte als Anlage zu 1) *✓*

5) w.v. in 1 Monat

Saarbrücken, den 25. April 2001

O B A
 I.A.



Weiter bei 4/01

Kanzlei Nr.	430
Eing.:	26. APR. 2001
Geschr.:	<i>Br</i>
Abges.:	26.04. <i>Br</i>
Zu.	<i>1</i> <i>Abg. 1</i>

24. 11. 51. E/26/4/01

HAGLEY RESOURCES LIMITED

4101 E. Louisiana Ave. Suite 412
Denver, Colorado 80246 USA

Fax (303) 759-9731
Phone (303) 759-9733

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

OBERBERGAMT für das Saarland und das Land Rheinland-Pfalz
Eintr. Nr. 14. MRZ 2001
Anlagen:

Seiten 10

*E
Sch
Sch*

Fax Nr. 011 49 681 501 4876

Seit 1

Herrn Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsobererrat

13 März 2001

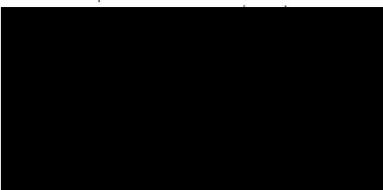
Betr.: Ergänzende Information zum Antrag Neue Bergland Erlaubnis

Sehr geehrter Herr Schramm,

hiermit übersenden wir Ihnen via Fax und per DHL die deutsche Übersetzung der Bilanz und anderer Finanzdaten von Herrn Fails; beides wurde vorab in englischer Fassung übersandt.

Herr David Montoya hat mich heute darüber informiert, dass Finanzinformationen von Monoco Petroleum, Inc. und von Monoco's Joint Venture Partner morgen an das OBA per Fax abgehen, gefolgt vom Original bei Luftexpress.

Mit freundlichem Glückauf



Thomas Fails
Präsident
Hagley Resources, Ltd.

John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215

(303) 232-8493 fax (303) 232-7125

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

Betrifft: Bilanz von Thomas G. & Ivy S. Fails zum Stichtag 28.Feb.2001

Unser Büro hat für Herrn Thomas Fails und Raven Exploration Buchführung und Einkommensteuererklärung seit dem Jahr 1986 durchgeführt. Demgemäss sind wir mit deren Finanzstatus sehr vertraut. Wir haben am 28.Feb.2001 die Finanzsituation eingehend durchleuchtet und per 31.Dez.2000 eine Abschlussbilanz und eine Einkommenserklärung für Raven Exploration Corporation erstellt, siehe Anhang 1 zur Abschlussbilanz. Wir haben die Richtigkeit der Kohlenwasserstoff Reservenkalkulationen, die wir von Herrn Fails bekommen haben, dabei unterstellt.

Ich kenne Herrn Thomas Fails seit 14 Jahren als eine aufrichtige Person dessen Aussagen stets korrekt waren.

Hochachtungsvoll

John P. Crowley, CPA

5.März.2001

Thomas G. und Ivy S. Fails

BILANZ

Februar 28, 2001

AKTIVABargeld (siehe Anmerkung, Seite 3)

IMF, USB (ISF) #178-306 (60,963), (Jt) #450-030 (2,919)	\$	63,882.
DR (ISF) #2956-6290		11,671.
SSB (Jt) #237009		2,449.
Linsco (Jt) #2955-3436		2,774.
Linsco (TIC) #2955-3528		4,952.
Linsco (TGF) #2955-3610		2,411.
MLPFS CMA (TIC) #86715		16,711.
US Bank Konto/(Jt) #438-251		1,313.
" " " /Geschäfts Nr 087-653		5,054.
" " " /(TGF) #274-532		4,189.
Bargeld ausserhalb Bankkonto		851.
<u>Gesamt Bargeld</u>	\$	<u>116,257.</u>

Gelistete Wertpapiere

Stamm und Vorzugsaktien, DR (ISF)	\$	123,731.
Stamm und Vorzugsaktien, MLPFS (TIC)		69,467.
Stamm und Vorzugsaktien, Linsco (TIC)		126,390.
Stamm und Vorzugsaktien, Linsco (JT)		2,470.
Stamm und Vorzugsaktien, Linsco (TGF)		9,820.
Stamm und Vorzugsaktien, SSB (TGF)		36,107.
Stamm und Vorzugsaktien, Prud. (TGF)		1,689.
Stammaktien im eigenen Portfolio:		
261,210 Stammaktien, San Joaquin Resources, Inc.		
(2/28/01 \$3.35 per Aktie)		875,054.
Anleihen, DR (ISF)		5,694.
Kapital Anlagen (MLPFS 7,876, DR 5,221, Linsco JT 29,491)		50,103.
<u>Gesamt gelistete Wertpapiere</u>	\$	<u>1,300,525.</u>

Nicht gelistete Wertpapiere

Hagley Resources, Ltd. (100% im Eigenbesitz)		1,000.
Raven Exploration Corporation (100% im Eigenbesitz)		639,724.
<u>Gesamt nicht gelistete Wertpapier</u>	\$	<u>640,724.</u>

Gesellschafter/Partner

SB Partners (ISF) (09/30/00)		3,800.
<u>Gesellschafter Gesamt</u>	\$	<u>3,800.</u>

Immobilien

Hausbesitz, 965 South Monroe Street, Denver		520,000.
<u>Gesamt Immobilien</u>	\$	<u>520,000.</u>

Altersversorgungs Plan

IRA (ISF) (12/29/00)	\$	3,482.
IRA (TGF) (01/26/01)		70,586.
<u>Altersversorgung Gesamt</u>	\$	<u>74,068.</u>

BILANZ VON HERRN FAILS Februar 28, 2001

Seite 2

<u>Persönliches Eigentum</u>	
Juwelen und Pelze (ISF)	\$ 10,000.
Antiquitäten, Kunstgegenstände (1981 Schätzung)	46,570.
Haushaltsmobiliar	15,000.
Büromöbel und Büromaschinen	10,000.
Automobile (15,000 TGF, 2000 ISF)	<u>17,000.</u>
<u>Gesamt Persönliches Eigentum</u>	\$ 98,570.
<u>Öl und Gas Vorkommen</u>	
Einnahmen aus Öl und Gas Lizenzen	
Riverside Bay, La	\$ 60,000.
Monroe Field, La	1,000.
Canada Ojitos, 3d addition Unit, NM	1,500.
Big West und Tongue River	<u>550.</u>
<u>Gesamt Wert aus Lizenzen</u>	\$ 63,050.
Seismische Daten	
Morgan Harbor Prospekt	\$ 1,000.
Grand Pass/Bottle Pond Gebiet	5,000.
Zinzin Bay Prospekt	<u>30,000.</u>
<u>Gesamt Wert der seismischen Daten</u>	\$ 36,000.
<u>Gesamt Wert aus Öl und Gas Vorkommen</u>	\$ 99,050.
<u>Gesamt Forderungen aus laufenden Geschäften</u>	\$ 117,443.
<u>Vorauszahlung aus Steuererklärung 2000</u>	
(5,528. an die US Regierung; 900. an den Staat Colorado)	\$ 6,428.
<u>Gesamt Aktive</u>	<u>\$3,039,915.</u>

BILANZ VON HERRN FAILS

Februar 28, 2001

Seite 3

Passiva

Kurzfristige persönliche Verbindlichkeiten

Kurzfristige geschäftliche Verbindlichkeiten

Gesamt Passiva

86,
4,515.

\$ 4,601.

Eigenkapital

\$3,035,314.

Bescheinigung - Ich bescheinige hiermit dass die gemachten Angaben nach besten Wissen und Gewissen korrekt sind.



Thomas G. Fails

5 March 2001

Datum

Anmerkung: Die Daten der Bilanzen wie oben angegeben, reflektieren in der meisten Fällen das Datum 31. Januar 2001 und nicht den 28. Februar 2001.
Ausnahmen: Die Daten der SB Gesellschafter sind zum Stichtag 30. Sept. 2000, TGF IRA zum Stichtag 26. Jan. 2001 und die von Raven zum Stichtag 31. Dez. 2000 zu lesen.

RAVEN EXPLORATION CORPORATION
BILANZ
 31.Dezember.2000

AKTIVA**UMLAUFVERMÖGEN:**

Bargeld	\$ 37.522,80	
Forderungen	11.935,62	
Wechselforderungen	<u>15.000,00</u>	
Gesamt Umlaufvermögen		\$ 64.458,42

ANLAGEVERMÖGEN:

Öl & Gas Vorkommen	710.000,00	
Geräte	25.952,30	
Substanzverzehr	97.364,59	
Abzüglich aufgelaufener Substanzverzehr	(97.364,59)	
Abzüglich aufgelaufener Abschreibung	<u>(19.264,19)</u>	
Netto Anlagevermögen		<u>716.668,11</u>

GESAMT AKTIVA**781.146,53****PASSIVA****KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN:**

Sonstige Verbindlichkeiten	\$ 35.903,95	
Rückstellungen für Sozialabgaben	<u>1.421,25</u>	
Gesamt Kurzfristige Verbindlichkeiten		\$ 37.325,20

LANGZEIT VERBINDLICHKEITEN:

Wechselverbindlichkeiten	<u>105.518,98</u>	
Gesamt Langzeitverbindlichkeiten		\$105.518,98

EIGENKAPITAL

Stammkapital	2.940,00	
eingezahltes Kapital	16.470,00	
Rücklagen	710.000,00	
Unverteilter Reingewinn	(130.882,40)	
Jahres Ertrag (Verlust)	<u>39.774,75</u>	
Gesamt Eigenkapital		<u>\$638.302,35</u>

GESAMT PASSIVA**\$781.146,53**

RAVEN EXPLORATION CORPORATION

Gewinn und Verlust Rechnung

Zeitraum 1 – 31.Dezember.2000

	Dieser Zeitraum	Für das Jahr 2000	Monat bis Heute %	Gesamt Jahr 2000 %
	-----	-----	-----	-----
Ertrag				
Zinsertrag	\$ 108,33	\$ 108,33	0,4	0,1
Bay Coquille – Anteiliger Ertrag	27.230,35	150.930,58	99,0	98,9
Bay Coquille – Lizenz Ertrag	165,46	2.523,01	0,6	1,0
	-----	-----	-----	-----
Gesamt Ertrag	27.504,14	\$ 152.561,92	100,0	100,0
Herstellkosten				
Betriebsaufwendungen	13.425,44	51.606,37	48,8	33,8
Kosten aus der Verdichtung	1.347,35	20.158,78	4,9	13,2
Steuer für Substanzverzehr	532,83	6.582,40	1,9	4,3
	-----	-----	-----	-----
Gesamt Herstellkosten	15.305,62	78.347,55	55,6	51,4
	-----	-----	-----	-----
Brutto Gewinn	12.198,52	74.214,37	44,4	48,6
Ausgaben				
Gehälter	2.000,00	29.000,00	7,3	19,0
Abschreibungen	1.500,62	1.500,62	5,5	1,0
Sozialabgaben	471,00	2.199,00	1,7	1,4
Kosten Rechtsabteilung und Buchführung	260,00	1.705,00	0,9	1,1
Spenden	0,00	35,00	0,0	0,0
	-----	-----	-----	-----
Gesamt Ausgaben	4.231,62	34.439,62	15,4	22,6
	-----	-----	-----	-----
Netto Ertrag (Verlust)	7.966,90	39.774,75	29,0	26,1
Jahres Überschuss (Verlust)	\$ 7.966,90	\$ 39.774,75	29,0	26,1
	-----	-----	-----	-----

John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215

(303) 232-8493 fax (303) 232-7125

Board of Directors
Raven Exploration Corporation
41410 E. Louisiana Ave., Suite 412
Denver, CO 80222

Wir haben die Bilanz von Raven Exploration Corporation erstellt (eine S Corporation) zum Stichtag 31. Dezember 2000 einschliesslich der Rücklagen und des Bilanzgewinns gemäss den Anforderungen der Rechnungsprüfung für amerikanische Wirtschaftsprüfer.

Die Erstellung der Bilanz basiert auf Informationen der Raven Geschäftsführung; diese sind in die Abschlussbilanz einschliesslich Ertragsrechnung eingegangen. Die zusätzlichen Finanzinformationen sind von uns nicht geprüft worden und wir machen daher auch darüber keine Aussage.

Die Geschäftsführung hat keine Offenlegung des Cash Flows abgegeben, die nach den Regeln der Buchführung erforderlich sind. Wären diese Informationen verfügbar gemacht worden so hätte der jeweilige Betrachter möglicherweise andere Schlüsse über die finanzielle Situation, Ergebnisse des Operating und des Cash Flows ziehen können. Demgemäss ist die Bilanz lediglich von Wert für denjenigen, der sich in der speziellen Materie auskennt.

John P. Crowley

2. März. 2001

Note: Die ganz Aussage wird als Standardaussage bei der Erstellung von Bilanzen gemacht.

pFs

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

28. Februar 2001

Herrn Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsoberrat

Sehr geehrter Herr Schramm,

In diesem Schreiben möchten wir Ihnen bestätigen dass Herr Thomas G. Fails eine langandauernde Geschäftsbeziehung mit der US Bank hat und seit 1972 ein geschätzter Kunde unserer Bank ist. Herr Fails hat zur Zeit mit unserer Bank eine Kreditlinie von 80.000,00 US\$. Zum Zeitpunkt 28.Feb.2001 war die volle Kreditlinie von 80.000,00 US \$ verfügbar.

Mit freundlichen Grüßen

Barbara Wilcox
Verantwortlicher für das Bankkonto

PFS
P R I V A T E F I N A N C I A L S E R V I C E S
BANKING • TRUST • INVESTMENT MANAGEMENT

February 28, 2001

Oberbergamt Fur Das Saarland Und
Das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
6600 Saarbrucken, Germany

Dear Dipl.-Ing. H-G Schramm:

This letter is to confirm that Thomas G. Fails has a long-standing banking relationship at US Bank. He has been an excellent customer of US Bank since 1972. Mr. Fails currently has an \$80,000 (US Dollars) Revolving Line of Credit at US Bank. As of February 28, 2001 there was no balance owing on this line of credit.


Barbara Wilcox
Bank Account Executive



MONOCO PETROLEUM, INC.

SINCE 1986

March 14, 2001

Herrn Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsoberrat

Fax Nr. 011 49 681 501 4876

Oberbergamt für das Saarland

Number of pages: 11

und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

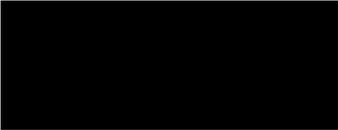
Re: Neue Bergland Permit
Rheinland-Pfalz

Sehr geehrter Herr Schramm:

Monoco Petroleum, Inc. (MPI) is in Joint Venture with ECI & Hagley Resources, Ltd. (John Trabant & Tom Fails) in the project referenced above. Per their request, and to assist in providing appropriate application data, I write to provide you financial information of MPI's internal Joint Venture.

MPI is in a Joint Venture with a private client, Mr. Austin E. Hills, for our 50% interest in this project. MPI is holding the interests as Agent for Mr. Hills at the present time. Mr. Hills has attached his statement and requests that you keep the contents confidential from all other parties involved in this venture.

Sincerely,



David C. Montoya
President
Monoco Petroleum, Inc.

CERTIFICATION

I hereby certify that this is my most recent financial statement prepared by a Certified Public Accountant and that there has been no significant change in either the assets or liabilities . However, there has been a significant increase in the value of assets resulting in a significant increase in my net worth over the past three years.



Austin E. Hills

3-13-2001

March 13, 2001

AUSTIN E. HILLS

**STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION
AND
ACCOUNTANTS' COMPILATION REPORT**

DECEMBER 31, 1997



Perotti And Carrado

Certified Public Accountants
A Professional Corporation

1100 Larkspur Landing Circle
Suite Number 358
Larkspur, CA 94939

Telephone 415 461-8500
FAX 415 461-6342

ACCOUNTANTS' COMPILATION REPORT

Austin E. Hills
San Francisco, California

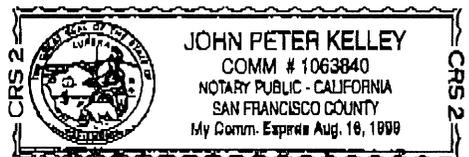
We have compiled the accompanying statement of your financial condition as of December 31, 1997, in accordance with standards established by the American Institute of Certified Public Accountants. The statement of financial condition is intended to present your assets at their estimated current values and your liabilities at estimated current amounts.

A compilation is limited to presenting in the form of financial statements information that is the representation of the individual whose financial statements are presented. We have not audited or reviewed the accompanying statement of financial condition and, accordingly, do not express an opinion or any other form of assurance on it.

February 2, 1998

Perotti & Carrado
By
David B. Perotti

*SUBSCRIBED TO AND SIGNED BEFORE
ME, JOHN PETER KELLEY, THIS 2ND DAY
OF FEBRUARY, 1998.*



AUSTIN E. HILLS**NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION****1. BASIS OF ACCOUNTING**

The accompanying financial statements include the assets and liabilities of Austin E. Hills. Assets are stated at their estimated current values and liabilities at their estimated current amounts. Because of the difficulty associated with estimating their fair value, personal property and art work have been excluded from the statement. The current value of various assets was determined as follows:

Marketable Securities - The estimated current values are based on the closing prices at December 31, 1997.

Residential and commercial rental properties and farm land - The current value has been estimated by the owner based on values of real estate as determined by reference to sales of similar property in the area.

Grgich Hills Cellar - The winery is a closely held Subchapter S corporation. The current value is estimated by using comparable price-earnings ratios from similar publicly traded businesses and discounting the result for lack of marketability (25%) and minority interest (20%). A condensed December 31, 1997 balance sheet, prepared in conformity with generally accepted accounting principles, is summarized below:

Current assets	\$ 14,050,500
Property - at cost, less depreciation	5,274,400
Other assets	1,008,800
Total Assets	20,333,700
Current liabilities	906,000
Total Liabilities	906,000
Equity	\$ 19,427,700

Partnership Interests - The estimated current values are estimated by the owner based on liquidating values of the partnerships.

Residence - The estimated current value of the residence has been determined by the owner based on his knowledge of sales of similar property in the area.

AUSTIN E. HILLS**NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION****3. NOTES RECEIVABLE**

At December 31, 1997, notes receivable consist of:

Note receivable from Robert Mac Donnell, payable in monthly interest only installments of \$5,000, including interest at 7.5% through June 27 1998. The note is secured by a first deed of trust.	\$ 800,000
Note receivable from Round Pond (a California corporation), is payable in monthly interest only installments of \$6,583, including interest at 7.9% through June 27 1999. The note is secured by the assets of Hills Vineyard.	1,000,000
Note receivable from Paul Jackson accrues interest at 10%, with principal balance and accrued interest due April 30, 1998.	150,000
	<hr/>
Total	\$ 1,950,000
	<hr/> <hr/>

3. REAL ESTATE LOANS PAYABLE

At December 31, 1997, real estate loans payable consist of:

Note payable to Chase Manhattan (collateralized by residence), payable in monthly installments of \$7,000, including interest at 8.625% through February 2028.	\$ 861,900
Line of credit to Milton National Bank (collateralized by residence and land under construction), payable in variable monthly installments, including interest at 8.5% through June 30, 2000.	234,200
Note payable to Claude and Patricia Snyder (collateralized by commercial real estate), payable in monthly installments of \$2,217, including interest at 7.5% a year through February 2000 at which time the loan matures in full.	277,700
	<hr/>
Total	\$ 1,373,800
	<hr/> <hr/>

AUSTIN E. HILLS**NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION****4. CASH SURRENDER VALUE OF LIFE INSURANCE**

Three life insurance policies provide a total of \$433,500 of coverage.

5. ESTIMATED INCOME TAXES

Estimated income taxes have been provided on the excess of the estimated current values of assets over their tax bases as if the estimated current values of the assets had been realized on the statement date, using applicable tax laws and regulations. The provision will probably differ from the amounts of income taxes that eventually might be paid because those amounts are determined by the timing and the method of disposal or realization and the tax laws and regulations in effect at the time of disposal or realization.

The estimated current values of assets exceeded their tax bases at December 31, 1997. The excess of estimated current values of major assets over their tax bases are:

Grgich Hills Cellar Winery	\$ 12,143,100
235 acre farm land	4,493,500
Residence (under construction)	1,628,100
Residence	1,305,500
Unlisted securities	646,000
96 acre farm land	462,000
Partnership interests	426,300
Commercial property	130,000
Marketable securities	109,200
Residential rental property	77,000
Capital loss carryforward	(1,400,000)
Total	<u>\$ 20,020,700</u>

February 2 1998

Perotti & Carrade
1100 Larkspur Landing Circle, Suite 358
Larkspur, CA 94939

In connection with your compilation of my statement of financial condition as of December 31, 1997, I confirm, to the best of my knowledge and belief, the following representations made to you during your compilation:

1. I am responsible for the fair presentation of the statement of financial condition in conformity with generally accepted accounting principles. All assets are presented at their estimated current values and all liabilities are presented at their estimated current amounts, which have been determined in accordance with guidelines promulgated by the American Institute of Certified Public Accountants. (Because of my limited expertise with generally accepted accounting principles, including financial statement disclosures, I have engaged you to advise me in fulfilling that responsibility.)
2. I have made all financial records and related data available to you. I have not knowingly withheld from you any financial records or related data that in my judgment would be relevant to your compilation.
3. The following have been properly recorded or disclosed in the financial statements:
 - a. Estimated fair market value of assets and liabilities which I have provided you and is more specifically described in the addendum.
 - b. Arrangements with financial institutions involving compensating balances or other arrangements involving restrictions on cash balances and line-of-credit or similar arrangements.
 - c. Agreements to repurchase assets previously sold.
4. There are no violations or possible violations of laws or regulations that have come to my attention whose effects are regarded as significant enough to be considered for disclosure in the statement of financial condition or as a basis for recording a loss contingency, and there are no other material liabilities or gain or loss contingencies that are required to be accrued or disclosed.

5. There are no material balances that have not been properly recorded or disclosed in the statement of financial condition except personal property, art, etc. whose absence is disclosed in the notes to the statement of financial condition.
6. I have satisfactory title to all owned assets, and there are no liens or encumbrances on such assets nor have any assets been pledged except as disclosed.
7. I have not retained an attorney for matters that may involve current or potential litigation, and I am not aware of any pending or threatened litigation, claims, or assessments that should be disclosed in the statement of financial condition.
8. I have complied with all aspects of contractual agreements that would have a material effect on the statement of financial condition in the event of noncompliance.
9. No events have occurred subsequent to the date of the statement of financial condition that would require adjustment to, or disclosure in it.
10. I have responded fully to all inquiries made to us by you during the engagement.



Austin E. Hills

CALIFORNIA ALL-PURPOSE ACKNOWLEDGMENT

No 5907

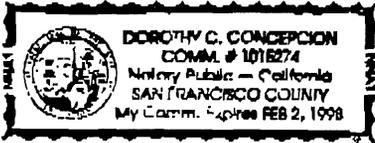
State of CALIFORNIA

County of SAN FRANCISCO

On February 02, 1998 before me, DOROTHY C. CONCEPCION-Notary Public,
DATE NAME, TITLE OF OFFICER - E.G., "JANE DOE, NOTARY PUBLIC"

personally appeared ***** AUSTIN E. HILLS *****
NAME(S) OF SIGNER(S)

personally known to me - OR - I proved to me on the basis of satisfactory evidence to be the person(s) whose name(s) is/~~are~~ subscribed to the within instrument and acknowledged to me that he/~~she/they~~ executed the same in his/~~her/their~~ authorized capacity(ies), and that by his/~~her/their~~ signature(s) on the instrument the person(s), or the entity upon behalf of which the person(s) acted, executed the instrument.



WITNESS my hand and official seal.

[Redacted Signature]

SIGNATURE OF NOTARY



MONOCO PETROLEUM, INC.

SINCE 1986

March 14, 2001

Herrn Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsoberrat

Fax Nr. 011 49 681 501 4876

Oberbergamt für das Saarland

Number of pages: 11

und das Land Rheinland-Pfalz

Am Staden 17

66121 Saarbrücken

Germany

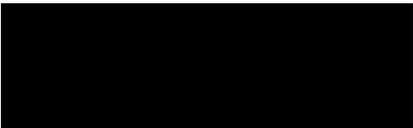
Re: Neue Bergland Permit
Rheinland-Pfalz

Sehr geehrter Herr Schramm:

Monoco Petroleum, Inc. (MPI) is in Joint Venture with ECI & Hagley Resources, Ltd. (John Trabant & Tom Falls) in the project referenced above. Per their request, and to assist in providing appropriate application data, I write to provide you financial information of MPI's internal Joint Venture.

MPI is in a Joint Venture with a private client, Mr. Austin E. Hills, for our 50% interest in this project. MPI is holding the interests as Agent for Mr. Hills at the present time. Mr. Hills has attached his statement and requests that you keep the contents confidential from all other parties involved in this venture.

Sincerely,


David C. Montoya
President
Monoco Petroleum, Inc.

CERTIFICATION

I hereby certify that this is my most recent financial statement prepared by a Certified Public Accountant and that there has been no significant change in either the assets or liabilities . However, there has been a significant increase in the value of assets resulting in a significant increase in my net worth over the past three years.


Austin E. Hills

3-13-2001
March 13, 2001

AUSTIN E. HILLS
**STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION
AND
ACCOUNTANTS' COMPILATION REPORT**
DECEMBER 31, 1997



Perotti And Carrado

*Certified Public Accountants
A Professional Corporation*

*1100 Larkspur Landing Circle
Suite Number 358
Larkspur, CA 94939*

*Telephone 415 461-8500
FAX 415 461-6342*

ACCOUNTANTS' COMPILATION REPORT

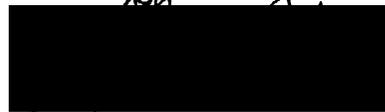
Austin E. Hills
San Francisco, California

We have compiled the accompanying statement of your financial condition as of December 31, 1997, in accordance with standards established by the American Institute of Certified Public Accountants. The statement of financial condition is intended to present your assets at their estimated current values and your liabilities at estimated current amounts.

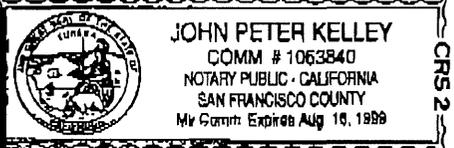
A compilation is limited to presenting in the form of financial statements information that is the representation of the individual whose financial statements are presented. We have not audited or reviewed the accompanying statement of financial condition and, accordingly, do not express an opinion or any other form of assurance on it.

February 2, 1998

Perotti & Carrado
By



*SUBSCRIBED TO AND SIGNED BY
ME, JOHN PETER KELLEY, THIS 2ND DAY
OF FEBRUARY, 1998.*



CRS 2

AUSTIN E. HILLS**STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION
DECEMBER 31, 1997****ASSETS**

Cash and Cash Equivalents	\$ 415,800
Investments:	
Marketable securities	1,082,800
Notes receivable	1,950,000
Cash surrender value of life insurance	114,200
Real estate:	
Farm land (235 acres), Sacramento, CA	4,865,300
Farm land (96 acres), Sacramento, CA	500,000
Commercial property, St. Helena, CA	600,000
Residential rental property, San Carlos de Bariloche, Argentina	125,000
Grgich Hills Cellar (24.7 % interest)	17,000,000
Limited partnership interests	798,500
Unlisted securities	1,101,000
Residence	2,500,000
Residence (under construction)	1,200,000
	<hr/>
Total	\$ 32,252,600
	<hr/> <hr/>

LIABILITIES AND NET WORTH

Liabilities:	
Securities margin account payable	326,400
Securities margin loan payable	121,900
Income tax payable	90,000
Real estate loans payable	1,373,800
Estimated income taxes on the differences between the estimated current values of assets and their tax bases	5,285,500
Net Worth	25,055,000
	<hr/>
Total	\$ 32,252,600
	<hr/> <hr/>

See accompanying notes and accountants' compilation report.

AUSTIN E. HILLS

NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION

1. BASIS OF ACCOUNTING

The accompanying financial statements include the assets and liabilities of Austin E. Hills. Assets are stated at their estimated current values and liabilities at their estimated current amounts. Because of the difficulty associated with estimating their fair value, personal property and art work have been excluded from the statement. The current value of various assets was determined as follows:

Marketable Securities - The estimated current values are based on the closing prices at December 31, 1997.

Residential and commercial rental properties and farm land - The current value has been estimated by the owner based on values of real estate as determined by reference to sales of similar property in the area.

Grgich Hills Cellar - The winery is a closely held Subchapter S corporation. The current value is estimated by using comparable price-earnings ratios from similar publicly traded businesses and discounting the result for lack of marketability (25%) and minority interest (20%). A condensed December 31, 1997 balance sheet, prepared in conformity with generally accepted accounting principles, is summarized below:

Current assets	\$ 14,050,500
Property - at cost, less depreciation	5,274,400
Other assets	1,008,800
	<hr/>
Total Assets	20,333,700
	<hr/>
Current liabilities	906,000
	<hr/>
Total Liabilities	906,000
	<hr/>
Equity	\$ 19,427,700
	<hr/> <hr/>

Partnership Interests - The estimated current values are estimated by the owner based on liquidating values of the partnerships.

Residence - The estimated current value of the residence has been determined by the owner based on his knowledge of sales of similar property in the area.

AUSTIN E. HILLS

NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION

3. NOTES RECEIVABLE

At December 31, 1997, notes receivable consist of:

Note receivable from Robert Mac Donnell, payable in monthly interest only installments of \$5,000, including interest at 7.5% through June 27 1998. The note is secured by a first deed of trust.	\$ 800,000
Note receivable from Round Pond (a California corporation), is payable in monthly interest only installments of \$6,583, including interest at 7.9% through June 27 1999. The note is secured by the assets of Hills Vineyard.	1,000,000
Note receivable from Paul Jackson accrues interest at 10%, with principal balance and accrued interest due April 30, 1998.	150,000
	<hr/>
Total	\$ 1,950,000
	<hr/> <hr/>

3. REAL ESTATE LOANS PAYABLE

At December 31, 1997, real estate loans payable consist of:

Note payable to Chase Manhattan (collateralized by residence), payable in monthly installments of \$7,000, including interest at 8.625% through February 2028.	\$ 861,900
Line of credit to Milton National Bank (collateralized by residence and land under construction), payable in variable monthly installments, including interest at 8.5% through June 30, 2000.	234,200
Note payable to Claude and Patricia Snyder (collateralized by commercial real estate), payable in monthly installments of \$2,217, including interest at 7.5% a year through February 2000 at which time the loan matures in full.	277,700
	<hr/>
Total	\$ 1,373,800
	<hr/> <hr/>

AUSTIN E. HILLS**NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION****4. CASH SURRENDER VALUE OF LIFE INSURANCE**

Three life insurance policies provide a total of \$433,500 of coverage.

5. ESTIMATED INCOME TAXES

Estimated income taxes have been provided on the excess of the estimated current values of assets over their tax bases as if the estimated current values of the assets had been realized on the statement date, using applicable tax laws and regulations. The provision will probably differ from the amounts of income taxes that eventually might be paid because those amounts are determined by the timing and the method of disposal or realization and the tax laws and regulations in effect at the time of disposal or realization.

The estimated current values of assets exceeded their tax bases at December 31, 1997. The excess of estimated current values of major assets over their tax bases are:

Grgich Hills Cellar Winery	\$ 12,143,100
235 acre farm land	4,493,500
Residence (under construction)	1,628,100
Residence	1,305,500
Unlisted securities	646,000
96 acre farm land	462,000
Partnership interests	426,300
Commercial property	130,000
Marketable securities	109,200
Residential rental property	77,000
Capital loss carryforward	(1,400,000)
Total	<u>\$ 20,020,700</u>

February 2 1998

Perotti & Carrade
1100 Larkspur Landing Circle, Suite 358
Larkspur, CA 94939

In connection with your compilation of my statement of financial condition as of December 31, 1997, I confirm, to the best of my knowledge and belief, the following representations made to you during your compilation:

1. I am responsible for the fair presentation of the statement of financial condition in conformity with generally accepted accounting principles. All assets are presented at their estimated current values and all liabilities are presented at their estimated current amounts, which have been determined in accordance with guidelines promulgated by the American Institute of Certified Public Accountants. (Because of my limited expertise with generally accepted accounting principles, including financial statement disclosures, I have engaged you to advise me in fulfilling that responsibility.)
2. I have made all financial records and related data available to you. I have not knowingly withheld from you any financial records or related data that in my judgment would be relevant to your compilation.
3. The following have been properly recorded or disclosed in the financial statements:
 - a. Estimated fair market value of assets and liabilities which I have provided you and is more specifically described in the addendum.
 - b. Arrangements with financial institutions involving compensating balances or other arrangements involving restrictions on cash balances and line-of-credit or similar arrangements.
 - c. Agreements to repurchase assets previously sold.
4. There are no violations or possible violations of laws or regulations that have come to my attention whose effects are regarded as significant enough to be considered for disclosure in the statement of financial condition or as a basis for recording a loss contingency, and there are no other material liabilities or gain or loss contingencies that are required to be accrued or disclosed.

5. There are no material balances that have not been properly recorded or disclosed in the statement of financial condition except personal property, art, etc. whose absence is disclosed in the notes to the statement of financial condition.
6. I have satisfactory title to all owned assets, and there are no liens or encumbrances on such assets nor have any assets been pledged except as disclosed.
7. I have not retained an attorney for matters that may involve current or potential litigation, and I am not aware of any pending or threatened litigation, claims, or assessments that should be disclosed in the statement of financial condition.
8. I have complied with all aspects of contractual agreements that would have a material effect on the statement of financial condition in the event of noncompliance.
9. No events have occurred subsequent to the date of the statement of financial condition that would require adjustment to, or disclosure in it.
10. I have responded fully to all inquiries made to us by you during the engagement.



Austin E. Hills

CALIFORNIA ALL-PURPOSE ACKNOWLEDGMENT

No. 5907

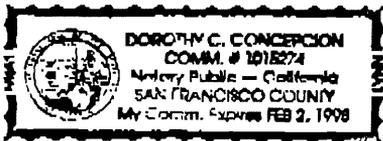
State of CALIFORNIA

County of SAN FRANCISCO :

On February 02, 1998 before me, DOROTHY C. CONCEPCION, Notary Public
(DATE) NAME, TITLE OF OFFICER (E.G., "JANE DOE, NOTARY PUBLIC")

personally appeared ***** AUSTIN E. HILLS *****
NAME(S) OF SIGNER(S)

personally known to me - OR - I proved to me on the basis of satisfactory evidence to be the person(s) whose name(s) is/are subscribed to the within instrument and acknowledged to me that he/~~she/they~~ executed the same in his/~~her/their~~ authorized capacity(ies), and that by his/~~her/their~~ signature(s) on the instrument the person(s), or the entity upon behalf of which the person(s) acted, executed the instrument.



WITNESS my hand and official seal.

[Redacted Signature]

SIGNATURE OF NOTARY

Wird vorgelegt?

Via DHL

III SA. E/R 4/4/01

HAGLEY RESOURCES LIMITED

4101 E. Louisiana Ave. Suite 412
Denver, Colorado 80246 USA

Fax [303] 759-9731
Phone [303] 759-9733

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

OBERBERGAMT für das Saarland und das Land Rheinland-Pfalz
Einr. 21. M. 2
Anlagen:

E
Sch
Sch

Herrn Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsobererrat

13 März 2001

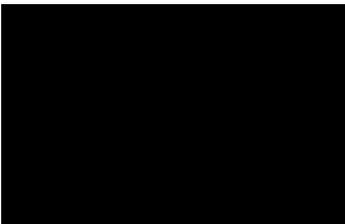
Betr.: Ergänzende Information zum Antrag Neue Bergland Erlaubnis

Sehr geehrter Herr Schramm,

hiermit übersenden wir Ihnen via DHL die deutsche Übersetzung der Bilanz und anderer Finanzdaten von Herrn Fails; beides wurde vorab in englischer Fassung übersandt.

Herr David Montoya hat mich heute darüber informiert, dass Finanzinformationen von Monoco Petroleum, Inc. und von Monoco's Joint Venture Partner morgen an das OBA per Fax abgehen, gefolgt vom Original bei Luftexpress.

Mit freundlichem Glückauf



Thomas Fails
Präsident
Hagley Resources, Ltd.

John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215

(303) 232-8493 fax (303) 232-7125

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

Betrifft: Bilanz von Thomas G. & Ivy S. Fails zum Stichtag 28.Feb.2001

Unser Büro hat für Herrn Thomas Fails und Raven Exploration Buchführung und Einkommensteuererklärung seit dem Jahr 1986 durchgeführt. Demgemäss sind wir mit deren Finanzstatus sehr vertraut. Wir haben am 28.Feb.2001 die Finanzsituation eingehend durchleuchtet und per 31.Dez.2000 eine Abschlussbilanz und eine Einkommenserklärung für Raven Exploration Corporation erstellt, siehe Anhang 1 zur Abschlussbilanz. Wir haben die Richtigkeit der Kohlenwasserstoff Reservenkalkulationen, die wir von Herrn Fails bekommen haben, dabei unterstellt.

Ich kenne Herrn Thomas Fails seit 14 Jahren als eine ausfrichtige Person dessen Aussagen stets korrekt waren.

Hochachtungsvoll

John P. Crowley, CPA

5.März.2001

John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215
303-232-8493. fax 303-232-7125

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

Subject: Thomas G. & Ivy S. Fails Statement dated 28 February 2001

Gentlemen:

This office has provided bookkeeping, accounting and income tax return preparation services to Mr. Thomas Fails and Raven Exploration Corporation since 1986. Accordingly, we are very familiar with his financial situation. We have perused the subject Financial Statement for 28 February 2001 and have prepared the 31 December 2000 Balance Sheet and Income Statement for Raven Exploration Corporation, Appendix 1 to the Financial Statement. We have relied upon hydrocarbon reserve valuation estimates in the Raven Balance Sheet provided by Mr. Fails.

I have known Mr. Fails for fourteen years and have found him to be a forthright person, whose word can be taken as correct.

Sincerely yours,


John P. Crowley, CPA
5 March 2001



AKTIVA

Bargeld (siehe Anmerkung, Seite 3)	
IMF, USB (ISF) #178-306 (60,963), (Jt) #450-030 (2,919)	\$ 63,882.
DR (ISF) #2956-6290	11,671.
SSB (Jt) #237009	2,449.
Linsco (Jt) #2955-3436	2,774.
Linsco (TIC) #2955-3528	4,952.
Linsco (TGF) #2955-3610	2,411.
MLPFS CMA (TIC) #86715	16,711.
US Bank Konto/(Jt) #438-251	1,313.
" " " /Geschäfts Nr 087-653	5,054.
" " " /(TGF) #274-532	4,189.
Bargeld ausserhalb Bankkonto	<u>851.</u>
<u>Gesamt Bargeld</u>	\$ 116,257.
Gelistede Wertpapiere	
Stamm und Vorzugsaktien, DR (ISF)	\$ 123,731.
Stamm und Vorzugsaktien, MLPFS (TIC)	69,467.
Stamm und Vorzugsaktien, Linsco (TIC)	126,390.
Stamm und Vorzugsaktien, Linsco (JT)	2,470.
Stamm und Vorzugsaktien, Linsco (TGF)	9,820.
Stamm und Vorzugsaktien, SSB (TGF)	36,107.
Stamm und Vorzugsaktien, Prud. (TGF)	1,689.
Stammaktien im eigenen Portfolio:	
261,210 Stammaktien, San Joaquin Resources, Inc. (2/28/01 \$3.35 per Aktie)	875,054.
Anleihen, DR (ISF)	5,694.
Kapital Anlagen (MLPFS 7,876, DR 5,221, Linsco JT 29,491)	<u>50,103.</u>
<u>Gesamt gelistede Wertpapiere</u>	\$1,300,525.
Nicht gelistede Wertpapiere	
Hagley Resources, Ltd. (100% im Eigenbesitz)	1,000.
Raven Exploration Corporation (100% im Eigenbesitz)	<u>639,724.</u>
<u>Gesamt nicht gelistede Wertpapier</u>	\$ 640,724.
Gesellschafter/Partner	
SB Partners (ISF) (09/30/00)	<u>3,800.</u>
<u>Gesellschafter Gesamt</u>	\$ 3,800.
Immobilien	
Hausbesitz, 965 South Monroe Street, Denver	<u>520,000.</u>
<u>Gesamt Immobilien</u>	\$ 520,000.
Altersversorgungs Plan	
IRA (ISF) (12/29/00)	\$ 3,482.
IRA (TGF) (01/26/01)	<u>70,586.</u>
<u>Altersversorgung Gesamt</u>	\$ 74,068.

Persönliches Eigentum	
Juwelen und Pelze (ISF)	\$ 10,000.
Antiquitäten, Kunstgegenstände (1981 Schätzung)	46,570.
Haushaltsmobiliar	15,000.
Büromöbel und Büromaschinen	10,000.
Automobile (15,000 TGF, 2000 ISF)	17,000.
<u>Gesamt Persönliches Eigentum</u>	<u>\$ 98,570.</u>
Öl und Gas Vorkommen	
Einnahmen aus Öl und Gas Lizenzen	
Riverside Bay, La	\$ 60,000.
Monroe Field, La	1,000.
Canada Ojitos, 3d addition Unit, NM	1,500.
Big West und Tongue River	550.
<u>Gesamt Wert aus Lizenzen</u>	<u>\$ 63,050.</u>
Seismische Daten	
Morgan Harbor Prospekt	\$ 1,000.
Grand Pass/Bottle Pond Gebiet	5,000.
Zinzin Bay Prospekt	30,000.
<u>Gesamt Wert der seismischen Daten</u>	<u>\$ 36,000.</u>
<u>Gesamt Wert aus Öl und Gas Vorkommen</u>	<u>\$ 99,050.</u>
<u>Gesamt Forderungen aus laufenden Geschäften</u>	\$ 117,443.
<u>Vorauszahlung aus Steuererklärung 2000</u> (5,528. an die US Regierung; 900. an den Staat Colorado)	\$ 6,428.

<u>Gesamt Aktive</u>	<u>\$3,039,915.</u>

Passiva

Kurzfristige persönliche Verbindlichkeiten

Kurzfristige geschäftliche Verbindlichkeiten

4,515.

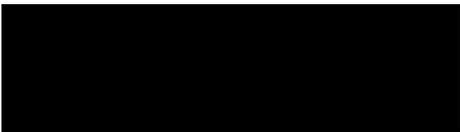
Gesamt Passiva

\$ 4,601.

Eigenkapital

\$3,035,314.

Bescheinigung - Ich bescheinige hiermit dass die gemachten Angaben nach besten Wissen und Gewissen korrekt sind.



5 March 2001

Datum

Thomas G. Fails

Anmerkung: Die Daten der Bilanzen wie oben angegeben, reflektieren in der meisten Fällen das Datum 31.Januar 2001 und nicht den 28.Februar 2001.
Ausnahmen: Die Daten der SB Gesellschafter sind zum Stichtag 30.Sept.2000, TGF IRA zum Stichtag 26.Jan.2001 und die von Raven zum Stichtag 31.Dez.2000 zu lesen.

RAVEN EXPLORATION CORPORATION
BILANZ
31.Dezember.2000

AKTIVA

UMLAUFVERMÖGEN:

Bargeld	\$ 37.522,80	
Forderungen	11.935,62	
Wechselforderungen	<u>15.000,00</u>	
Gesamt Umlaufvermögen		\$ 64.458,42

ANLAGEVERMÖGEN:

Öl & Gas Vorkommen	710.000,00	
Geräte	25.952,30	
Substanzverzehr	97.364,59	
Abzüglich aufgelaufener Substanzverzehr	(97.364,59)	
Abzüglich aufgelaufener Abschreibung	<u>(19.264,19)</u>	
Netto Anlagevermögen		<u>716.668,11</u>

GESAMT AKTIVA 781.146,53

PASSIVA

KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN:

Sonstige Verbindlichkeiten	\$ 35.903,95	
Rückstellungen für Sozialabgaben	<u>1.421,25</u>	
Gesamt Kurzfristige Verbindlichkeiten		\$ 37.325,20

LANGZEIT VERBINDLICHKEITEN:

Wechselverbindlichkeiten	<u>105.518,98</u>	
Gesamt Langzeitverbindlichkeiten		\$105.518,98

EIGENKAPITAL

Stammkapital	2.940,00	
eingezahltes Kapital	16.470,00	
Rücklagen	710.000,00	
Unverteilter Reingewinn	(130.882,40)	
Jahres Ertrag (Verlust)	<u>39.774,75</u>	
Gesamt Eigenkapital		<u>\$638.302,35</u>

GESAMT PASSIVA \$781.146,53

RAVEN EXPLORATION CORPORATION

Gewinn und Verlust Rechnung

Zeitraum 1 – 31.Dezember.2000

	Dieser Zeitraum	Für das Jahr 2000	Monat bis Heute %	Gesamt Jahr 2000 %
	-----	-----	-----	-----
Ertrag				
Zinsertrag	\$ 108,33	\$ 108,33	0,4	0,1
Bay Coquille – Anteiliger Ertrag	27.230,35	150.930,58	99,0	98,9
Bay Coquille – Lizenz Ertrag	165,46	2.523,01	0,6	1,0
	-----	-----	-----	-----
Gesamt Ertrag	27.504,14	\$ 152.561,92	100,0	100,0
Herstellkosten				
Betriebsaufwendungen	13.425,44	51.606,37	48,8	33,8
Kosten aus der Verdichtung	1.347,35	20.158,78	4,9	13,2
Steuer für Substanzverzehr	532,83	6.582,40	1,9	4,3
	-----	-----	-----	-----
Gesamt Herstellkosten	15.305,62	78.347,55	55,6	51,4
	-----	-----	-----	-----
Brutto Gewinn	12.198,52	74.214,37	44,4	48,6
Ausgaben				
Gehälter	2.000,00	29.000,00	7,3	19,0
Abschreibungen	1.500,62	1.500,62	5,5	1,0
Sozialabgaben	471,00	2.199,00	1,7	1,4
Kosten Rechtsabteilung und Buchführung	260,00	1.705,00	0,9	1,1
Spenden	0,00	35,00	0,0	0,0
	-----	-----	-----	-----
Gesamt Ausgaben	4.231,62	34.439,62	15,4	22,6
	-----	-----	-----	-----
Netto Ertrag (Verlust)	7.966,90	39.774,75	29,0	26,1
	-----	-----	-----	-----
Jahres Überschuss (Verlust)	\$ 7.966,90	\$ 39.774,75	29,0	26,1
	=====	=====	=====	=====

John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215

(303) 232-8493 fax (303) 232-7125

Board of Directors
Raven Exploration Corporation
41410 E. Louisiana Ave., Suite 412
Denver, CO 80222

Wir haben die Bilanz von Raven Exploration Corporation erstellt (eine S Corporation) zum Stichtag 31. Dezember 2000 einschliesslich der Rücklagen und des Bilanzgewinns gemäss den Anforderungen der Rechnungsprüfung für amerikanische Wirtschaftsprüfer.

Die Erstellung der Bilanz basiert auf Informationen der Raven Geschäftsführung; diese sind in die Abschlussbilanz einschliesslich Ertragsrechnung eingegangen. Die zusätzlichen Finanzinformationen sind von uns nicht geprüft worden und wir machen daher auch darüber keine Aussage.

Die Geschäftsführung hat keine Offenlegung des Cash Flows abgegeben, die nach den Regeln der Buchführung erforderlich sind. Wären diese Informationen verfügbar gemacht worden so hätte der jeweiliger Betrachter möglicherweise andere Schlüsse über die finanzielle Situation, Ergebnisse des Operating und des Cash Flows ziehen können. Demgemäss ist die Bilanz lediglich von Wert für denjenigen, der sich in der speziellen Materie auskennt.

John P. Crowley

2. März. 2001

Note: Die ganz Aussage wird als Standardaussage bei der Erstellung von Bilanzen gemacht.

John P. Crowley
Certified Public Accountant
7675 West 14th Avenue Suite 102
Lakewood, Colorado 80215

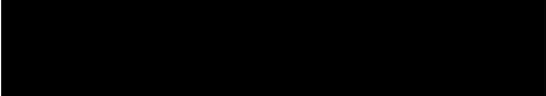
(303) 232-8493 fax (303) 232-7125

To the Board of Directors
Raven Exploration Corp.
4101 E. Louisiana Ave., Suite 412
Denver, CO 80222

We have compiled the accompanying balance sheet of Raven Exploration Corp. (an S corporation) as of December 31, 2000 and the related statement of income and retained earnings for the year then ended, in accordance with Statements on Standards for Accounting and Review Services issued by the American Institute of Certified Public Accountants.

A compilation is limited to presenting in the forms of financial statements information that is the representations of management. We have not audited or reviewed the accompanying financial statements and, accordingly, do not express an opinion or any other form of assurance on them.

Management has elected to omit substantially all of the disclosures and the statement of cash flows required by generally accepted accounting principles. If the omitted disclosures and the statement of cash flows were included in the financial statements, they might influence the user's conclusions about the Company's financial position, results of operations, and cash flows. Accordingly, these financial statements are not designed for those who are not informed about such matters.


John P. Crowley

March 2, 2001

pFs

Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

28. Februar 2001

Herrn Dipl.-Ing. H.-G. Schramm, Bergvermessungsoberrat

Sehr geehrter Herr Schramm,

In diesem Schreiben möchten wir Ihnen bestätigen dass Herr Thomas G. Fails eine langandauernde Geschäftsbeziehung mit der US Bank hat und seit 1972 ein geschätzter Kunde unserer Bank ist. Herr Fails hat zur Zeit mit unserer Bank eine Kreditlinie von 80.000,00 US\$. Zum Zeitpunkt 28.Feb.2001 war die volle Kreditlinie von 80.000,00 US \$ verfügbar.

Mit freundlichen Grüßen

Barbara Wilcox
Verantwortlicher für das Bankkonto

PFS
P R I V A T E F I N A N C I A L S E R V I C E S
BANKING • TRUST • INVESTMENT MANAGEMENT

February 28, 2001

Oberbergamt Fur Das Saarland Und
Das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
6600 Saarbrucken, Germany

Dear Dipl.-Ing. H-G Schramm:

This letter is to confirm that Thomas G. Fails has a long-standing banking relationship at US Bank. He has been an excellent customer of US Bank since 1972. Mr. Fails currently has an \$80,000 (US Dollars) Revolving Line of Credit at US Bank. As of February 28, 2001 there was no balance owing on this line of credit.


Barbara White
Bank Account Executive

III SA. E/Rh/5/01

E C I

Engineering Concepts International, Inc.

6313 S. Yates Ct.
Littleton, CO 80123, USA

JOHN H.E. TRABANDT
Phone & Fax (303) 788-1570

Herrn K. Schütz, Bergvermessungsamtsrat
Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken

OBERBERGAMT für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Eing.: 11. JUN 2001
Anlagen: 1/

25. Mai 2001

Betr.: Antrag auf Erteilung einer Erlaubnis zur gewerblichen Aufsuchung von
Kohlenwasserstoffen im Feld "Neues Bergland"
Aktenzeichen: III 51.E/Rh/2/01

Bezug: Ihr Schreiben vom 30. April 2001

Sehr geehrter Herr Schütz,

Vielen Dank für Ihr Schreiben vom 30. April 2001. Wir werden Ihre Änderungswünsche in die endgültige Fassung unseres Antrages einarbeiten. Die von Ihnen vorgenommenen Korrekturen an der Erlaubniskarte sind uns noch nicht bekannt. Nach tel. Rücksprache mit Herrn Scharf bedarf es da noch einer Abstimmung mit Ihnen.

Was die Nennung von Pannonian International, Ltd. als Antragsteller anbelangt möchten wir Ihnen mitteilen, dass die Fusion, Reorganisation und Finanzierung von Pannonian International zum 30. Juni 2001 oder kurz danach abgeschlossen sein wird. Wir schlagen daher vor, dass in der endgültigen Fassung Pannonian International als 50%iger Antragsteller die Firmen ECI und Hagley ersetzt und Ihnen der endgültige Antrag auf Erteilung einer Erlaubnis Anfang Juli 2001 zugeht. Dies auch auf dem Hintergrund, dass vom Bergamt Koblenz Pannonian als Betreiber für die Bohrung im ehemaligen Feld Bergland schon einmal anerkannt worden war.

Wir hoffen davon ausgehen zu können, dass unser Antrag während der Zeit der Überarbeitung seine Gültigkeit behält und Vorrang vor jedem anderen möglichen Antragsteller eingeräumt wird.

Wir möchten auch nochmals den Komplex Bohrkosten aufgreifen. Dipl.-Ing. Gerstenfeld, ein erfahrener Bohringenieur, der zuletzt für Wintershall über 15 Jahre tätig war, hat für die 1800 m Glantalbohrung einschliesslich Spülungskontrolle (wichtig im Falle von Methanaufreten während der Bohrung) und elektrischen Bohrlochmessungen, unserer Gesellschaft Ende 2000 die folgende Kostenschätzung (AFE) gemacht:

Kosten für die 1800 m Vertikalbohrung einschl. Spülungskontrolle und elektrischen Bohrlochmessungen (einschl. Verrohrung und Bohrkopf) = US \$918.000, = DM 2.021.000, *

Kosten für eine abgelenkte Bohrung, vertikal bis ca 1100 m und von dort abgelenkt mit 30° Neigung aber zur gleichen vertikalen Teufe und somit einer Gesamtbohrungslänge von 2025 m einschl. Verrohrung und Bohrkopf = US \$1.040.800, = DM 2.290.000, *

Herr Gerstenfeld ist ein erfahrener Verhandlungspartner. Seine Kostenschätzung basiert auf bestehenden Verträgen mit der Fa. HAS (Bohrunternehmer) und der Fa. Western Atlas (Bohrlochvermessung) für eine Bohrungszeitdauer von 43 Tagen (Vertikalbohrung) oder 48 Tagen (Ablenkbohrung). Weiterhin erwarten wir das Hangende des Flözhorizontes bei ungefähr 1100 m zu erreichen. Sollte das Hangende bereits 100 bis 200 m früher erreicht werden so würde das eine entsprechende Kosteneinsparung bedeuten bei gleicher Zielvorgabe unseres Bohrtests.

* US \$1 = 2.20 DM

Bezugnehmend auf den letzten Absatz Ihres Briefes vom 30. April hinsichtlich Bohrkosten und Garantien glauben wir Ihnen deutlich gemacht zu haben, dass unsere geschätzten Bohrkosten beträchtlich unter den von Ihnen genannten von US \$1.500.000 oder von DM 3.000.000 liegen. Pannonian schlägt, was die von Ihnen verlangten Investorengarantien anbelangt, folgende Vorgehensweise vor:

- Nachdem die Investorengruppe feststeht, werden die erforderlichen Gelder für die Bohrung, die Spülungskontrolle und die elektrischen Messungen auf einem Unterkonto einer deutschen Bank eingezahlt; da in DM abgerechnet wird ist die Höhe der Einzahlung von dem dann gültigen Wechselkurs \$/DM abhängig. Von diesem Unterkonto werden Zahlungen gegen eingehende Rechnungen vorgenommen. HAS hat diesen Vorschlag unterbreitet und Pannonian hat dem zugestimmt. Wir hoffen daher, dass dieses Übereinkommen zwischen HAS und Pannonian auch vom OBA akzeptiert werden kann, da Bankgarantien von US Banken für internationale Bohrprogramme zu akzeptablen Bedingungen/Kosten nicht zu haben sind.

(Seite 2 unseres Antrages)

Was die R u. H Werte der Punkte 1 und 2 betrifft, so möchten wir eine Antwort zur Zeit nicht geben bis diese Punkte und die Grenzlinie zwischen diesen Punkten zwischen Ihnen und Herrn Scharf geklärt werden konnten.

(Seite 3 unseres Antrages)

Änderungen:

- #3.5 Beigefügt ist die endgültige Karte für die Erlaubnis "Neues Bergland"
- #3.6 Die Grösse des beantragten Feldes beträgt ungefähr 682,39 km²
- #3.7 Wir stimmen Ihrer Formulierung zu Pos. 3.7 zu

(Seite 9 unseres Antrages)

Der überarbeitete Antrag wird von autorisierten Repräsentanten oder Direktoren der Antragstellenden unterzeichnet,

Grösse und Konfiguration des beantragten Erlaubnisfeldes,

In Ihrem Kommentar zu unserem vorläufigen Antrag wurde das von uns vorgegebene Erlaubnisfeld als "zu gross" betrachtet und wir mögen dazu eine Stellungnahme abgeben.

- A) Konfiguration – Das von uns beantragte Erlaubnisfeld enthält die Oberflächenausbisse der gesamten Pfälzer Antiklinale wie auch das kleine Bamberger CBM Projekt. Es enthält ferner unsere geologische Interpretation der Pfälzer Antiklinale bis zum Hangenden der Westfalen Flöze.

B) Grösse – Das von uns beantragte Feld von 682,39 km² ist 10.345% kleiner als das des Bergland Erlaubnis Feldes. Wir haben nochmals die Grösse und Konfiguration des Neuen Bergland Erlaubnisfeldes untersucht. Sollte dieser Punkt für das OBA ein Hinderungsgrund sein, so können wir gerne die von uns unsprünglich vorgegebene Grösse um ca 34,7 km² reduzieren. Bitte geben Sie uns Ihre Stellungnahme dazu.

Geplante Seismische Untersuchungen über 2 Jahres Zeitraum

Das seismische Untersuchungsprogramm über 2 Jahre und das geplante 2. Bohrloch im dritten Jahr sind beide abhängig vom Erfolg der Glantalbohrung im ersten Jahr. Wir haben dazu bereits in unserem Entwurfantrag Phase 2 des Arbeitsprogrammes gesagt:

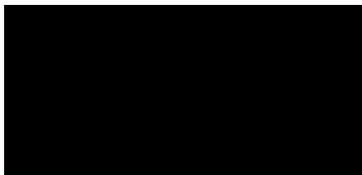
“Wenn wir in der Glantalbohrung Naturgas/Methan in kommerziell auftretenden Mengen antreffen, wird die Phase 2 (seismisches Programm) durchgeführt. Sollte jedoch Naturgas/Methan nur in geringen Mengen (nicht kommerziell verwertbar) auftreten, könnte Phase 2 dennoch stattfinden, jedoch in einem reduzierten Programm in der Umgebung der Glantalbohrung. Ist andererseits Glantal 1 eine Trockenbohrung so wird sehr wahrscheinlich Phase 2 nicht durchgeführt und möglicherweise die Erlaubnis zurückgegeben.”

Das Seismische Programm der Phase 2, das wir in den überarbeiteten Antrag einarbeiten werden, beinhaltet eine oder zwei seismische Untersuchungen nahe der Glantal 1 Bohrung mit Längen von 10 bis 12 km. Zusätzliche Seismik wird erforderlich, um das Lautertal Prospekt besser zu erkunden, das sich nordöstlich an das Glantal Prospekt anschliesst; dazu könnte ein seismisches Profil von bis zu 45 km erforderlich werden.

Zur Zeit erarbeiten wir eine Basiskarte mit einer Transparenzpause für den überarbeiteten Antrag. Hierin zeigen wir bereits geplante Seismische Linien auf; zusätzlich werden wir mögliche Seismische Linien der Phase 2 darstellen. Die Basiskarte wird die geologische Karte der Pfälzer Antiklinale sein mit der Begrenzung, wie sie in der Erlaubniskarte eingetragen ist. Wir möchten aber bereits hier anmerken, dass der Unternehmer für die seismischen Arbeiten Änderungswünsche haben kann, z.B. Unzugänglichkeit des Terrains, Problem mit Landeigentümer, etc.

Wir hoffen mit unseren Ausführungen und Stellungnahmen zu Ihrem Brief der endgültigen Fassung unseres Antrags einem grossen Schritt weitergekommen zu sein.

Mit freundlichen Grüssen und Glückauf



John Trabant
ECI Engineering Concepts International, Inc.

VP. *net.*
17.11.16.7. Eingez. Antrag
Sp. 21. Jani 01
00317
i.A.
Sh



PANNONIAN

INTERNATIONAL, LTD.

Wird vorgelegt: III 50. ETR 4/16/101 III

Suite 412, 4101 East Louisiana Avenue
Denver, Colorado 80246 USA
Tel 303 759 9733
Fax 303 759 9731

Herrn K. Schütz, Bergvermessungsamtsrat
Oberbergamt für das Saarland
und das Land Rheinland-Pfalz
Am Staden 17
66121 Saarbrücken
Germany

OSERME... Saarland
Anlagen

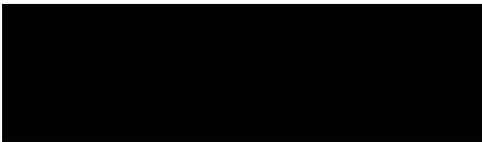
3. Juli 2001
E
Schr
Schui

Sehr geehrter Herr Schütz

Anbei die von Ihnen gewünschte Information zur Seismik. Die Karte zeigt das bereits bestehende und das zur Zeit geplante seismische Profil.

Unser Herr Trabandt wird Sie in der kommenden Woche anrufen, um zu erfahren, ob damit alle technischen Belange der Neuen Bergland Erlaubnis erfüllt sind.

Mit freundlichen Grüßen und Glückauf



Thomas G. Fails
Präsident
Pannonian International, Ltd.

Vb.
1.) Herr Trabandt hat persönlich am 12. Juli mitgeteilt, dass nun der Antrag auf Erteilung der Erlaubnis "Neues Bergland" in Karte 7-fach eingereicht wurde
2.) w.v. in 1 Monat mit 20/18.

2 Vb.
1.) Nach Herr Singer
2.) w.v. in 3 Monate mit 1.22/19.

Sbr, 20. Aug. 01
OBH
P.

Sbr, 13. Juli 01
OBH
P.

