

**Nachtrag Nr. 1**

vom 13. Juli 2016

zum

**Wertpapierprospekt**

vom 21. März 2016

für das öffentliche Angebot von

50.000 auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen mit einem maximalen Gesamtnennbetrag von EUR 50.000.000,00

6,5 % p.a. Anleihe von 2016 - 2020

der

**Deutsche Oel & Gas I S.A.**

Luxemburg

garantiert durch die Deutsche Oel & Gas S.A., Luxemburg

Dieser Nachtrag Nr. 1 (der „**Nachtrag Nr. 1**“) stellt einen Prospektnachtrag im Sinne des Art. 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 4. November 2003 in der Fassung der Richtlinie 2010/73/EU vom 24. November 2010 betreffend den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel zu veröffentlichen ist und der zum Zwecke eines öffentlichen Angebots der auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen in der Bundesrepublik Deutschland, Österreich und dem Großherzogtum Luxemburg erstellt wurde dar und ist in Verbindung mit dem Wertpapierprospekt der Deutsche Oel & Gas I S.A. (die „**Emittentin**“) vom 21. März 2016 (der „**Prospekt**“) für das öffentliche Angebot von 50.000 auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen mit einem maximalen Gesamtnennbetrag von EUR 50.000.000,00, der am 21. März 2016 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „**CSSF**“) gebilligt wurde, zu lesen.

Die Emittentin hat die CSSF ersucht, der zuständigen Behörde in der Bundesrepublik Deutschland (der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht - „**BaFin**“) und der zuständigen Behörde in Österreich (der Finanzmarktaufsicht - „**FMA**“) eine Bescheinigung über die Billigung zu übermitteln, aus der hervorgeht, dass dieser Nachtrag Nr. 1 im Einklang mit dem Luxemburgischen Gesetz vom 10. Juli 2005 betreffend den Prospekt über Wertpapiere erstellt wurde (die „**Notifizierung**“). Die Emittentin kann die CSSF jederzeit ersuchen, weiteren zuständigen Behörden im Europäischen Wirtschaftsraum Notifizierungen des Nachtrages Nr. 1 zu übermitteln.

Dieser Nachtrag Nr. 1 ist auf der Website der Emittentin unter „[www.deutsche-oel-gas.com/anleihe2016](http://www.deutsche-oel-gas.com/anleihe2016)“ und auf der Website der Luxemburger Börse unter „[www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)“ veröffentlicht. Gedruckte Exemplare des Prospekts und dieses Nachtrages Nr. 1 sind bei der Deutsche Oel & Gas I S.A., 45, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg kostenlos erhältlich.

Die Deutsche Oel & Gas I S.A. trägt den veröffentlichten Wertpapierprospekt vom 21. März 2016 (der „**Prospekt**“) wie folgt nach:

- Auf Seite 7 bei „I. Zusammenfassung des Prospekts, A.2 Zustimmung zur Verwendung des Prospekts durch Finanzintermediäre“ wird am Ende des zweiten Absatzes das Datum „31. Juli 2016“ durch das Datum „31. Oktober 2016“ ersetzt.
- Auf Seite 24 bei „I. Zusammenfassung des Prospekts, D.3 Risiken in Bezug auf die Wertpapiere“ wird der siebte Spiegelstrich einschließlich des zugehörigen Textes „Die Anleihe könnte ganz oder teilweise unbesichert bleiben, wenn der Abschluss der erforderlichen Versicherungsverträge, aus denen die Ansprüche zur Besicherung der Anleihe abgetreten werden, nicht erfolgt.“ ersatzlos gestrichen.
- Auf Seite 25 bei „I. Zusammenfassung des Prospekts, E.2b Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse“ wird die Angabe „EUR 45,8 Mio.“ durch die Angabe „EUR 46,5 Mio.“ ersetzt.
- Auf Seite 25 bei „I. Zusammenfassung des Prospekts, E.3 Angebotskonditionen, Öffentliches Angebot“ wird das Datum „31. Juli 2016“ durch das Datum „31. Oktober 2016“ ersetzt.
- Auf Seite 26 bei „I. Zusammenfassung des Prospekts, E.3 Angebotskonditionen, Angebotspreis“ wird am Ende des letzten Satzes vor dem Punkt folgender Text ergänzt:

„bei einer Zeichnung bis zum Tag der Billigung und Veröffentlichung des Nachtrags Nr. 1. Für Anleger, die im Zeitpunkt des Beginns des öffentlichen Angebots Aktionäre der DOG SA sind und Schuldverschreibungen ab dem Tag nach der Billigung und Veröffentlichung des Nachtrags Nr. 1 zeichnen, reduziert sich der Angebotspreis je gezeichneter Schuldverschreibung um EUR 10,00“
- Auf Seite 32 bei „II. Risikofaktoren, 2. Marktbezogene Risiken, b) Gasmarkt Süd-zentral-Alaska“ wird im fünften Satz das Wort „zwei“ durch „mehrere“ ersetzt.
- Auf Seite 37 bei „II. Risikofaktoren, 3. Risiken in Bezug auf die Anleihe, k) Die Ansprüche aus verschiedenen Versicherungen, die zur Besicherung der Anleihe abgetreten werden, stellen keine umfassende Sicherung aller Risiken dar, die mit dem Geschäftsmodell der DOG-Gruppe verbunden sind, und der Versicherungsschutz könnte aus zahlreichen Gründen im Einzelfall nicht einschlägig sein“ wird

der erste Absatz gestrichen und durch folgenden neuen ersten Absatz ersetzt „Die Besicherung der Anleihe besteht aus der Abtretung von Ansprüchen aus verschiedenen Versicherungen zur Abdeckung der operativen Risiken aus der Geschäftstätigkeit der DOG-Gruppe. Die Versicherungen stellen keinen umfassenden Versicherungsschutz für sämtliche Risiken, die mit der Geschäftstätigkeit der DOG-Gruppe verbunden sind, dar. Der Versicherungsumfang ist vielmehr auf einzelne konkrete Versicherungen beschränkt, die zwar einen Teil, jedoch nicht alle mit der Geschäftstätigkeit verbundenen Risiken (insbesondere nicht alle ursprünglich im Treuhandvertrag ursprünglich vorgesehenen Versicherungen) abdecken und auf einen Maximalbetrag begrenzt sind. Darüber hinaus deckt die Forderungsausfallversicherung (Trade Credit Insurance) nicht den Ausfall sämtlicher Energieversorger, mit denen Abnahmeverträge bestehen, ab. Auch wäre im Fall, dass weitere Energieversorger hinzukommen sollten, deren Ausfall nach dem derzeitigen Stand der Versicherungsverträge nicht vom Versicherungsumfang umfasst.“

- Auf Seite 37 bei „II. Risikofaktoren, 3. Risiken in Bezug auf die Anleihe“ wird der gesamte Risikofaktor j) ersatzlos gestrichen und auf Seite 37 der Risikofaktor k) in j), auf Seite 38 der Risikofaktor l) in k), der Risikofaktor m) in l) sowie der Risikofaktor n) in m) umgegliedert.
- Auf Seite 38 bei „II. Risikofaktoren, 3. Risiken in Bezug auf die Anleihe, m) Pflichtverletzung und Fehlentscheidung des Treuhänders“ wird der zweite Satz im zweiten Absatz mit dem Wortlaut „Auch könnte die Vermögensschadenshaftpflichtversicherung, die Risiken aus Fehlverhalten des Treuhänders absichern soll, im Einzelfall den tatsächlich erforderlichen Umfang nicht abdecken oder die gezahlte Versicherungsleistung aufgrund der Beschränkung auf einen Maximalbetrag nicht ausreichend sein, um die gesicherten Verpflichtungen der Emittentin aus der Anleihe zu erfüllen.“ ersatzlos gestrichen.
- Auf Seite 41 bei „II. Risikofaktoren, 5. Risiken in Bezug auf die Garantin, c) Kapitalbedarf“ wird im dritten Absatz hinter dem fünften Satz vor dem Semikolon folgender Text ergänzt:

„. Darüber hinaus sollen in den Jahren 2017 bis 2019 in bereits geplante weitere Gas- und Ölexplorationsbohrungen und Gasentwicklungsbohrungen im KLU, in die Produktionsaufnahme der Gasquelle im Bohrloch KLU #3C, in den Bau und die Errichtung der Infrastruktur um das Bohrloch KLU #4 sowie in die Produktionsaufnahme und in die Produktionsaufnahme am Bohrloch KLU #4B investiert werden.

Für die vorgenannten Maßnahmen entstehen voraussichtlich in den Jahren 2017 bis 2019 weitere Kosten von rund EUR 488,0 Mio. (ca. USD 610,0 Mio.)“

- Auf Seite 41 bei „II. Risikofaktoren, 5. Risiken in Bezug auf die Garantin, c) Kapitalbedarf“ werden im vierten Absatz die Worte „Im Jahr 2016“ durch die Worte „In den Jahren 2016 bis 2019“ ersetzt.
- Auf Seite 41 bei „II. Risikofaktoren, 5. Risiken in Bezug auf die Garantin, c) Kapitalbedarf“ werden im fünften Absatz im zweiten Satz vor „angenommene Mittel“ die Worte „bis 2019“ ergänzt und die Angabe „EUR 133 Mio.“ durch die Angabe „EUR 581,5 Mio.“ ersetzt.
- Auf Seite 57 bei „IV. Die Schuldverschreibungen und das Angebot, 1. Gegenstand des Angebots“ wird am Ende des zweiten Absatzes am Ende des letzten Satzes vor dem Punkt folgender Text ergänzt:

„bei einer Zeichnung bis zum Tag der Billigung und Veröffentlichung des Nachtrags Nr. 1. Für Anleger, die im Zeitpunkt des Beginns des öffentlichen Angebots Aktionäre der DOG SA sind und Schuldverschreibungen ab dem Tag nach der Billigung und Veröffentlichung des Nachtrags Nr. 1 zeichnen, reduziert sich der Angebotspreis je gezeichneter Schuldverschreibung um EUR 10,00“
- Auf Seite 59 bei „IV. Die Schuldverschreibungen und das Angebot, 2. Zustimmung zur Verwendung des Prospekts durch Finanzintermediäre“ wird im ersten Absatz das Datum „31. Juli 2016“ durch das Datum „31. Oktober 2016“ ersetzt.
- Auf Seite 61 bei „IV. Die Schuldverschreibungen und das Angebot, 6. Informationen zum Angebot“ wird im dritten Absatz das Datum „31. Juli 2016“ durch das Datum „31. Oktober 2016“ ersetzt.
- Auf Seite 63 bei „IV. Die Schuldverschreibungen und das Angebot, 13. Gründe für das Angebot und Verwendung des Emissionserlöses“ werden im ersten Absatz die Angabe „EUR 4,2 Mio.“ durch die Angabe „EUR 3,5 Mio.“, die Angabe „EUR 2,0 Mio.“ durch die Angabe „EUR 1,3 Mio.“ und die Angabe „EUR 45,8 Mio.“ durch die Angabe „EUR 46,5 Mio.“ ersetzt.
- Auf Seite 63 bei „IV. Die Schuldverschreibungen und das Angebot, 13. Gründe für das Angebot und Verwendung des Emissionserlöses“ wird im dritten Absatz die Angabe „EUR 45,8 Mio.“ durch die Angabe „EUR 46,5 Mio.“ ersetzt.

- Auf Seite 98 f. bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 2. Überblick über die Geschäftstätigkeit der DOG Gruppe“ wird im letzten Satz im dritten Absatz die Angabe „USD 109,4 Mio.“ durch die Angabe „USD 124,8 Mio.“ und die Angabe „EUR 87,5 Mio.“ durch die Angabe „EUR 99,8 Mio.“ ersetzt, hinter den Worten „bereits in 2015“ die Worte „und in 2016“ ergänzt und die Angabe „USD 55,8 Mio.“ durch die Angabe „USD 129,5 Mio.“ sowie die Angabe „EUR 44,6 Mio.“ durch die Angabe „EUR 103,6 Mio.“ ersetzt.
- Auf Seite 106 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 3. Wichtigste Märkte“ wird im ersten Absatz der Text „Die DOG-Gruppe ist der Meinung, dass Mitbewerber frühestens 2016 in der Lage sind, alternative Gasvorkommen auf dem Festland zu entwickeln. Diese Vermutung“ gestrichen und durch folgenden Text ersetzt „Nach Einschätzung der DOG-Gruppe ist derzeit nicht ersichtlich, dass Wettbewerber nennenswerte alternative Gasvorkommen auf dem Festland erschließen. Diese Einschätzung“.
- Auf Seite 120 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 4. Haupttätigkeitsbereiche der DOG-Gruppe: Exploration der Kitchen Lights Unit, c) Exploration von Erdöl und Erdgas in der Kitchen Lights Unit, dd) Die Hubbohrinsel, Betrieb und Besatzung“ wird die Formulierung „die ab April 2016 eingesetzt werden soll“ gestrichen und durch die Formulierung „die seit Mai 2016 eingesetzt wird“ ersetzt.
- Auf Seite 120 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 4. Haupttätigkeitsbereiche der DOG-Gruppe: Exploration der Kitchen Lights Unit, c) Exploration von Erdöl und Erdgas in der Kitchen Lights Unit, cc) Steuergutschriften („Tax Credits“)" werden im ersten Absatz im ersten Satz die Angabe „USD 276,1 Mio.“ durch die Angabe „USD 291,4 Mio.“ ersetzt und im zweiten Satz die Worte „bis zum Datum des Nachtrags Nr. 1“ ergänzt sowie die Angabe „USD 55,8 Mio.“ durch die Angabe „USD 129,5 Mio.“ und die Angabe „EUR 44,6 Mio.“ durch die Zahl „EUR 103,6 Mio.“ ersetzt.
- Auf Seite 122 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 6. Unternehmensstrategie“ wird die Jahresangabe „2018“ unter dem zweiten Spiegelstrich um die Angabe „/ 2019“ ergänzt.
- Auf Seite 124 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 7. Wettbewerb, Wettbewerber und Wettbewerbsstärken, a) Marktposition der DOG-Gruppe“ wird im ersten

Satz des zweiten Absatzes die Angabe „Mitte 2016“ gestrichen und durch die Angabe „im 3. Quartal 2016“ ersetzt.

- Auf Seite 129 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 8. Wesentliche Verträge, c) Verträge zur Aufnahme von Mezzanine-Kapital“ werden im zweiten Absatz die Angabe „EUR 40.391.000,00.“ durch die Angabe „EUR 35.219.200,00“, die Angabe „Am 15. Februar 2016“ durch die Angabe „Bis zum Datum des Nachtrages Nr. 1“, die Angabe „USD 54.816.000,00“ durch die Angabe „USD 63.199.000,00“, die Angabe „EUR 50.292.000,00“ durch die Angabe „EUR 50.559.200,00“ und das Datum „15. März 2016“ durch das Datum „10. April 2016“ ersetzt.
- Auf Seite 130 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 8. Wesentliche Verträge, d) Verträge über Namensschuldverschreibungen“ wird im letzten Absatz der Satz „Bislang wurden seitdem Namensschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag in Höhe von EUR 7.067.000,00 platziert.“ gestrichen und durch den Satz „Bis zum Ende der Platzierung wurden Namensschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag in Höhe von EUR 8.429.000,00 platziert.“ ersetzt.
- Auf Seite 136 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 8. Wesentliche Verträge, d) Offshore Daywork Drilling Contract“ der letzte Satz des zweiten Absatzes gestrichen und durch die Formulierung „Der Vertrag läuft für sechs Monate mit der Option einer Verlängerung um weitere sechs Monate, mindestens jedoch bis zur Fertigstellung der am Ende der ersten sechs Monate stattfindenden Bohrung. Hiermit ist für Juli/August 2016 zu rechnen. Die Vertragsparteien beabsichtigen derzeit, den Vertrag nach Fertigstellung der Bohrung zu verlängern.“ ersetzt.
- Auf Seite 137 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 8. Wesentliche Verträge, m) Gasabnahmeverträge“ wird am Ende der Satz „Seit dem Datum der Billigung dieses Prospektes bis zum Datum der Billigung des Nachtrages Nr. 1 hat die Emittentin mehrere weitere Gasabnahmeverträge abgeschlossen.“ eingefügt.
- Auf Seite 140 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 11. Investitionen“ werden die Worte „in 2016“ durch die Worte „in den Jahren 2016 bis 2019“ ersetzt und nach dem ersten Absatz, vor dem ersten Spiegelstrich die Zwischenüberschrift „a) Investitionen in 2016“ ergänzt. Zudem wird hinter dem Halbsatz „die bereits fest beschlossenen sind“ noch folgender weiterer Halbsatz eingefügt:

„wobei die geplanten Bohrungen in den Jahren 2017 bis 2019 noch der vorherigen Genehmigung und Abstimmung mit den zuständigen Behörden im Rahmen des Entwicklungsplans für das KLU bedürfen,“

- Auf Seite 140 bei „IX. Beschreibung der DOG Gruppe, 11. Investitionen“ wird am Ende folgender Text ergänzt:

„b) Investitionen in 2017

- Erstellung von zwei neuen Gas- / Ölexplorationsbohrungen im KLU (voraussichtliche Kosten USD 85,0 Mio. (ca. EUR 68,0 Mio.))
- Herstellung der Öl- und Gasinfrastruktur (Produktionsplattform und Pipeline) (voraussichtliche Kosten USD 62,0 Mio. (ca. EUR 49,6 Mio.))
- Fertigstellung einer Gasentwicklungsbohrung im KLU (voraussichtliche Kosten USD 12,0 Mio. (ca. EUR 9,6 Mio.))
- Produktionsaufnahme der Gasquelle im Bohrloch KLU # 3C (voraussichtliche Kosten USD 8,0 Mio. (ca. EUR 6,4 Mio.))
- Wintereinlagerung (voraussichtliche Kosten: ca. USD 39,0 Mio. (ca. EUR 31,2 Mio.))

Die Investitionskosten sollen aus künftig beantragungsfähig erwarteten Tax Credits finanziert werden. Für die übrigen Investitionen sollen weitere Finanzierungen gesucht werden. Soweit die erforderlichen Mittel nicht aufgenommen werden können, sollen die Investitionen entsprechend reduziert werden.

c) Investitionen in 2018

- Errichtung der Infrastruktur um KLU # 4 (Förderplattform, Pipelines, Verarbeitungsanlage) und Produktionsaufnahme (voraussichtliche Kosten USD 179,0 Mio. (ca. EUR 143,2 Mio.))
- Erstellung von zwei Ölexplorationsbohrungen im KLU (voraussichtliche Kosten USD 65,0 Mio. (ca. EUR 54,0 Mio.))
- Wintereinlagerung (voraussichtliche Kosten: ca. USD 40,0 Mio. (ca. EUR 32,0 Mio.))

Die für diese Investitionen erforderlichen Mittel sollen aus künftig beantragungsfähigen erwarteten Tax Credits finanziert werden sowie weitere Finanzierungen gesucht werden. Soweit die erforderlichen Mittel nicht aufgenommen werden können, sollen die Investitionen entsprechend reduziert werden.



d) Investitionen in 2019

- Erstellung von zwei Ölexplorationsbohrungen im KLU (voraussichtliche Kosten USD 65,0 Mio. (ca. EUR 52,0 Mio.))
- Produktionsaufnahme einer weiteren Ölquelle im Bohrloch KLU # 4B (voraussichtliche Kosten USD 15,0 Mio. (ca. EUR 12,0 Mio.))
- Wintereinlagerung (voraussichtliche Kosten: ca. USD 40,0 Mio. (ca. EUR 32,0 Mio.))

Die für diese Investitionen erforderlichen Mittel sollen aus künftig beantragungsfähigen erwarteten Tax Credits finanziert werden sowie weitere Finanzierungen hierfür gesucht werden. Soweit die erforderlichen Mittel nicht aufgenommen werden können, sollen die Investitionen entsprechend reduziert werden.“

- Auf Seite 148 f. bei „X. Allgemeine Informationen über die Garantin, 6. Hauptaktionäre“ wird die Tabelle gestrichen und wie folgt ersetzt:

<b>Name</b>	<b>Anzahl Aktien</b>	<b>in %</b>
Alecto Ltd., Dubai *	145.125.692 (Klasse A)	29,03
	149.444.308 (Klasse B)	29,89
	6.547.955 (Klasse C)	1,30
	86.377.778 (Klasse D)	17,28
Gesellschaft	25.856.000 (Klasse B)	5,17
Streubesitz	310.000 (Klasse A)	0,0006
	44.264.000 (Klasse B)	8,85
	3.452.045 (Klasse C)	0,69
	38.622.222 (Klasse D)	7,72
Summe	500.000.000	100,00

- Auf Seite 155 bei „XIII. Besicherung, 2. Beschreibung der Sicherheiten“ wird der zweite Absatz wie folgt neu gefasst:

„Die Emittentin und die DOG SA, die Cornucopia und die Furie Operating haben folgende Versicherung abgeschlossen, um einzelne operative Risiken aus der Geschäftstätigkeit der DOG-Gruppe abzusichern:“

- Auf Seite 155 bei „XIII. Besicherung, 2. Beschreibung der Sicherheiten“ wird der dritte Absatz mit den Angaben zur Vermögensschadenhaftpflichtversicherung für die Treuhänder sowie der fünfte Absatz mit den Angaben zur Political Risk Insurance ersatzlos gestrichen.
- Auf Seite 155 bei „XIII. Besicherung, 2. Beschreibung der Sicherheiten“ wird im vierten Absatz zur Prospekt-Haftpflichtversicherung (POSI - Public Offering Security Insurance) die Angabe „100 % der Anleihesumme“ durch die Angabe „EUR 50,0 Mio. (aufgeteilt in eine Grund- und eine Excedentenversicherung)“ ersetzt und die darauf folgende Formulierung „Die Emittentin beabsichtigt, eine Vermögensschadendeckung für ein emittierendes Unternehmen mit folgenden Deckungsbausteinen zu schließen:“ gestrichen und durch die Formulierung „Die Emittentin hat eine Vermögensschadendeckung für ein emittierendes Unternehmen mit folgenden Deckungsbausteinen abgeschlossen:“ ersetzt.
- Auf Seite 155 f. bei „XIII. Besicherung, 2. Beschreibung der Sicherheiten“ wird im sechsten Absatz zur Forderungsausfallversicherung (Trade Credit Insurance) die Angabe „Summe des Zinscoupon und Rückzahlungsrate p.a.“ durch die Angabe „EUR 3,5 Mio. p.a.“ sowie im darin sich anschließenden Satz die Formulierung „des regionalen Energieversorgers“ durch die Formulierung „eines Teils der regionalen Energieversorger, mit denen derzeit Abnahmeverträge bestehen,“ ersetzt.
- Auf Seite 156 bei „XIII. Besicherung, 2. Beschreibung der Sicherheiten“ wird im Absatz zur Betriebsunterbrechungsversicherung (Business Interruption BI) die Angabe zur Versicherungsnehmerin „Furie Operating Alaska, LLC“ durch die Angabe „Emittentin und Furie Operating Alaska, LLC als Mitversicherte“ sowie die Angabe zur Versicherungssumme „USD 41,50 Mio.“ durch die Angabe „Grundversicherung über USD 41,5 Mio. und Excedentenversicherung über EUR 25,0 Mio.“ ersetzt.
- Auf Seite 156 f. bei „XIII. Besicherung, 2. Beschreibung der Sicherheiten“ wird hinter der Auflistung der Versicherungen folgender Absatz ergänzt:

„Bis zum Datum des Nachtrags Nr. 1 hat die Emittentin Versicherungsverträge zum Abschluss der Prospekt-Haftpflichtversicherung (POSI - Public Offering Security Insurance), der Forderungsausfallversicherung (Trade Credit Insurance) und der Betriebsunterbrechungsversicherung (Business Interruption BI) geschlossen. Der Versicherungsvertrag für die Versicherung bestimmter operativer Bohrrisiken besteht bereits, da das Vorhalten einer solchen Versicherung Voraussetzung der Genehmigung zum Bohren ist. Die weiteren im Treuhandvertrag vorgesehenen Versicherungen, die Vermögensschadenhaftpflichtversicherung für Treuhänder und die Political Risk Insurance hat die Emittentin nicht abgeschlossen.“

- Auf Seite G-2 bei „Geschäftsgang und Aussichten“ wird im zweiten Absatz die Angabe „USD 1,9 Mio.“ durch die Angabe „USD 10 Mio.“ und die Angabe „EUR 1,5 Mio.“ durch die Angabe „EUR 8 Mio.“ ersetzt.
- Auf Seite G-3 bei „Geschäftsgang und Aussichten“ wird im zweiten Absatz die Angabe „EUR 40.391.000,00.“ durch die Angabe „EUR 35.219.200,00“, die Angabe „Am 15. Februar 2016“ durch die Angabe „Bis zum Nachtrag Nr. 1“, die Angabe „USD 54.816.000,00“ durch die Angabe „USD 63.199.000,00“, die Angabe „EUR 50.292.000,00“ durch die Angabe „EUR 50.559.200,00“ und das Datum „15. März 2016“ durch das Datum „10. April 2016“ ersetzt.
- Auf Seite G-3 bei „Geschäftsgang und Aussichten“ wird der dritte Absatz mit dem Wortlaut „Die DOG-Gruppe hat am 15. Februar 2016 einen Antrag auf Gewährung von Tax Credits in Höhe von rund USD 54.816.000,00 (rund EUR 50.292.000,00) gestellt. Nach Abzug der an den Mezzanine-Darlehensgeber verkauften Tax Credits verbleibt hiervon ein Restbetrag von rund USD 10,0 Mio. (rund EUR 9,2 Mio.). Weitere Tax Credits, aus denen die DOG-Gruppe Zahlungen erwartet, sind derzeit nicht beantragt.“ gestrichen und durch folgenden Text ergänzt:  
  
„Die DOG-Gruppe hat bis zum Datum des Nachtrags Nr. 1 die Gewährung von Tax Credits in Höhe von insgesamt rund USD 129.457.000,00 (rund EUR 103.565.600,00) beantragt. Nach Abzug der an den Mezzanine-Darlehensgeber verkauften Tax Credits verbleibt hiervon ein Restbetrag von rund USD 119.457.000,00 (rund EUR 95.565.600,00).“
- Auf Seite G-4 bei „Geschäftsgang und Aussichten“ wird vor dem letzten Absatz folgender Text ergänzt:

„Für das Jahr 2017 hat die DOG-Gruppe – vorbehaltlich der Aufnahme weiterer Finanzierungen und der Abstimmung mit und Genehmigung durch die Behörden – folgende Investitionen beschlossen:

- Erstellung von zwei neuen Gas- / Ölexplorationsbohrungen im KLU (voraussichtliche Kosten USD 85,0 Mio. (ca. EUR 68,0 Mio.))
- Herstellung der Öl- und Gasinfrastruktur (Produktionsplattform und Pipeline) (voraussichtliche Kosten USD 62,0 Mio. (ca. EUR 49,6 Mio.))
- Fertigstellung einer Gasentwicklungsbohrung im KLU (voraussichtliche Kosten USD 12,0 Mio. (ca. EUR 9,6 Mio.))
- Produktionsaufnahme der Gasquelle im Bohrloch KLU # 3C (voraussichtliche Kosten USD 8,0 Mio. (ca. EUR 6,4 Mio.))
- Wintereinlagerung (voraussichtliche Kosten: ca. USD 39,0 Mio. (ca. EUR 31,2 Mio.))

Für das Jahr 2018 hat die DOG-Gruppe – vorbehaltlich der Aufnahme weiterer Finanzierungen und der Abstimmung mit und Genehmigung durch die Behörden – folgende Investitionen beschlossen:

- Errichtung der Infrastruktur um KLU # 4 (Förderplattform, Pipelines, Verarbeitungsanlage) und Produktionsaufnahme (voraussichtliche Kosten USD 179,0 Mio. (ca. EUR 143,2 Mio.))
- Erstellung von zwei Ölexplorationsbohrungen im KLU (voraussichtliche Kosten USD 65,0 Mio. (ca. EUR 54,0 Mio.))
- Wintereinlagerung (voraussichtliche Kosten: ca. USD 40,0 Mio. (ca. EUR 32,0 Mio.))

Für das Jahr 2019 hat die DOG-Gruppe – vorbehaltlich der Aufnahme weiterer Finanzierungen und der Abstimmung mit und Genehmigung durch die Behörden – folgende Investitionen beschlossen:

- Erstellung von zwei Ölexplorationsbohrungen im KLU (voraussichtliche Kosten USD 65,0 Mio. (ca. EUR 52,0 Mio.))
- Produktionsaufnahme einer weiteren Ölquelle im Bohrloch KLU # 4B (voraussichtliche Kosten USD 15,0 Mio. (ca. EUR 12,0 Mio.))
- Wintereinlagerung (voraussichtliche Kosten: ca. USD 40,0 Mio. (ca. EUR 32,0 Mio.))“

## **HAFTUNGSERKLÄRUNG**

**Die Deutsche Oel & Gas I S.A., mit Sitz in Luxemburg und der Geschäftsanschrift Deutsche Oel & Gas I S.A., 45, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg, ist für die inhaltliche Richtigkeit der in diesem Nachtrag Nr. 1 gemachten Angaben verantwortlich und erklärt, dass die erforderliche Sorgfalt angewendet wurde, um sicherzustellen, dass die in diesem Nachtrag Nr. 1 gemachten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die Aussagen des Nachtrages Nr. 1 wahrscheinlich verändern können.**

**Anleger, die bereits vor Veröffentlichung dieses Nachtrages Nr. 1 den Erwerb oder die Zeichnung der angebotenen Aktien zugesagt haben, können gemäß Art. 13 Abs. 2 des Luxemburgischen Gesetzes vom 10. Juli 2005 betreffend den Prospekt über Wertpapiere ihre Zusagen innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrages Nr. 1, demnach bis zum Ablauf des 15. Juli 2016, widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit gemäß Art. 13 Abs. 1 des Luxemburgischen Gesetzes vom 10. Juli 2005 betreffend den Prospekt über Wertpapiere vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber der Deutsche Oel & Gas I S.A., 45, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg, zu erklären. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung.**

**Luxemburg, am 13. Juli 2016**

**Deutsche Oel & Gas I S.A.**