



**GLOBAL OIL & GAS AG,  
BAD VILBEL**

**Jahresabschluss 2015**

**Global Oil & Gas AG**  
**Bad Vilbel**

**Bilanz zum 31. Dezember 2015**

**A k t i v a**

	<u>31.12.2015</u>		<u>31.12.2014</u>
	EUR	EUR	EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			
<b>Sachanlagen</b>			
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	367,70		0,00
<b>Finanzanlagen</b>			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	<u>2.121.350,20</u>		<u>2.121.350,20</u>
		2.121.717,90	2.121.350,20
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	398.643,07		266.505,40
2. Sonstige Vermögensgegenstände	<u>9.930,79</u>		<u>5.475,98</u>
		408.573,86	271.981,38
II. Guthaben bei Kreditinstituten		<u>1.041.560,90</u>	<u>8.367,16</u>
		1.450.134,76	280.348,54
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<u>297,50</u>	<u>0,00</u>
		<u><u>3.572.150,16</u></u>	<u><u>2.401.698,74</u></u>

Anlage 1

	31.12.2015		31.12.2014
	EUR	EUR	EUR
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital	1.600.000,00		4.975.056,00
II. Kapitalrücklage	76.545,10		0,00
III. Bilanzverlust	-285.257,19		-4.973.188,12
		<u>1.391.287,91</u>	<u>1.867,88</u>
<b>B. Rückstellungen</b>			
1. Steuerrückstellungen	1.299,75		0,00
2. Sonstige Rückstellungen	<u>179.562,50</u>	180.862,25	199.830,86
<b>C. Verbindlichkeiten</b>			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00		0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	<u>2.000.000,00</u>		<u>2.200.000,00</u>
		<u>2.000.000,00</u>	<u>2.200.000,00</u>
		<u><u>3.572.150,16</u></u>	<u><u>2.401.698,74</u></u>

**Global Oil & Gas AG**  
**Bad Vilbel**

**Gewinn- und Verlustrechnung**  
**für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2015**

	1.1.-31.12.2015		Vorjahr
	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		228.000,00	324.000,00
2. Sonstige betriebliche Erträge		0,00	176,59
3. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	-136.746,00		-150.732,00
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	<u>-10.479,04</u>		<u>-12.468,28</u>
		-147.225,04	-163.200,28
4. Abschreibungen auf Sachanlagen		-91,92	0,00
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-81.676,48	-72.459,57
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge --davon von verbundenen Unternehmen EUR 0,00 (i. Vj. EUR 111)---		16,37	118,07
7. Abschreibungen auf Finanzanlagen		0,00	-1.041.214,73
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		<u>-217.050,00</u>	<u>-276.841,11</u>
<b>9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit/ Jahresfehlbetrag</b>		<b>-218.027,07</b>	<b>-1.229.421,03</b>
10. Verlustvortrag aus dem Vorjahr		-4.973.188,12	-3.742.767,09
11. Ertrag aus Kapitalherabsetzung		<u>4.905.958,00</u>	<u>0,00</u>
<b>12. Bilanzverlust</b>		<b><u>-285.257,19</u></b>	<b><u>-4.973.188,12</u></b>

**Global Oil & Gas AG**  
**Bad Vilbel**

**Kapitaflussrechnung**  
**für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2015**

	<u>1.1. - 31.12.2015</u>	<u>Vorjahr</u>
	EUR	EUR
<b>1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		
Periodenergebnis	-218.027,07	-1.229.421,03
Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Umlaufvermögen	0,00	1.041.214,73
Anstieg bei Forderungen gegen verbundene Unternehmen	-132.137,67	0,00
Fremdwährungsgewinne/-verluste (netto)	-7,71	-176,59
Abschreibungen	91,92	0,00
Veränderung der Rückstellungen	-18.968,61	-376,64
Veränderung der Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände	-4.752,31	218.626,45
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen u. Leistungen	0,00	-3.831,03
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	<u>-373.801,45</u>	<u>26.035,89</u>
<b>2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>		
Auszahlung für Investitionen in Sachanlagevermögen	-459,62	0,00
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	<u>-459,62</u>	<u>0,00</u>
<b>3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlung aus Kapitalerhöhung	1.607.447,10	0,00
Auszahlung für Darlehenstilgung	-200.000,00	0,00
Einzahlung aus Einlagenrückgewähr einer Tochtergesellschaft	0,00	978.649,80
Tilgung der Wandelschuldverschreibung	0,00	-1.020.000,00
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	<u>1.407.447,10</u>	<u>-41.350,20</u>
Zahlungsmittelwirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	1.033.186,03	-15.314,31
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	7,71	176,59
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	8.367,16	23.504,88
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<u><u>1.041.560,90</u></u>	<u><u>8.367,16</u></u>

**Global Oil & Gas AG**  
**Bad Vilbel**

**Entwicklung des Eigenkapitals**

in TEUR	Ausgegebenes Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen	Bilanz- gewinn/ -verlust	Summe
<b>1. Januar 2014</b>	<b>4.975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.744</b>	<b>1.231</b>
Jahresfehlbetrag	0	0	0	-1.229	-1.229
<b>31. Dezember 2014 / 1. Januar 2015</b>	<b>4.975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.973</b>	<b>2</b>
Kapitalherabsetzung durch Hauptversammlung	-4.906	0	0	4.906	0
Kapitalerhöhung	1.531	0	0	0	1.531
Einstellung in Kapitalrücklage	0	76	0	0	76
Jahresfehlbetrag	0	0	0	-218	-218
<b>31. Dezember 2015</b>	<b>1.600</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>-285</b>	<b>1.391</b>

**ANHANG**

**für das Geschäftsjahr  
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2015**

**Global Oil & Gas AG  
Bad Vilbel**

### **1. Allgemeine Angaben**

Die Global Oil & Gas AG wurde mit notarieller Urkunde vom 16. August 2006 gegründet. Die Eintragung in das beim Amtsgericht Frankfurt am Main geführte Handelsregister erfolgte am 4. September 2006.

Neben dem Halten ihrer Beteiligungen erbringt die Global Oil & Gas AG gegenüber ihren Tochtergesellschaften verschiedene Dienstleistungen in den Bereichen Rechnungs- und Personalwesen, allgemeine Verwaltung, Projektbeurteilung sowie Strategieentwicklung.

### **2. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Der Jahresabschluss der Global Oil & Gas AG wurde auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches in der Fassung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (BilMoG) und des Aktiengesetzes über die Rechnungslegung von Aktiengesellschaften einschließlich der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellt.

Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter (GWG) mit einem Anschaffungswert bis EUR 410 werden im Jahr des Zugangs in voller Höhe abgeschrieben und im gleichen Jahr als Abgang erfasst.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden mit den Anschaffungskosten unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Ausleihungen an verbundene Unternehmen wurden mit den Anschaffungskosten unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden zum Nennwert unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Bankguthaben in Fremdwährung werden mit dem Stichtagskurs bewertet.

Die sonstigen Rückstellungen werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags bewertet. Künftige Preis- und Kostensteigerungen im Zeitpunkt der Erfüllung der Verpflichtung werden berücksichtigt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzins abgezinst.

Die Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

### **3. Sachanlagen**

Im Geschäftsjahr 2015 wurden Investitionen in geringwertige Wirtschaftsgüter in Höhe von EUR 459,62 (Vorjahr: keine Investitionen) getätigt. Im Vorjahr waren keine Buchwerte bei den Sachanlagen vorhanden.

#### **4. Finanzanlagen**

##### **Anteile an verbundenen Unternehmen:**

Global Oil and Gas Fields Oklahoma, LLC, Tulsa, Oklahoma (USA):

Global Oil & Gas AG hält 100% der Anteile, der Buchwert betrug zum 31. Dezember 2013 (nach einer Abwertung im Geschäftsjahr 2011 in Höhe von EUR 500.000,00, der im Dezember 2012 vorgenommenen Einlage von EUR 1.791.874,64 sowie einer Abwertung in Höhe von EUR 741.890,39 in 2013) EUR 1.050.000,00. Die Tochtergesellschaft hat in 2014 Einlagen in Höhe von EUR 978.649,80 zurückgezahlt, so dass zum 31. Dezember 2015 ein (gegenüber dem Vorjahr unveränderter) verbleibender Buchwert in Höhe von EUR 71.350,20 ausgewiesen wird.

Die Global Oil and Gas Fields Oklahoma, LLC wies zum 31. Dezember 2015 ein Eigenkapital in Höhe von USD 363.711 aus; im Geschäftsjahr 2015 wurde ein Jahresüberschuss in Höhe von USD 39.358 erwirtschaftet.

Global Oklahoma Production, LLC, Tulsa, Oklahoma (USA):

Global Oil & Gas AG hält 100% der Anteile, der Buchwert betrug zum 31. Dezember 2013 (nach einer Abwertung im Geschäftsjahr 2011 in Höhe von EUR 6.200.000,00 und einer Abwertung in Höhe von EUR 1.573.222 im Vorjahr) EUR 1.065.000,00. Aufgrund des Ölpreisverfalls 2014, insbesondere im 4. Quartal, musste in 2014 eine weitere Abwertung in Höhe von EUR 365.000,00 auf EUR 700.000,00 vorgenommen werden. Zum 31. Dezember 2015 wird ein (gegenüber dem Vorjahr unveränderter) verbliebener Buchwert in Höhe von EUR 700.000,00 ausgewiesen.

Die Gobar Oklahoma Production, LLC wies zum 31. Dezember 2015 ein Eigenkapital in Höhe von USD 2.004.206 aus; im Geschäftsjahr 2015 wurde ein Jahresfehlbetrag in Höhe von USD -106.079 erwirtschaftet.

Adler Energy, LC, Traverse City, Michigan (USA):

Global Oil & Gas AG hält 100% der Anteile, nach einer Abwertung von EUR 7.229.472,79 betrug der Buchwert zum 31.12.2013 EUR 1.850.000,00. Aufgrund des Ölpreisverfalls musste in 2014 eine weitere Abwertung in Höhe von EUR 500.000,00 auf EUR 1.350.000,00 vorgenommen werden. Zum 31. Dezember 2015 wird ein (gegenüber dem Vorjahr unveränderter) verbliebener Buchwert in Höhe von EUR 1.350.000,00 ausgewiesen.

Die Adler Energy, LC wies zum 31. Dezember 2015 ein Eigenkapital in Höhe von USD 2.235.310 aus, im Geschäftsjahr 2015 wurde ein Jahresfehlbetrag in Höhe von USD -71.325 erwirtschaftet.

##### **Ausleihungen an verbundene Unternehmen:**

In den Geschäftsjahren 2015 und 2014 bestanden keine Buchwerte mehr bei den Ausleihungen an verbundene Unternehmen.

## **5. Forderungen gegen verbundene Unternehmen**

Die Forderungen bestehen in Höhe von EUR 385.594,19 gegenüber der Adler Energy, LC. Der Ausweis umfasst neben den zur Zwischenfinanzierung gewährten Beträgen in Höhe von EUR 267.256,85 auch noch nicht gezahlte Beträge von den im Geschäftsjahr 2015 berechneten Umlagen.

Weitere Forderungen in Höhe von EUR 13.048,88 bestehen gegen die Global Oklahoma Production, LLC aufgrund noch nicht gezahlter Beträge von den im Geschäftsjahr 2015 berechneten Umlagen.

## **6. Eigenkapital**

Durch Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 12. September 2011 wurde ein neues genehmigtes Kapital in Höhe von EUR 5.115.434 geschaffen.

Das genehmigte Kapital in Höhe von EUR 5.115.434 ist durch die am 2. November 2011 im Handelsregister eingetragene Kapitalerhöhung in Höhe von EUR 4.694.302 in Anspruch genommen worden. Somit verbleibt nach der Kapitalerhöhung ein genehmigtes Kapital in Höhe von EUR 421.132.

Durch Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 1. August 2012 wurde

- das Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von EUR 14.925.170,00, eingeteilt in 14.925.170 nennwertlose auf den Inhaber lautende Stückaktien, um EUR 2,00 auf EUR 14.925.168,00 herabgesetzt. Die Herabsetzung erfolgte durch Einziehung von 2 Inhaberstückaktien, die der Gesellschaft vom Aktionär Bernhard Tubeileh unentgeltlich zur Verfügung gestellt worden waren, in vereinfachter Form nach § 237 Abs. 3 Nr. 1 AktG zum Zwecke der Herbeiführung einer durch drei teilbaren Aktienzahl. Der durch die Kapitalherabsetzung freiwerdende Betrag des Grundkapitals von EUR 2,00 wurde gemäß § 237 Abs. 5 AktG in die Kapitalrücklage eingestellt.
- das Grundkapital der Gesellschaft, das nach der Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien noch EUR 14.925.168,00 betragen hat und in 14.925.168 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1,00 eingeteilt war, nach den Vorschriften über die ordentliche Kapitalherabsetzung (§§ 222ff. AktG) um EUR 9.950.112,00 auf EUR 4.975.056,00 herabgesetzt unter Zusammenlegung von je drei auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu einer auf den Inhaber lautenden Stückaktie. Die Kapitalherabsetzung diene in voller Höhe von EUR 9.950.112,00 dem Zweck der Einstellung in die Gewinnrücklagen.
- das genehmigte Kapital von EUR 421.132 aufgehoben und § 5 Abs. 2 der Satzung wie folgt neu gefasst:  
„Der Vorstand ist ermächtigt, in der Zeit bis zum 31. Juli 2017 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrfach um bis zu EUR 2.487.528 durch Ausgabe von bis zu 2.487.528 neuen, auf den Inhaber lautenden nennwertlosen Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2012). Die Kapitalerhöhungen können gegen Bar- und/oder Sacheinlagen erfolgen. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats über einen Ausschluss des Bezugsrechts zu entscheiden (§203 Abs. 2 AktG).

Die Hauptversammlung vom 29. September 2015 hat die Herabsetzung des Grundkapitals um EUR 4.905.958,00 und die anschließende Erhöhung des Grundkapitals auf EUR 1.600.000,00 beschlossen. Die Kapitalherabsetzung und die anschließende Kapitalerhöhung sind durchgeführt.

Die Entwicklung vom Jahresergebnis zum Bilanzverlust stellt sich wie folgt dar:

Jahresfehlbetrag 2015	EUR	- 218.027,07
Verlustvortrag aus dem Vorjahr	EUR	- 4.973.188,12
<u>Ertrag aus Kapitalherabsetzung</u>	<u>EUR</u>	<u>4.905.958,00</u>
<u>Bilanzverlust</u>	<u>EUR</u>	<u>- 285.257,19</u>

## **7. Verbindlichkeiten**

Im Dezember 2011 wurde ein Darlehen in Höhe von EUR 200.000,00 aufgenommen. Es ist mit 9% p.a. verzinslich und war ursprünglich am 31. Dezember 2014 rückzahlbar. Die Laufzeit war um ein Jahr verlängert worden. Die Tilgung erfolgte am 11. Dezember 2015 planmäßig.

In 2013 wurde ein Darlehen in Höhe EUR 2.000.000,00, aufgeteilt in vier Tranchen, aufgenommen. Es ist mit 10% verzinslich und (nach Verlängerung) am 30. Juni 2017 rückzahlbar.

Sämtliche anderen Verbindlichkeiten (in Vorjahren) waren innerhalb eines Jahres fällig.

Neben den in der Bilanz aufgeführten Verbindlichkeiten sind keine Haftungsverhältnisse nach §251 HGB aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheckbürgschaften zu vermerken.

## **8. Umsatzerlöse**

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2015 Umsatzerlöse in Höhe von EUR 228.000,00 (i.Vj. EUR 324.000) aus der Erbringung von Dienstleistungen an die Global Oklahoma Production, LLC (GOP LLC), die Adler Energy, LC (Adler) und bis einschließlich 2014 an die Global Oil and Gas Fields Oklahoma, LLC (GOG Fields), auf Basis entsprechender Dienstleistungsvereinbarungen erzielt.

## **9. Sonstige Pflichtangaben**

### **a. Angaben über die Mitglieder der Unternehmensorgane**

Mitglieder des Vorstandes:

Bernard Tubeileh, B.A. (Kaufmann), Kelkheim (Vorsitzender bis 31. Juli 2015)

Jan Michel Herbst, Diplom-Kaufmann, Dortmund

Der Vorstand hat im Geschäftsjahr 2015 eine Vergütung von TEUR 133,1 erhalten (Vorjahr TEUR 147,1).

Mitglieder des Aufsichtsrates:

Andreas Eismann, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Bad Vilbel (Vorsitzender)

Matthias Gaebler, Diplom-Ökonom, Stuttgart (stellvertr. Vorsitzender)

Dr. Detlef Mader, Diplom-Geologe, Walldorf/Baden

Franc Knezevic, Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Witold Kolodziej, Rechtsanwalt, Frankfurt

Stefan ten Doornkaat, Rechtsanwalt, Düsseldorf.

Die Vergütung des Aufsichtsrats für 2015 beträgt TEUR 11,3. Im Jahr 2015 wurden insgesamt TEUR 12,0 an noch ausstehenden Aufsichtsratsvergütungen für das Geschäftsjahr 2014 ausgezahlt.

#### b. Anzahl der Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigt neben den Vorstandsmitgliedern sowie einer Aushilfe keine weiteren Mitarbeiter.

#### **10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Im Zeitraum zwischen dem Bilanzstichtag und der Aufstellung des Jahresabschlusses haben sich keine wesentlichen Sachverhalte ereignet, über die an dieser Stelle zu berichten ist:

Der Jahresabschluss der GOG AG zum 31. Dezember 2015 wurde unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufgestellt. Die Fähigkeit zur dauerhaften Fortführung der Unternehmenstätigkeit hängt jedoch entscheidend von der zukünftigen Entwicklung der amerikanischen Tochtergesellschaften ab sowie deren Fähigkeit, dauerhaft ausreichende Cash-Flows aus der operativen Geschäftstätigkeit zu generieren.

## **Chancen und Risiken**

Die Geschäftsentwicklung der Global Oil & Gas AG ist mit Chancen und Risiken verbunden. Die Unternehmenspolitik hat das Ziel, die Chancen effizient zu nutzen und gleichzeitig die Risiken soweit wie möglich zu begrenzen. Die gewählte Anordnung der Chancen und Risiken enthält weder eine Aussage bezüglich deren Gewichtung oder Bedeutung noch zu einer Eintrittswahrscheinlichkeit.

## **Chancen des Geschäftsmodells**

Das Geschäftsmodell der Global Oil & Gas AG besteht in der Weiterentwicklung bestehender sowie der Beteiligung und Erschließung neuer Projekte zur Förderung und Exploration von Öl und Gas durch ihre in den USA tätigen Tochtergesellschaften. Der Schwerpunkt liegt gegenwärtig in der optimalen Betreuung bestehender Projekte, so dass natürliche sowie durch Verschleiß und Umwelteinflüsse bedingte Produktionsrückgänge gering gehalten werden und ein möglichst hohes Produktionsvolumen zu wirtschaftlichen Bedingungen erreicht wird.

### Weiterentwicklung Adler Energy, LC

Bei der Tochtergesellschaft Adler Energy LC ist die Basis für eine vielversprechende Weiterentwicklung gelegt, so dass diese Tochtergesellschaft zukünftig einen positiven Cash Flow generieren sollte. Die bereits definierten Erschließungsgebiete (Prospects) können jedoch nur dann zur Bohrreife geführt werden, sofern ausreichend finanzielle Mittel zur Verfügung stehen.

### Situation der Global Oil & Gas AG

Die im Geschäftsjahr 2015 durchgeführte Kapitalerhöhung hat der Gesellschaft Zahlungsmittel in Höhe von EUR 1.607.447,10 gebracht. Zusammen mit positiven Cash Flows der Tochtergesellschaften der Global Oil & Gas AG werden die Mittel zunächst für die planmäßige Erfüllung des Kapitaldienstes der bestehenden Darlehen genutzt. Da die aktuellen Kapitalmittel hierzu nicht ausreichen, prüft der Vorstand den Verkauf weiterer Beteiligungen, um den Verpflichtungen zeitgerecht nachzukommen. Aufgrund der aktuellen Marktsituation sind aber keine auskömmlichen Preise zu erzielen. Um die bei Adler geplanten Prospects in absehbarer Zeit durchführen zu können, ist die Zufuhr weiterer finanzieller Mittel erforderlich.

## **Risiken**

Risiken ergeben sich vor allem aus den für die Branche typischen Eigenschaften des hohen Kapitaleinsatzes und der bis zum Abschluss der Bohrung bestehenden Unsicherheit, ob und in welchem Volumen abbaubare Öl- und Gasreserven bestehen. Diese Risiken schlagen sich entsprechend im Geschäftsmodell der Global Oil & Gas AG nieder.

### Generelle Risiken des Öl- und Gasgeschäftes

Das Öl- und Gasgeschäft ist geprägt durch einen hohen Kapitaleinsatz, der sich aus den hohen Investitionen für die Akquisition der zu explorierenden Grundstücke, den geologischen Untersuchungen, den Bohrkosten sowie den Maßnahmen zur

Fertigstellung der Produktion der erschlossenen Quellen ergibt. Insgesamt kann sich dadurch ein hohes Investitionsvolumen pro Quelle ergeben. Ob eine Quelle unter Erzielung einer positiven Rendite auszubeuten ist, kann erst nach der Bohrung festgestellt werden. Geologische Untersuchungen vor der Bohrung können nur annäherungsweise den Erfolg der Bohrung bestimmen. Im Falle einer Fehlbohrung, eines so genannten „Dry Hole“, sind die dafür aufgewandten Kosten komplett abzuschreiben.

Selbst wenn eine Quelle erschlossen und die Produktion erfolgreich begonnen wurde, können sich im Laufe der Zeit erhebliche Schwankungen des geförderten Volumens ergeben, da sich die Ergiebigkeit des Reservoirs ändern kann. Sofern Stimulierungsmaßnahmen, für die weitere Investitionen benötigt werden, nicht erfolgreich sind und der Betrieb der Quelle unter wirtschaftlichen Aspekten unrentabel erscheint, ergibt sich mit der Schließung der Quelle ein entsprechender Abschreibungsbedarf.

#### Technische und geologische Risiken

Neben den oben beschriebenen Risiken können sich während des Bohrvorgangs unterschiedliche technische oder mechanische Probleme ergeben, die zu höheren Kosten oder aber auch zur Aufgabe der Bohrung führen können. Ebenso können die geologischen Gegebenheiten sich anders darstellen, als zuvor in den entsprechenden Analysen erwartet wurde. Auch in diesem Fall können höhere Investitionen notwendig werden, oder dass alternativ das Projekt aufgegeben werden muss, wenn es nicht wirtschaftlich zu betreiben ist.

#### Personelle Risiken / Zugang zu Serviceunternehmen

Bei der Global Oil & Gas AG und ihren Tochtergesellschaften sind gegenwärtig drei Mitarbeiter mit geologischen Kenntnissen tätig. Weiterhin wird das Unternehmen durch verschiedene Berater bei der Evaluierung einzelner Projekte unterstützt. Sollten diese Fachleute dem Unternehmen nicht mehr zur Verfügung stehen, könnte die Entwicklung einzelner in der Entwicklung befindlicher oder neuer Projekte zunächst nicht mehr mit der gleichen Intensität verfolgt werden. Die Unternehmensführung ist jedoch zuversichtlich, in einem solchen Fall kurzfristig Ersatz zu finden.

#### Preisrisiken

Ein weiterer starker Verfall der Öl- und/oder Gaspreise hätte negative Folgen auf die Rentabilität der Tochtergesellschaften der Global Oil & Gas AG. Wir gehen jedoch, nach dem enormen Preisverfall in 2014, von derzeit stabilen und zukünftig wieder steigenden Preisen für Öl und Gas aus.

#### Fremdwährungsrisiken

Die funktionale Währung der US-Gesellschaften ist der US\$. Aufgrund von Wechselkursschwankungen, insbesondere einer Abwertung des US\$ gegenüber dem Euro, können die Ergebnisse negativ beeinflusst werden.

## Staatliche Regulierungen

Die Tochtergesellschaften unterliegen unterschiedlichen staatlichen Regulierungen bei der Erschließung und dem Betrieb von Öl- und Gasquellen, unter anderem auch im Bereich des Umweltschutzes. Eine Verschärfung dieser Regulierungen könnte sich negativ auf die Geschäftstätigkeit auswirken.

## Umweltrisiken – Kontaminierung der Umwelt

Die Geschäftstätigkeit eines Explorations- und Produktionsunternehmens in der Öl- und Gasindustrie kann erhebliche Risiken für die Umwelt mit sich bringen. Auftretende Beschädigungen am oder im Bohrloch sowie im Produktionsablauf oder bei der Lagerung und dem Transport von gefördertem Öl und Salzwasser auftretende Mängel können zu einer Kontaminierung des Erdreiches führen. Die amerikanische Umweltbehörde Environmental Protection Agency (EPA) hat aus diesem Grund strenge Auflagen für die Öl- und Gasindustrie erlassen. Bei Verstößen drohen hohe Strafen bis hin zur Schließung einer Quelle. Zudem kann die Entsorgung von kontaminiertem Erdreich oder die Reparatur eines beschädigten Bohrloches zu hohen Kosten führen.

Bad Vilbel, den 5. April 2016



Jan M. Herbst

## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

An die Global Oil & Gas AG:

Wir haben den Jahresabschluss --bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung, Entwicklung des Eigenkapitals sowie Anhang-- unter Einbeziehung der Buchführung der Global Oil & Gas AG, Bad Vilbel, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2015 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Global Oil & Gas AG.

Mainz am Rhein, den 5. April 2016

Lampe & Kollegen AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lampe  
Wirtschaftsprüfer

Läger  
Wirtschaftsprüferin

## Bericht des Aufsichtsrates über das Geschäftsjahr 2015

Der Aufsichtsrat hat im abgelaufenen Geschäftsjahr die Arbeit des Vorstandes der Global Oil & Gas AG unter Beachtung der ihm obliegenden gesetzlichen und durch die Satzung vorgegebenen Pflichten sorgfältig überwacht. Der Vorstand berichtete dem Aufsichtsrat in fünf Sitzungen, zahlreichen schriftlichen und mündlichen Berichten und persönlichen Gesprächen regelmäßig, umfassend und zeitnah über die Lage, aktuelle Entwicklungen sowie über alle wesentlichen Geschäftsvorfälle der Gesellschaft. Den gesetzlichen Bestimmungen entsprechend gab der Aufsichtsrat zu Berichten und Beschlussvorschlägen des Vorstandes nach eingehender Prüfung sein Votum ab.

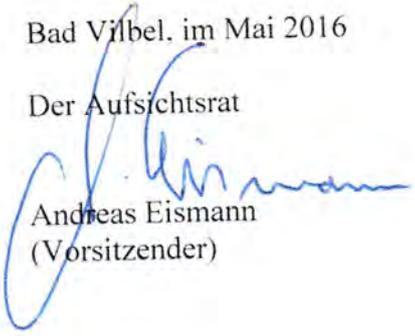
Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss nach HGB zum 31. Dezember 2015 ist unter Einbeziehung der Buchführung von der durch die Hauptversammlung am 29. September 2015 zum Abschlussprüfer gewählten Lampe & Kollegen AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mainz, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Sämtliche gemäß § 170 Abs. 1 und 2 AktG erforderlichen Unterlagen, insbesondere der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers, lagen allen Mitgliedern des Aufsichtsrates rechtzeitig vor und wurden in der Bilanzsitzung am 6. Mai 2016 gemeinsam mit dem Abschlussprüfer ausführlich besprochen. Der Aufsichtsrat stimmt dem Ergebnis der Abschlussprüfung nach eigener Prüfung ebenfalls zu.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2015 geprüft und erhebt auf Basis dieser Prüfung keine Einwendungen. Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss wird damit vom Aufsichtsrat gebilligt. Der Jahresabschluss ist somit festgestellt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen für die Global Oil & Gas Gruppe tätigen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die im Geschäftsjahr 2015 geleistete Arbeit.

Bad Vilbel, im Mai 2016

Der Aufsichtsrat

  
Andreas Eismann  
(Vorsitzender)