

**Mr. Saif Sayyah Al Mansouri**  
Head of Listed Companies Department  
Abu Dhabi Securities Exchange

السيد/ سيف صياح المنصوري  
رئيس أول إدارة شؤون الشركات المدرجة  
سوق أبوظبي للأوراق المالية

Greetings

تحية طيبة وبعد ،،،،

**Subject: Dana Gas disclosure on  
incremental gas production in KRI**

**الموضوع : الإفصاح الصادر عن دانة غاز بشأن  
زيادة إنتاج الغاز في إقليم كردستان العراق**

With reference to your letter dated 07/03/2019, please be informed that the signed Gas Sales Agreement (GSA) is in relation to the second Phase of expansion in the KRI, that aims to increase Pearl Petroleum's (Dana Gas 35%) gas and condensate production by 63% from 400 mmscf/d and 15,000 bbl/d to 650 mmscf/d and 25,000bbl/d respectively.

بالإشارة لكتابكم رقم س.أ.م/2019/026/LCA بتاريخ 2019/03/07 يرجى التكرم بالعلم بأن اتفاقية شراء الغاز التي تم توقيعها مؤخرًا ترتبط بالمرحلة الثانية من التوسعة في إقليم كردستان العراق والتي تهدف لزيادة الإنتاج اليومي لبيرل ببتروليوم (حصة دانة غاز 35%) من الغاز والمكثفات من 400 مليون قدم مكعب و15,000 برميل إلى 650 مليون قدم و25,000 برميل بزيادة نسبتها 63%.

The financial impact of this expansion is directly related to the oil price. With oil price ranging between \$60-\$70 per barrel we expect the new phase of expansion to add \$175-\$200 million (AED 641-733 million) to Dana Gas share of revenues and project's cash flows per annum. The dividends from Pearl to Dana Gas will be dependent on the investment program and operating cost at Pearl.

ويرتبط الأثر المالي لهذه التوسعة بأسعار النفط بشكل مباشر. وعند استخدام نطاق سعري يتراوح بين 60 – 70 دولار لبرميل النفط فإنه من المتوقع أن تضيف المرحلة الثانية من أعمال التوسعة ما مقداره 175 – 200 مليون دولار ( 641 – 733 مليون درهم) لحصة دانة غاز من الإيرادات والتدفقات النقدية سنويا. وستعتمد التوزيعات النقدية التي ستحصل عليها الشركة من بيرل ببتروليوم على البرنامج الاستثماري والنفقات التشغيلية لبيرل ببتروليوم.

The financial impact of this transaction will come into effect when the construction of the new capacity is completed in 2021 and the incremental production starts to flow.

ومن المتوقع أن تظهر أثر هذه الزيادة على النتائج المالية للشركة عند الانتهاء من الأعمال الإنشائية في عام 2021 وبدء إنتاج المرحلة الثانية من أعمال التوسعة.



The Company and its partners are also planning to further expand production by an additional 250 mmscf/d in 2022 which is expected to have a similar financial impact and will take production of gas and condensate up to 900 mmscf/d and 35,000bbl/d respectively.

كما تخطط الشركة وشركاؤها في بيرل لإضافة 250 مليون قدم مكعب من الغاز و10,000 برميل من المكثفات يوميًا بحلول عام 2022 من خلال المرحلة الثالثة للتوسعة حيث من المتوقع أن يكون لهذه المرحلة أثر مالي مماثل للمرحلة الثانية من التوسعة. ومع إنتهاء المرحلة الثالثة من التوسعة سيرتفع الإنتاج الكلي للمشروع ليصل إلى 900 مليون قدم مكعب و35,000 برميل مكثفات يوميًا.

Kind regards

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

**Patrick Allman-Ward**  
Chief Executive Officer

باتريك ألمان وارد  
الرئيس التنفيذي

