

1 MAY 2024

2024 مايو 1

Dear Shareholders of Presight AI Holding PLC

مالكو الحصص في بريسايت ايه اي هولدينغ بي ال سي، تحية طيبة وبعد،

THIS LETTER IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION. If you are in any doubt as to the action you should take, it is recommended that you seek your own independent financial advice from an independent financial adviser. If you have sold or otherwise transferred all of your shares in Presight AI Holding PLC (**Presight**), please send this letter as soon as possible to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected for delivery to the purchaser or transferee. If you have sold or transferred only part of your shares in Presight, you should retain this letter and consult your licensed financial adviser. Implementation of the Transaction (as defined below) is conditional upon satisfaction of each of the conditions set out in Section F (*Conditions*) of this letter (the **Conditions**).

هذا الخطاب مهم ويتطلب اهتمامكم الفوري. إذا كان لديكم أي شك في الإجراءات التي يجب عليكم اتخاذها، يوصى بطلب الحصول على مشورة مالية مستقلة من مستشاركم المالي. إذا قمتم ببيع أو نقل ملكية جميع حصصكم في بريسايت ايه اي هولدينغ بي ال سي (**بريسايت**)، يُرجى إرسال هذا الخطاب في أقرب وقت ممكن إلى سمسار الأوراق المالية أو البنك أو الوكيل الآخر الذي تم من خلاله إجراء البيع أو نقل الملكية لتسليمها إلى المشتري أو المنقول إليه الملكية. إذا قمتم ببيع أو نقل ملكية جزء فقط من حصصكم في بريسايت، يجب عليكم الاحتفاظ بهذا الخطاب والتشاور مع مستشاركم المالي المرخص له. ويكون تنفيذ المعاملة (على النحو المعرف أدناه) مشروطاً باستيفاء كل شرط من الشروط المنصوص عليها في القسم (و) (*الشروط*) من هذا الخطاب ("**الشروط**").

Notice of the general meeting of Presight, to be held on 21 May 2024 at Rosewood Abu Dhabi Hotel, Al Maryah Island, in Abu Dhabi, is set out in Annex 1 to this letter. The Presight Board of Directors (the **Presight Board**) confirms that, after due diligence and reviews, there is no omission of any facts or material information in this letter, the inclusion of which may result in any statement contained herein to be misleading or which may adversely impact the investment decision with respect to the Transaction.

إخطار اجتماع الجمعية العمومية لشركة بريسايت، المقرر عقده في 21 مايو 2024 في فندق الروز وود ابوظبي، جزيرة المارية، في أبوظبي، موضح في المرفق (1) بهذا الخطاب. ويؤكد مجلس إدارة بريسايت ("**مجلس إدارة بريسايت**") أنه، بعد العناية الواجبة والمراجعات، لا يوجد إغفال لأي حقائق أو معلومات جوهرية في هذا الخطاب، التي قد يؤدي إدراجها إلى أن يكون أي بيان وارد في هذا الخطاب مضللاً أو قد يؤثر سلباً على قرار الاستثمار فيما يتعلق بالمعاملة.

Statements contained in this letter are made as at the date of this letter, unless some other time is specified in relation to them, and the publication of this letter (or any action taken pursuant to it) shall not give rise to any implication that there has been no change in the facts or affairs of Presight or AIQ (as defined below) as set out in this letter since

قُدمت البيانات الواردة في هذا الخطاب كما في تاريخ هذا الخطاب، ما لم يُحدد وقت آخر فيما يتعلق بها، ولن يؤدي نشر هذا الخطاب (أو أي إجراء متخذ بموجبه)، إلى أي دلالة ضمنية إلى عدم حدوث أي تغيير في حقائق أو شؤون بريسايت أو إيه اي كيو (على النحو المعرف أدناه) كما هو مبين في هذا الخطاب منذ هذا التاريخ. ولا يوجد في هذا الخطاب

such date. Nothing contained in this letter is intended to be or shall be deemed to be a forecast, projection or estimate of the future financial performance of Presight or AIQ.

No person has been authorised to give any information or to make any representations other than those contained in this letter and, if given or made, such information or representations must not be relied on as having been authorised by Presight or any of its respective affiliates, or any of its advisers in connection with the Transaction.

Recommended Acquisition: The Transaction involves the indirect acquisition by Presight of a 51% majority stake in AIQ, a joint venture that was previously established between affiliates of ADNOC and G42 (each as defined below). On completion of the Transaction, ADNOC will indirectly own 49% of AIQ and G42 will exit AIQ entirely. The acquisition aims to consolidate Presight's holdings and strengthen its position in the energy AI industry by gaining a majority interest in AIQ and partnering with a leading global energy company.

A. Introduction

On 1 May 2024, the Presight Board approved by way of circular resolution:

1. the entry by Presight AI Ltd, a wholly-owned subsidiary of Presight (the **Purchaser**) into a share purchase agreement (**SPA**) for the acquisition of 100% of the shares of P Ventures Holdings RSC Ltd, a restricted scope company established and incorporated under the laws of the Abu Dhabi Global Market with registration number 000006345 (**P Ventures**) from G42 Investments AI Holding Ltd (the **Seller**), for the Purchase Price and subject to the Conditions, including that P Ventures shall become the owner of 51% of the shares of Matrix JVCO Ltd (**AIQ**), a company

ما يُقصد به أو يُعتبر أنه يشكل تنبؤاً أو توقعاً أو تقديراً للأداء المالي المستقبلي لبريسايت أو إيه أي كيو.

لم يُفوض أي شخص بتقديم أي معلومات أو تقديم أي إقرارات بخلاف الواردة في هذا الخطاب، وفي حالة تقديمها، يتعين عدم الاستناد إليها على أنها مأذون بها من بريسايت أو أي من شركاتها التابعة ذات الصلة، أو أي من مستشاريها فيما يتعلق بالمعاملة.

عملية الاستحواذ الموصى بها: تتضمن المعاملة استحواذ بريسايت بصورة غير مباشرة على حصة أغلبية تبلغ 51% في إيه أي كيو، مشروع مشترك تم إنشاؤه مسبقاً بين الشركات التابعة لأدنوك وجي42 (كما هو معرف أدناه). وعند إنجاز المعاملة، ستمتلك أدنوك بشكل غير مباشر 49% من إيه أي كيو، وستخرج جي42 من إيه أي كيو بصورة كاملة. وتهدف عملية الاستحواذ إلى تعزيز ممتلكات بريسايت وترسيخ مكانتها في قطاع الذكاء الاصطناعي للطاقة بالحصول على حصة أغلبية في إيه أي كيو والشراكة مع شركة رائدة على المستوى العالمي في قطاع الطاقة.

أ. مقدمة

في 1 مايو 2024، وافق مجلس إدارة بريسايت من خلال قرار تعميمي على ما يلي:

- 1- قيام بريسايت إيه أي ليمتد، شركة فرعية مملوكة بالكامل من بريسايت ("**المشتري**") بإبرام اتفاقية لشراء الحصة ("**اتفاقية شراء الحصة**") للاستحواذ على 100% من حصة بي فينتشرز هولدينغس ريستركتد ليمتد، وهي شركة ذات نطاق محدود قائمة بموجب قوانين سوق أبوظبي العالمي، تسجيل رقم 000006345 ("**بي فينتشرز**") من جي42 انفستمنتس إيه أي هولدينغ ليمتد ("**البائع**") مقابل سعر الشراء وبموجب الشروط، بما في ذلك أن تصبح بي فينتشرز المالك لنسبة 51% من حصة ماتريكس جيه في كو ليمتد ("**إيه أي كيو**")، شركة قائمة بموجب قوانين سوق أبوظبي العالمي، تسجيل رقم

established and incorporated under the laws of the Abu Dhabi Global Market with registration number 000004587 (such acquisition, the **Transaction**);

2. the form of the amended and restated shareholders deed (**SHA**) in relation to AIQ to be entered into amongst AIQ, P Ventures and Matrix Holdco RSC Ltd (**ADNOC Affiliate**), an indirect wholly-owned subsidiary of Abu Dhabi National Oil Company P.J.S.C (**ADNOC**); and
3. the deed of amendment and restatement relating to a data supply and license agreement entered into amongst ADNOC, ADNOC Affiliate, P Ventures, AIQ and Presight (the **Data License**).

Upon completion of the Transaction in accordance with the terms of the SPA (**Completion**), the Purchaser will own 100% of P Ventures and an indirect 51% interest in AIQ, and the remaining 49% of AIQ's shares will be owned by ADNOC Affiliate.

On 1 May 2024, Presight announced that the Presight Board had voted to recommend the Transaction to its shareholders. The chairman of the Presight Board, Mr. Mansoor Almansoori, as well as Mr. Kiril Evtimov, a director both disclosed an interest in the Transaction, and were determined by the other directors not to be eligible to vote on the relevant resolutions or count towards the quorum. Nevertheless, the other directors (excluding the Chairman and Mr. Evtimov) constituted quorum for voting purposes pursuant to Presight's Articles of Association. As such, the Transaction was approved unanimously by the non-interested directors.

I am writing to you, on behalf of the Presight Board, to set out further details of the Transaction and to explain why the Presight

000004587 (يُشار إلى عملية الاستحواذ هذه باسم "المعاملة");

2- نموذج اتفاقية مالكي الحصص المعدل والمعاد صياغته ("اتفاقية مالكي الحصص") فيما يتعلق ب إيه أي كيو، والذي سينم ابرامه من قبل إيه أي كيو، وبي فينتشرز، وماتريكس هولدكو آر اس سي ليمتد ("الشركة التابعة لأدنوك")، وهي شركة فرعية مملوكة بالكامل بشكل غير مباشر لشركة بترول أبوظبي الوطنية ش.م.ع ("أدنوك")؛ و

3- سند التعديل وإعادة الصياغة المتعلق باتفاقية إمداد البيانات والترخيص المبرمة بين أدنوك، والشركة التابعة لأدنوك، وبي فينتشرز، وإيه أي كيو، وبريسايت ("رخصة البيانات").

عند إنجاز المعاملة وفقاً لشروط اتفاقية شراء الحصص ("الإنجاز")، سيمتلك المشتري 100% من بي فينتشرز، وحصّة غير مباشرة بنسبة 51% في إيه أي كيو، وستكون النسبة المتبقية البالغة 49% من حصص إيه أي كيو مملوكة من الشركة التابعة لأدنوك.

في 1 مايو 2024، أعلنت بريسايت أن مجلس إدارتها صوّت للتوصية بالمعاملة لمالكي حصصها. تم تحديد رئيس مجلس إدارة بريسايت، السيد/ منصور المنصوري، وكذلك عضو مجلس الإدارة، السيد/ كيريل إيفتيموف، الذين كشفوا عن مصلحة بالصفقة، من قبل أعضاء مجلس الإدارة الآخرين بأنهم غير مؤهلين للتصويت على القرارات ذات الصلة أو احتساب صوتهم ضمن النصاب القانوني. ومع ذلك، شكل أعضاء مجلس الإدارة الآخرين (باستثناء رئيس مجلس الإدارة والسيد/ كيريل إيفتيموف) النصاب القانوني لأغراض التصويت وفقاً للنظام الأساسي لبريسايت. وعليه، تمت الموافقة على المعاملة بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة الذين ليست لديهم مصلحة بالمعاملة.

أرسل إليكم، بالنيابة عن مجلس إدارة بريسايت، لبيان المزيد من التفاصيل عن المعاملة ولتوضيح سبب اعتقاد مجلس إدارة بريسايت أن المعاملة تخدم مصلحة بريسايت.

Board believes that the Transaction is in the best interests of Presight.

B. Overview of the Transaction

Subject to the satisfaction of the Conditions set out in Section F (*Conditions*), upon Completion, AIQ will be owned 51%, indirectly, by Presight and 49%, indirectly, by ADNOC.

As at the date of this letter, AIQ's entire issued and outstanding share capital is held as follows: 40% by G42 Energy LLC (**G42 Energy**), an affiliate of Group 42 Holding Ltd (**G42**, and such shares, the **G42 Company Shares**) and 60% by ADNOC Affiliate. Prior to Completion, it is intended that:

1. G42 Energy will transfer the G42 Company Shares to P Ventures; and
2. P Ventures will purchase 11% of the entire issued share capital of AIQ on or prior to Completion from ADNOC Affiliate in consideration for the transfer of certain shares in Presight (the **Presight Shares**) by G42 to ADNOC Affiliate (the **Share Swap Transaction**).

At Completion, the Seller will transfer 100% of the entire issued share capital of P Ventures to the Purchaser, thereby indirectly transferring a 51% ownership interest in AIQ to the Purchaser. P Ventures, ADNOC Affiliate and AIQ will enter into the SHA at Completion.

P Ventures does not carry on any business or trade other than activities supporting its shareholding in AIQ.

Please refer to section C (*Overview of AIQ and Rationale for the Transaction*) below for further details on AIQ and its business.

Pursuant to the SPA, the consideration for the acquisition of 100% of P Ventures, and, indirectly, the 51% stake in AIQ will be the

ب. استعراض عام للمعاملة

رهنًا باستيفاء الشروط المنصوص عليها في القسم (و) (*الشروط*)، عند الإنجاز، ستكون إيه آي كيو مملوكة بنسبة 51%، بشكل غير مباشر، من بريسايت، وبنسبة 49%، بشكل غير مباشر، من أدنوك.

اعتباراً من تاريخ هذا الخطاب، ستكون ملكية رأس المال القائم والمصدر بالكامل لـ إيه آي كيو كما يلي: 40% من جي 42 انرجي ذ.م.م ("جي 42 انرجي")، شركة تابعة لشركة جروب 42 هولدينج ليمتد ("جي 42") (يُشار إلى هذه الحصص باسم "حصص شركة جي 42") و60% من الشركة التابعة لأدنوك. وقبل الإنجاز، من المعتمد أن:

- 1- تنقل جي 42 انرجي حصص شركة جي 42 إلى بي فينتشرز؛ و
- 2- ستشتري بي فينتشرز 11% من رأس مال إيه آي كيو المصدر بالكامل في أو قبل الإنجاز من الشركة التابعة لأدنوك مقابل نقل ملكية بعض الحصص في بريسايت ("حصص بريسايت") من جي 42 إلى الشركة التابعة لأدنوك ("معاملة تبادل الحصص").

عند الإنجاز، سينقل البائع ملكية 100% من رأس المال المصدر بالكامل لشركة بي فينتشرز إلى المشتري، وبالتالي ينقل بشكل غير مباشر حصة ملكية بنسبة 51% في إيه آي كيو إلى المشتري. وسيبرم بي فينتشرز والشركة التابعة لأدنوك وإيه آي كيو اتفاقية مالكي الحصص عند الإنجاز.

ولا تمارس بي فينتشرز أي أعمال أو تجارة بخلاف الأنشطة الداعمة لشراكتها في إيه آي كيو.

يُرجى الرجوع إلى القسم (ج) (*استعراض عام لـ إيه آي كيو والأساس المنطقي للمعاملة*) أدناه للمزيد من التفاصيل عن إيه آي كيو وأعمالها.

بموجب اتفاقية شراء الحصص، سيكون مقابل الاستحواذ على 100% من بي فينتشرز، وبشكل غير مباشر، نسبة 51% في إيه آي كيو، هو دفع

payment by the Purchaser of a total amount in cash equal to three hundred fifty million United States Dollars (US \$350,000,000) payable to the Seller in two tranches: (i) the first tranche payment of two hundred forty-five million United States Dollars (US \$245,000,000) payable on completion of the Transaction, and (ii) a second tranche payment of one hundred five million United States Dollars (US \$105,000,000) payable on 30 November 2024 (the **Purchase Price**). The SPA otherwise includes the terms and conditions of the Transaction, including the Conditions set out in Section F (*Conditions*) herein, limited sets of fundamental warranties provided by each of the Purchaser and the Seller and restrictions on the conduct of certain matters relating to AIQ by the Seller prior to Completion. The SPA may be terminated any time before Completion by the mutual consent of the Purchaser and Seller, in the event the Conditions are not satisfied within 90 days of signing of the SPA (or such other date as the parties may mutually agree) or in the event the Purchaser and/or the Seller fail to fulfil their obligations at Completion.

Presight has the necessary liquidity to finance the Purchaser's payment of the Purchase Price.

According to the provisions of the SHA, P Ventures is entitled to appoint three out of the five board members of AIQ. The agreement also outlines various transfer provisions, governance rights, and deadlock resolution mechanisms typical of joint ventures. His Excellency, Dr. Sultan Ahmed Al Jaber, will assume the role of Chairman of the Board of AIQ, and His Excellency Mansoor Al Mansoori will serve as Vice Chairman of the Board, further solidifying the governance structure of AIQ.

As part of the Transaction, ADNOC will play a pivotal role in generating revenue for AIQ, through ADNOC's demand for AI solutions in the energy sector. This arrangement is designed to leverage AIQ's unique capabilities

المشتري لمبلغ نقدي إجمالي يعادل ثلاثمائة وخمسين مليون دولار أمريكي (350,000,000 دولار أمريكي) يدفع على دفعتين: (1) الدفعة الأولى البالغة مائتين وخمسة وأربعين مليون دولار أمريكي (245,000,000 دولار أمريكي) تُدفع عند اتمام المعاملة، و(2) الدفعة الثانية البالغة مائة وخمسة ملايين دولار أمريكي (105,000,000 دولار أمريكي) تُدفع في 30 نوفمبر 2024 ("سعر الشراء"). وتتضمن اتفاقية شراء الحصص بخلاف ذلك شروط وأحكام المعاملة، بما في ذلك الشروط المنصوص عليها في القسم (و) (الشروط) من هذا الخطاب، ومجموعة محددة من الضمانات الأساسية المقدمة من كل من المشتري والبائع والقيود المفروضة على القيام ببعض المسائل التي تتعلق ب إيه أي كيو من البائع قبل الإنجاز. ويجوز إنهاء اتفاقية شراء الحصص في أي وقت قبل الإنجاز بالاتفاق المتبادل بين المشتري والبائع في حالة عدم استيفاء الشروط في غضون خلال 90 يوماً من توقيع اتفاقية شراء الحصص (أو أي تاريخ آخر يتفق عليه الطرفان بشكل متبادل) أو في حالة عدم وفاء المشتري و/ أو البائع بالتزاماتهما عند الإنجاز.

تمتلك بريسايت السيولة الضرورية لتمويل دفع سعر الشراء من المشتري.

ووفقاً لأحكام اتفاقية مالكي الحصص، يحق لشركة بي فينتشرز تعيين ثلاثة من أعضاء مجلس إدارة إيه أي كيو الذي يبلغ عددهم خمسة أعضاء. كما تحدد الاتفاقية أحكام نقل الملكية المختلفة، وحقوق الحوكمة، وآليات حل حالات التأزم النموذجية للمشاريع المشتركة. سيتولى معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر منصب رئيس مجلس إدارة إيه أي كيو، وسيتولى سعادة منصور المنصوري منصب نائب رئيس مجلس الإدارة، مما يعزز هيكل حوكمة إيه أي كيو.

كجزء من المعاملة، ستؤدي أدنوك دوراً محورياً في تحقيق الإيرادات لشركة إيه أي كيو، من خلال طلب أدنوك لحلول الذكاء الاصطناعي في قطاع الطاقة. وضمم هذا الترتيب للاستفادة من القدرات الفريدة التي تتمتع بها إيه أي كيو في مواءمة أهداف أدنوك الاستراتيجية. وعلاوة على ذلك، من المتوقع أن تنفذ إيه أي كيو خطة أعمالها الخمسية، التي ستقيم خلالها أحداث السيولة وربما تنفذها لتعزيز وضعها المالي وحضورها في السوق في المستقبل القريب.

in aligning with ADNOC's strategic goals. Furthermore, AIQ is expected to execute its 5-year business plan, during which it will assess and possibly undertake liquidity events to enhance its financial standing and market presence in the near future.

C. Overview of AIQ and Rationale for the Transaction

AIQ, established in 2020 as a joint venture between ADNOC and G42, focuses on developing and commercializing AI energy products and services for the energy industry.

AIQ's track record of growth and profitability is a testament to its status as a leading AI-energy company. For the financial year 2023, AIQ generated revenues of USD 71.8 million, representing a 61.4% growth over financial year 2022. Net profit for financial year 2023 was USD 35.1 million, growth of 21.7% over financial year 2022.

With positive profitability margins consistently reported, AIQ stands as an example of a best-in-class business supported by a leading national oil company. Such performance underpins the strategic rationale behind Presight's decision to acquire AIQ.

The foundation of AIQ's success can be partly attributed to its robust core product lines. Its key products: Autonomous Well Control (ROBOWELL), Smart Portfolio Optimizer and ADNOC Reservoir 360 (AR360) have become the cornerstone of the company's revenue, highlighting the strength and dependability of these offerings. AIQ's revenue streams are innovatively structured around various stages of the client engagement process: initial pilot and deployment, license provision, and ongoing service and maintenance. Each phase is crafted to meet the dynamic needs of clients, from the introduction and training

ج. استعراض عام لـ إيه آي كيو والأساس المنطقي للمعاملة

تأسست إيه آي كيو في عام 2020 كمشروع مشترك بين أدنوك وجي42، وتركز على تطوير منتجات وخدمات الطاقة القائمة على الذكاء الاصطناعي في قطاع الطاقة وتسويقها.

يُعد سجل أعمال إيه آي كيو الحافل بالربحية والنمو دليلاً على مكانتها كشركة رائدة في الذكاء الاصطناعي في مجال الطاقة. وللسنة المالية 2023، حققت إيه آي كيو إيرادات بمبلغ قدره 71.8 مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 61.4% مقارنةً بالسنة المالية 2022. وبلغ صافي الربح 35.1 مليون دولار أمريكي للسنة المالية 2023، بنمو قدره 21.7% بالمقارنة مع السنة المالية 2022.

ومن خلال الإفادة باستمرار عن هوامش ربحية إيجابية، تمثل إيه آي كيو نموذجاً لأفضل الأعمال المدعومة من شركة نفط وطنية رائدة. ويدعم هذا الأداء الأساس المنطقي الاستراتيجي لقرار بريسايت بالاستحواذ على إيه آي كيو.

يمكن أن يُعزى نجاح إيه آي كيو جزئياً إلى خطوط إنتاجها الأساسية القوية. ومنتجاتها الرئيسية هي: التحكم الذاتي في الآبار (روبوويل)، والمُحسّن الذكي للمحفظة وادنوك ريزيرفوار، ومكمن أدنوك 360 (AR360) التي أصبحت الأساس لإيرادات الشركة، وهو ما يبرز قوة هذه المنتجات وموثوقيتها. وتُنظم تدفقات إيرادات إيه آي كيو بشكل مبتكر حول مراحل مختلفة من عملية مشاركة العملاء: التجريب الأولي والنشر، وتقديم الرخص، والصيانة والخدمة باستمرار. وأعدت كل مرحلة لتلبية الاحتياجات الحيوية للعملاء، من مرحلة التعريف والتدريب إلى الإيرادات المتكررة الناتجة عن الرخص وخدمات ما بعد البيع.

ويتيح تركيز إيه آي كيو على التجريب والنشر للعملاء بدمج المنتجات والتأقلم معها بصورة فعالة، مما

phase to the recurring revenue generated from licenses and post-sale services.

AIQ's emphasis on pilot and deployment allows clients to integrate and acclimate to the products effectively, ensuring a seamless transition to the licensing phase. This approach not only provides immediate revenue but also lays the groundwork for future earnings through licenses, which currently comprise the largest segment of AIQ's revenue. Service and maintenance continue to add value by offering ongoing support and upgrades, promoting a steady revenue stream.

Presight's acquisition strategy is carefully aligned with the broader market trajectory. The growing global demand for AI and automation in the energy sector presents a ripe opportunity for expansion and influence. Securing AIQ not only positions Presight to capitalize on this growth but also significantly enhances its stature within the oil and gas and energy sectors.

Moreover, the acquisition secures Presight a partnership with ADNOC's digital transformation initiatives, further bolstering Presight's market position in the Oil and Gas AI domain. This alliance will expand Presight's energy solutions portfolio, further extending its global reach.

Presight expects the Transaction to be earnings accretive to its financials.

D. Overview of Certain Relationships between the Parties to the Transaction

G42, which owns 75% of Presight, indirectly owns G42 Energy and the Seller. Therefore, the Transaction is a related party transaction, and the Presight Board has decided to seek the approval of Presight's shareholders for the Transaction. G42 will not participate in the

يضمن الانتقال السلس إلى مرحلة الترخيص. ولا يوفر هذا النهج إيرادات فورية فقط، ولكنه يضع الأساس أيضاً للأرباح المستقبلية من خلال الرخص، التي تشكل حالياً الجزء الأكبر من إيرادات إيه آي كيو. وتستمر الخدمة والصيانة في إضافة القيمة بتقديم الدعم والتحديثات المستمرة، وتعزيز التدفق الثابت للإيرادات.

تتوافق استراتيجية بريسايت للاستحواذ بعناية مع مسار السوق الأوسع نطاقاً. ويشكل الطلب العالمي المتنامي على الذكاء الاصطناعي والتشغيل الآلي في قطاع الطاقة فرصة مذهلة للتوسع والتأثير. ولا يؤدي الاستحواذ على إيه آي كيو إلى تمكين بريسايت من الاستفادة من هذا النمو فقط، ولكن يعزز أيضاً مكانتها في قطاعات النفط والغاز والطاقة.

وعلاوة على ذلك، تضمن عملية الاستحواذ لشركة بريسايت الشراكة مع مبادرات التحول الرقمي لأدنوك، مما يعزز مكانة بريسايت في السوق في الذكاء الاصطناعي للنفط والغاز. وسيتيح هذا التحالف توسيع نطاق محفظة بريسايت لحلول الطاقة، وبالتالي، زيادة انتشارها على المستوى العالمي.

تتوقع بريسايت أن تساهم المعاملة في أرباح كبيرة لها.

د. استعراض عام لعلاقات معينة بين أطراف المعاملة

جى 42، التي تمتلك 75% من بريسايت، تمتلك بشكل غير مباشر جى 42 انرجي والبائع. ولذلك، فإن المعاملة هي معاملة بين أطراف ذات علاقة، وقرر مجلس إدارة بريسايت طلب موافقة مالكي الحصص في بريسايت على المعاملة. لن تشارك جى 42 في التصويت على قرارات الجمعية العمومية فيما يتعلق بالمعاملة.

vote on the general meeting resolutions in connection with the Transaction.

E. Presight Board Approval

The Seller will transfer 100% of the ownership of P Ventures, and, indirectly, its 51% stake in AIQ, to the Purchaser in exchange for the Purchaser's payment of the Purchase Price. As such, at Completion, Presight will indirectly own 51% of the entire issued share capital of AIQ.

On 18 December 2023 Presight appointed a "Big 4" accounting firm (the **Firm**) to prepare a financial due diligence report and undertake a valuation of AIQ, to assist the Presight Board in its assessment and negotiation of the Transaction. On 28 December 2023 the Presight Board received the Firm's final valuation report (the **Valuation Report**). The Purchase Price is within the mid-end of the valuation range provided in the Valuation Report.

Following detailed consideration by members of the Presight Board, the terms of the Transaction, including the Purchase Price, were unanimously approved by circular resolution on 1 May 2024. The chairman of the Presight Board, Mr. Mansoor Almansoori, as well as Mr. Kiril Evtimov, a director, both disclosed an interest in the Transaction, and were determined by the other directors not to be eligible to vote on the relevant resolutions or count towards the quorum. Nevertheless, the other directors (excluding the Chairman and Mr. Evtimov) constituted quorum for voting purposes pursuant to Presight's Articles of Association. As such, the Transaction was approved unanimously by the non-interested directors. In approving the terms of the Transaction, the Presight Board has, amongst other things, considered in detail the legal due diligence report on AIQ prepared by Morgan Lewis & Bockius LLP and the financial due

ه. موافقة مجلس إدارة بريسايت

سينقل البائع ملكية 100% من ملكية بي فينتشرز، وبشكل غير مباشر، حصته التي تبلغ 51% في إيه آي كيو، إلى المشتري مقابل دفع سعر الشراء من المشتري. وعلى هذا النحو، عند الإنجاز، ستمتلك بريسايت بشكل غير مباشر 51% من رأس مال إيه آي كيو المصدر بالكامل.

وفي 18 ديسمبر 2023، عيّنت بريسايت شركة محاسبية ("شركة المحاسبة") من "الشركات الأربع الكبرى" لإعداد تقرير العناية الواجبة المالية وإجراء تقييم لشركة إيه آي كيو، لمساعدة مجلس إدارة بريسايت في تقييمه للمعاملة والتفاوض بشأنها. وفي 28 ديسمبر 2023، استلم مجلس إدارة بريسايت تقرير التقييم النهائي من شركة المحاسبة ("تقرير التقييم"). ويندرج سعر الشراء في منتصف نطاق التقييم المحدد في تقرير التقييم.

بعد الدراسة المفصلة من أعضاء مجلس إدارة بريسايت، تمت الموافقة بالإجماع على شروط المعاملة، بما في ذلك سعر الشراء، بموجب قرار تعميمي بتاريخ 1 مايو 2024. تم تحديد رئيس مجلس إدارة بريسايت، السيد/ منصور المنصوري، وكذلك عضو مجلس الإدارة، السيد/ كيريل إيفتيموف، الذين كشفوا عن مصلحة بالصفحة، من قبل أعضاء مجلس الإدارة الآخرين بأنهم غير مؤهلين للتصويت على القرارات ذات الصلة أو احتساب صوتهم ضمن النصاب القانوني. ومع ذلك، شكل أعضاء مجلس الإدارة الآخرين (باستثناء رئيس مجلس الإدارة والسيد/ كيريل إيفتيموف) النصاب القانوني لأغراض التصويت وفقاً للنظام الأساسي لبريسايت. وعليه، تمت الموافقة على المعاملة بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة الذين ليست لديهم مصلحة بالمعاملة. وعند الموافقة على شروط المعاملة، درس مجلس إدارة بريسايت بالتفصيل، من بين أمور أخرى، تقرير العناية الواجبة القانونية بشأن إيه آي كيو المعد من مورغان ولويس وبوكيوس إل إل بي وتقرير العناية الواجبة المالية بشأن إيه آي كيو وتقرير التقييم المعد من شركة المحاسبة.

diligence report on AIQ and the Valuation Report prepared by the Firm.

F. Conditions

و. الشروط

The Transaction is conditional on, amongst other things:

تكون المعاملة مشروطة على، من بين أمور أخرى:

1. Receipt by the Purchaser of a written waiver from ADNOC Affiliate of any rights of pre-emption and other restrictions on transfer which ADNOC Affiliate may have or benefit from under AIQ's constitutional documents and the current shareholder's agreement amongst AIQ, G42 Energy and ADNOC Affiliate (**Existing SHA**);
 2. Receipt by the Purchaser of a copy of a written consent from ADNOC Affiliate to the transfer of 100% of the shares of P Ventures (and, indirectly, 51% of the shares of AIQ) to the Purchaser pursuant to the Existing SHA;
 3. The shareholders of Presight (excluding G42) having duly approved the Transaction by way of ordinary resolution; and
 4. Receipt by the Purchaser of an updated register of members of AIQ showing P Ventures as the owner of 51% of the issued and outstanding shares of AIQ.
- 1- استلام المشتري لتنازل خطي من الشركة التابعة لأدنوك عن أي حقوق شفعة وقيود أخرى على نقل الملكية قد تتمتع بها الشركة التابعة لأدنوك أو تستفيد منها بموجب المستندات التأسيسية لشركة إيه أي كيو واتفاقية مالكي الحصص الحالية بين إيه أي كيو، وجي 42 انرجي، والشركة التابعة لأدنوك ("اتفاقية مالكي الحصص الحالية");
- 2- استلام المشتري لنسخة من الموافقة الخطية من الشركة التابعة لأدنوك لنقل ملكية 100% من حصص بي فينتشرز (و51% من حصص إيه أي كيو، بشكل غير مباشر) إلى المشتري وفقاً لاتفاقية مالكي الحصص الحالية؛
- 3- وافق مالكو الحصص في بريسايت (باستثناء جي42) على المعاملة حسب الأصول بموجب قرار عادي؛ و
- 4- استلام المشتري لسجل محدث لمالكي الحصص في إيه أي كيو يبين أن بي فينتشرز هي المالك لنسبة 51% من الحصص القائمة والمصدرة لشركة إيه أي كيو.

The Share Swap Transaction is conditional on certain conditions agreed amongst Group 42 Holding Ltd, P Ventures and ADNOC Affiliate.

تكون معاملة تبادل الحصص مشروطة بشروط معينة تم الاتفاق عليها بين جروب 42 هولدينج ليميتد، وبي فينتشرز، والشركة التابعة لأدنوك.

G. Action to be taken

ز. الإجراءات المقرر اتخاذها

The Transaction requires, as a Condition, the approval of the Presight shareholders (excluding G42), by way of ordinary resolution. The required resolutions will be proposed at the general meeting of Presight to be held virtually and in person at Rosewood Abu Dhabi

تتطلب المعاملة، كشرط، موافقة مالكي الحصص في بريسايت (باستثناء جي42) بموجب قرار عادي. وستُقدّم القرارات المطلوبة في اجتماع الجمعية العمومية لشركة بريسايت المقرر عقده افتراضياً وشخصياً في فندق الروز وود ابوظبي، جزيرة المارية، أبوظبي في الساعة 4:00 عصراً (بتوقيت دولة الإمارات العربية المتحدة) في 21 مايو 2024.

Hotel, Al Maryah Island, Abu Dhabi at 4:00 p.m (UAE time) on 21 May 2024.

مرفق نسخة من الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة بريسايث في هذا الخطاب باعتبارها المرفق (1).

A copy of the invitation to Presight's general meeting is attached to this letter as Annex 1.

H. Timing

The following are the key dates for the Transaction. Please note that these dates are indicative only and will depend, among other things, on the dates on which the Conditions are satisfied.

Event	Date and/or time
Publication of this Letter	1 May 2024
Holding of Presight General Meeting	21 May 2024 at 4:00 p.m (UAE time)
Completion of the Transaction	Expected Q2 2024

ج. الوقت

يرد فيما يلي التواريخ الرئيسية للمعاملة. يُرجى العلم أن هذه التواريخ إرشادية فقط، وستستند، من بين أمور أخرى، إلى التواريخ التي تُستوفى فيها الشروط.

التاريخ و/ أو الوقت	الحدث
1 مايو 2024	نشر هذا الخطاب
21 مايو 2024 الساعة 4:00 عصراً (بتوقيت دولة الإمارات)	عقد اجتماع الجمعية العمومية لبريسايث
المتوقع في الربع الثاني من 2024	إنجاز المعاملة

I. Recommendation

The Transaction has the support and recommendation of the Presight Board and was approved unanimously by the non-interested directors of the Presight Board. We urge you to attend the general meeting of Presight and recommend that you vote in favor of the resolutions proposed at that meeting.

ط. التوصية

حظيت المعاملة على دعم وتوصية مجلس إدارة بريسايث وتمت الموافقة عليها بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة الذين ليست لديهم مصلحة بالمعاملة. نحثكم على حضور اجتماع الجمعية العمومية لبريسايث ونوصيكم بالتصويت لصالح القرارات في هذا الاجتماع.

Name: Thana Pramotedham

الاسم: ثاني براموتدهام

Title: Chief Executive Officer

[Company Stamp][خاتم الشركة]



ANNEX 1

المرفق (1)

INVITATION TO ATTEND THE GENERAL
MEETING OF PRESIGHT AI HOLDING PLC
ON 21 MAY 2024

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية
لشركة بريسايت ايه اي هولدينغ بي ال
سي في 21 مايو 2024

The Board of Directors of PRESIGHT AI HOLDING PLC (the **Company**) is pleased to invite the shareholders of the Company (the **Shareholders**) to attend a general meeting of the Company (**GM**) in person at Rosewood Abu Dhabi Hotel, Al Maryah Island, Abu Dhabi, or virtually through an electronic link that will be sent to the Shareholders via SMS or email to discuss the following agenda and vote on the proposed resolutions in real time, on 21 May 2024 at 4:00 p.m (UAE time):

يسر مجلس إدارة بريسايت ايه اي هولدينغ بي ال سي ("الشركة") أن يقدم الدعوة إلى مالكي الحصص في الشركة ("مالكو/ مالكي الحصص") لحضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة ("الجمعية العمومية") شخصياً في فندق الروز وود ابوظبي، جزيرة المارية، أبوظبي، أو افتراضياً من خلال رابط إلكتروني سيُرسل إلى مالكي الحصص عبر رسالة نصية قصيرة أو البريد الإلكتروني لمناقشة جدول الأعمال التالي والتصويت على القرارات المقترحة في الوقت الفعلي، في 21 مايو 2024 الساعة 4:00 عصراً (بتوقيت دولة الإمارات):

By way of ordinary resolution:

عن طريق القرار العادي:

1. Authorise the chairman of the GM to appoint a secretary to the meeting and a vote collector.
2. Approve the transaction described in the shareholders' letter dated 1 May 2024 (as published by the Company on its website and the ADX portal on the same date) (**Shareholder Letter**) pursuant to which Presight AI Ltd will indirectly acquire 51% of the issued share capital of Matrix JVCO Ltd (**AIQ**) through the acquisition of 100% of the issued share capital of P Ventures Holdings RSC Ltd (**P Ventures**) from G42 Investments AI Holding Ltd (**Transaction**).
3. Approve, authorise and ratify:
 - a. the entry by Presight AI Ltd (or such other group company as the Board of Directors of the Company may decide) into the share purchase agreement described in the Shareholder

- 1- تفويض رئيس الجمعية العمومية بتعيين أمين سر الاجتماع وجامع الأصوات.
- 2- الموافقة على المعاملة المبينة في خطاب مالكي الحصص بتاريخ 1 مايو 2024 (على النحو المنشور من الشركة على موقعها الإلكتروني وبوابة سوق أبوظبي للأوراق المالية في نفس التاريخ) ("خطاب مالكي الحصص") التي ستستحوذ بريسايت ايه اي ليمتد بموجبها بشكل غير مباشر على 51% من رأس المال المصدر لشركة ماتريكس جيه في كو ليمتد ("إيه أي كيو") من خلال الاستحواذ على 100% من رأس المال المصدر لشركة بي فينتشرز هولدينغس ريستركتد ليمتد ("بي فينتشرز") من جي 42 انفستمنتس ايه اي هولدينغ ليمتد ("المعاملة").
- 3- الموافقة والتصريح والمصادقة على ما يلي:
 - أ. إبرام بريسايت ايه اي ليمتد (أو أي شركة أخرى في المجموعة وفقاً لما قد يقرره مجلس إدارة الشركة) لاتفاقية شراء الحصص المحددة في خطاب مالكي الحصص للاستحواذ على بي فينتشرز ("اتفاقية شراء الحصص")؛

- Letter for the acquisition of P Ventures (**SPA**);
- b. the entry by P Ventures into the amended and restated shareholders deed described in the Shareholder Letter in relation to AIQ (**SHA**); and
- c. the entry by Presight and P Ventures into the deed of amendment and restatement relating to a data supply and license agreement described in the Shareholder Letter.
4. Acknowledge and approve the related-party nature of the Transaction.
5. Authorise the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary or desirable to implement any of the above resolutions including, without limitation, to: (a) approve and execute any documents on behalf of any group company in connection with the Transaction or the performance of the SPA or SHA; and (b) correspond and negotiate with any person, entity (official or otherwise) within and outside the United Arab Emirates.
6. To approve and ratify the Board of Directors' resolution to increase the size of the Board of Directors of from five (5) directors to seven (7) directors and to appoint Dr. Sultan Ahmed Al Jaber and Mr. Thana Pramotedham as Board Members.
7. Absolve the members of the Board of Directors of liability in connection with any matters authorised, approved or ratified by resolutions 2 to 6 above.
- ب. إبرام بي فينتشرز لاتفاقية مالكي الحصص المعدلة والمعاد صياغتها المبينة في خطاب مالكي الحصص فيما يتعلق بشركة إيه آي كيو ("اتفاقية مالكي الحصص"); و
- ج. إبرام سند التعديل وإعادة الصياغة المتعلقة باتفاقية إمداد البيانات والترخيص المبينة في خطاب مالكي الحصص من قبل بريسايت وبي فينتشرز.
- 4- إقرار طبيعة الأطراف ذات العلاقة للمعاملة والموافقة عليها.
- 5- تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، باعتماد أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً أو مستحسناً لتنفيذ أي من القرارات السابقة بما في ذلك، على سبيل المثال وليس الحصر: (أ) الموافقة على أي مستندات وإمضائها بالنيابة عن أي شركة في المجموعة فيما يتعلق بالمعاملة أو تنفيذ اتفاقية شراء الحصص أو اتفاقية مالكي الحصص؛ و(ب) المراسلة والتفاوض من أي شخص أو كيان (رسمي أو خلاف ذلك) في دولة الإمارات العربية المتحدة أو خارجها.
- 6- الموافقة على قرار مجلس الإدارة بشأن زيادة حجم مجلس إدارة الشركة من خمسة (5) أعضاء إلى سبعة (7) أعضاء وتعيين الدكتور سلطان أحمد الجابر و الاستاذ ثانا براموتيدام أعضاء في مجلس إدارة الشركة.
- 7- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية التي تتعلق بأي من المسائل المصرح بها، أو المعتمدة، أو المصادق عليها بموجب القرارات من (2) إلى (6) أعلاه.

Notes:

ملاحظات:

1. A copy of the Shareholder Letter, which sets out a description of, and rationale for, the Transaction is available for
- 1- متاح نسخة من خطاب مالكي الحصص، الذي يحدد الوصف والأساس المنطقي للمعاملة، للمراجعة في العنوان المسجل

review at the Company's registered address at Part of 33rd Floor, 33, Al Khatem Tower, Abu Dhabi Global Market Square, Abu Dhabi, United Arab Emirates and on the Company's website at the following link: www.smartagm.ae and can be obtained (without charge) upon request to investors@presight.ai.

2. The Company's shareholders who will attend the GM virtually should register their attendance electronically to be able to vote on the items of the AGM. Registration is open from 4:00 p.m on 20 May 2024 and closes at 4:00 p.m. on 21 May 2024. For electronic registration, please visit the following website: www.smartagm.ae. Holders of proxies must also register electronically via www.smartagm.ae.
 3. Any Shareholder registered entitled to attend the GM may delegate any person other than a member of the Board of Directors, employees of the Company, a broker or employees of such broker under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent a number of shareholders who hold more than 5% of the shares in the capital of the Company. Persons of incomplete capacity or incapable shall be represented by their legal representatives.
 4. Any Shareholder who is a corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a decision of its Board of Directors or its authorised deputy to represent such corporate person in the GM of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
 5. Shareholders registered in the shareholders register as at 3:00 pm (UAE time) on 20 May 2024 shall have the right to vote in the meeting.
- للشركة في مربعة سوق أبوظبي العالمي، الطابق 33، برج الخاتم، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة وعلى الموقع الإلكتروني للشركة على الرابط التالي: www.smartagm.ae ويمكن الحصول عليه (دون رسوم) عند الطلب من investors@presight.ai.
- 2- يجب على مالكي الحصص في الشركة الذين سيحضرون الجمعية العمومية افتراضياً تسجيل حضورهم إلكترونياً ليتمكنوا من التصويت على بنود الجمعية العمومية السنوية. والتسجيل مفتوح من 4:00 عصراً في 20 مايو 2024 وينتهي الساعة 4:00 عصراً في 21 مايو 2024. وللتسجيل الإلكتروني، يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: www.smartagm.ae. ويتعين على حاملي التوكيلات أيضاً التسجيل إلكترونياً عبر www.smartagm.ae.
- 3- يجوز لأي مالك للحصص مسجل يحق له حضور الجمعية العمومية أن يفوض أي شخص، غير أعضاء مجلس إدارة الشركة، أو موظفي الشركة، أو أي وسيط أو موظفي هذا الوسيط بموجب توكيل كتابي خاص. وبهذه الصفة، لا يجوز لأي وكيل تمثيل عدد من مالكي الحصص يمتلكون أكثر من 5% من الحصص في رأس مال الشركة. ويُمثل الأشخاص من ذوي الأهلية الناقصة أو غير القادرين من خلال ممثليهم القانونيين.
- 4- يجوز لأي مالك للحصص يكون شخصية اعتبارية تفويض أي من ممثليه أو القائم على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو نائبه المفوض لتمثيل هذه الشخصية الاعتبارية في الجمعية العمومية أو الشركة. ويتمتع الشخص المفوض بالصلاحيات المحددة بموجب قرار التفويض.
- 5- يحق لمالكي الحصص المسجلين في سجل مالكي الحصص اعتباراً من الساعة 3:00 عصراً (بتوقيت دولة الإمارات) في 20 مايو 2024 التصويت في الاجتماع.

6. The quorum for the GM is the attendance of members (in person or by proxy) holding at least a simple majority of the aggregate number of voting rights attaching to the entire issued share capital of the Company. If this quorum is not achieved, the GM will be called to a second meeting to be held on 28 May 2024.
- 6- يكون النصاب القانوني للجمعية العمومية هو حضور مالكي الحصص (سواء شخصياً أو بالوكالة) الذين يملكون أغلبية بسيطة على الأقل من إجمالي عدد حقوق التصويت المتعلقة برأس المال المصدر بالكامل للشركة. وإذا لم يتحقق هذا النصاب، تُدعى الجمعية العمومية لاجتماع ثانٍ سينعقد في 28 مايو 2024.
7. The meeting will be recorded. Shareholders are entitled to discuss the items listed in the agenda and ask questions to the Board of the Directors of the Company.
- 7- يُسجل الاجتماع، ويحق لمالكي الحصص مناقشة البنود المدرجة في جدول الأعمال وطرح الأسئلة على مجلس إدارة الشركة.