

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART, IN, INTO OR FROM CANADA, AUSTRALIA, JAPAN, THE EUROPEAN ECONOMIC AREA OR THE UNITED KINGDOM OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION.**



9. April 2017

## **Voranmeldung des öffentlichen Kauf- und Tauschangebots**

von

**Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika (Domizil: Wilmington, Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika)**

für

**alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der LifeWatch AG, Zug, Schweiz mit einem Nennwert von je Schweizer Franken ("CHF") 1.30**

Unter Vorbehalt und in Übereinstimmung mit den nachfolgenden Bedingungen beabsichtigt Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, eine nach dem Recht des Bundesstaates Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika, organisierte *Limited Liability Company* mit Hauptsitz in Malvern, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika (die "**Anbieterin**"), am oder um den 18. April 2017 ein öffentliches Kaufangebot mit einer Bar- und einer Aktienkomponente (das "**Angebot**") im Sinne von Art. 125 ff. des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 ("**FinfraG**") und dessen ausführenden Verordnungen zu unterbreiten für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der LifeWatch AG, Zug, Schweiz ("**Life-Watch**" oder die "**Zielgesellschaft**") mit einem Nennwert von je CHF 1.30 (die "**LifeWatch-Aktie(n)**").

## I. HINTERGRUND

Die Zielgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Zug (Baarerstrasse 139, 6300 Zug), Schweiz, mit einem Aktienkapital von CHF 24'021'229.70. Die LifeWatch-Aktien sind unter dem Symbol LIFE an der SIX Swiss Exchange Ltd ("**SIX**") kotiert. Die Zielgesellschaft ist ein führendes Dienstleistungs- und Technologieunternehmen im Gesundheitsbereich, spezialisiert auf die Bereitstellung drahtlos ferngesteuerter diagnostischer Überwachungsdienstleistungen sowie die Entwicklung und Herstellung fortschrittlicher digitaler Systeme im Gesundheitsbereich.

Die Anbieterin ist eine direkt zu 100% von der BioTelemetry, Inc. ("**BioTelemetry**") gehaltene Tochtergesellschaft mit Hauptsitz in Malvern (1000 Cedar Hollow Road), Pennsylvania 19355, Vereinigte Staaten von Amerika und Domizil in Wilmington, Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika. Sie ist am 4. April 2017 zum alleinigen Zweck der Unterbreitung des Angebots gegründet worden und hat, ausser den Tätigkeiten im Zusammenhang mit der Strukturierung und der Verhandlung des Angebots, keine Geschäftstätigkeit ausgeübt.

Die BioTelemetry ist eine nach dem Recht des Bundesstaates Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika, organisierte Gesellschaft mit Hauptsitz in Malvern, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika und Domizil in Wilmington, Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika. Die Stammaktien der BioTelemetry, je mit einem Nennwert von US-Dollar ("**USD**") 0.001 pro Aktie (die "**BioTelemetry-Stammaktien**"), sind an der NASDAQ Stock Market LLC ("**NASDAQ**") unter dem Symbol BEAT kotiert.

Früher unter dem Namen Cardionet, Inc. bekannt, erbringt die BioTelemetry Überwachungsdienstleistungen und digitales Gesundheitsmanagement im Bereich Gesundheitswesen, die Herstellung von medizinischen Geräten sowie zentralisierte Kern-Labordienstleistungen zur klinischen Forschung.

Am 9. April 2017 haben die Anbieterin und BioTelemetry mit der Zielgesellschaft eine Vereinbarung über die Bestimmungen und Bedingungen des Angebots sowie die Verpflichtungen der Anbieterin und der Zielgesellschaft im Zusammenhang mit dem Angebot (die "**Transaktionsvereinbarung**") abgeschlossen, im Rahmen derselben die Anbieterin zugestimmt hat, das Angebot zu unterbreiten, zu publizieren und durchzuführen, und der Verwaltungsrat der Zielgesellschaft einstimmig unter anderem zugestimmt hat, das Angebot den LifeWatch-Aktionären zur Annahme zu empfehlen.

## II. DAS ANGEBOT

Für das Angebot sind die folgenden Modalitäten vorgesehen:

### 1. Gegenstand des Angebots

Unter Vorbehalt der Angebotsbeschränkungen wird sich das Angebot auf alle sich im Publikum befindenden LifeWatch-Aktien beziehen, eingeschlossen aller LifeWatch-Aktien, die bis zum Ende der Nachfrist (wie nachfolgend definiert) ausgegeben werden. Das Angebot wird sich nicht auf eigene Aktien erstrecken, die von der Zielgesellschaft oder ihren Tochtergesellschaften gehalten werden.

### 2. Angebotspreis

Die Anbieterin beabsichtigt, für jede LifeWatch-Aktie:

- 0.1457 BioTelemetry-Stammaktien sowie CHF 10.00 in bar (der "**Hauptangebotspreis**") oder, nach Wahl eines jeden LifeWatch-Aktionärs,
- 0.2185 BioTelemetry-Stammaktien sowie CHF 8.00 in bar (der "**Alternativangebotspreis**")

anzubieten (der Hauptangebotspreis und der Alternativangebotspreis zusammen der "**Angebotspreis**").

Jeder LifeWatch-Aktionär kann individuell wählen, ob er entweder den Hauptangebotspreis oder den Alternativangebotspreis erhalten möchte, beides ist nicht möglich. Die Zahlung und Lieferung des Angebotspreises wird voraussichtlich der israelischen Quellensteuer unterliegen (siehe Abschnitt VI. "*Wichtiger Hinweis betreffend israelische Steuern*").

Basierend auf dem Schlusskurs der BioTelemetry-Stammaktien an der NASDAQ von USD 27.30 am 7. April 2017 (dem SIX-Börsentag (der "**Börsentag**") vor dem Datum dieser Voranmeldung (die "**Voranmeldung**") und dem durch die Schweizerische Nationalbank veröffentlichten Umrechnungskurs von 11 Uhr Mitteleuropäischer Sommerzeit ("**MESZ**") der Schweizer Nationalbank an diesem Tag von USD 1.00 = CHF 1.0058 entspricht der Hauptangebotspreis einem Wert CHF 14.00 pro LifeWatch-Aktie. Dies entspricht einer Prämie von 40.70% gegenüber dem Schlusskurs am 23. Januar 2017 (ein (1) Börsentag vor der Veröffentlichung der Voranmeldung der Aevis Victoria S.A. (die "**Aevis-Voranmeldung**")), einer Prämie von 14.29% gegenüber dem Schlusskurs einen (1) Börsentag vor Veröffentlichung dieser Voranmeldung und von 40.70% gegenüber dem volumengewichteten Durchschnittskurs der letzten sechzig (60) Börsentage vor Publikation der Aevis-Voranmeldung von CHF 9.95 für LifeWatch-Aktien an der SIX.

Basierend auf dem Schlusskurs der BioTelemetry-Stammaktien an der NASDAQ von USD 27.30 am 7. April 2017 (dem Börsentag vor dem Datum dieser Voranmeldung) und dem durch die Schweizerische Nationalbank veröffentlichten Umrechnungskurs von 11 Uhr MESZ der Schweizer Nationalbank an diesem Tag von USD 1.00 = CHF 1.0058 entspricht der Alternativangebotspreis einem Wert CHF

14.00 pro LifeWatch-Aktie. Dies entspricht einer Prämie von 40.70% gegenüber dem Schlusskurs am 23. Januar 2017 (ein (1) Börsentag vor der Veröffentlichung der Voranmeldung der Aevis-Voranmeldung), eine Prämie von 14.29% gegenüber dem Schlusskurs einen (1) Börsentag vor Veröffentlichung dieser Voranmeldung und von 40.70% gegenüber dem volumengewichteten Durchschnittskurs der letzten sechzig (60) Börsentage vor Publikation der Aevis-Voranmeldung von CHF 9.95 für LifeWatch-Aktien an der SIX.

Der Angebotspreis wird um den Bruttobetrag allfälliger Verwässerungseffekte betreffend (je nach Situation) die LifeWatch-Aktien oder die BioTelemetry-Stammaktien umfassend angepasst, soweit diese Verwässerungseffekte bis zum Vollzug des Angebotes (der "**Vollzug**"; und der Tag, an dem der Vollzug erfolgt der "**Vollzugstag**") eintreten, einschliesslich unter anderem Dividendenzahlungen, Nennwertreduktionen und andere Ausschüttungen jeglicher Art, Aktienteilungen und Zusammenlegungen von Aktien, Aufspaltungen und Abspaltungen, Kapitalerhöhungen und der Verkauf von eigenen Aktien zu einem Ausgabe- bzw. Verkaufspreis pro Aktie unter dem Angebotspreis (bezüglich der LifeWatch-Aktien) oder unter dem Börsenpreis (bezüglich der BioTelemetry-Stammaktien) (davon ausgenommen ist die Ausgabe von Aktien oder der Verkauf von eigenen Aktien im Zusammenhang mit der Ausübung von Optionen oder anderen Mitarbeiterbeteiligungsinstrumenten, die vor dem 31. Dezember 2016 zu den in den jeweiligen Optionen oder anderen Mitarbeiterbeteiligungsinstrumenten angegebenen Konditionen ausgegeben wurden, sowie die Ausgabe von BioTelemetry-Stammaktien als Teil des Angebotspreises), der Kauf von eigenen Aktien zu einem Kaufpreis über dem Angebotspreis (bezüglich LifeWatch-Aktien) oder über dem Börsenpreis (bezüglich der BioTelemetry-Stammaktien) oder die Ausgabe von Optionen, Bezugsrechten, Wandelanleihen oder anderen Rechten jeglicher Art zum Erwerb von oder zur Umwandlung in LifeWatch-Aktien oder BioTelemetry-Stammaktien, Kapitalrückzahlungen jeglicher Form, Verkäufe von Vermögenswerten unter Marktwert oder Käufe von Vermögenswerten über Marktwert. Anpassungen wegen Verwässerungseffekten werden zunächst (je nach Situation) durch eine Reduktion (bezüglich der LifeWatch-Aktien) oder eine Erhöhung (bezüglich der BioTelemetry-Stammaktien) der Barkomponente des Angebotspreises um den Bruttobetrag der Verwässerungseffekte vorgenommen. Übersteigt der Betrag der Verwässerungseffekte bezüglich LifeWatch-Aktien die Barkomponente des Angebotspreises, wird, sofern das Angebot aufrechterhalten wird, die Aktienkomponente des Angebotspreises reduziert.

Bruchteile an BioTelemetry-Stammaktien werden nicht ausgegeben. Die zu liefernde Anzahl an BioTelemetry-Stammaktien wird auf die nächst tiefere, volle Anzahl abgerundet. Ein Bruchteil an einer BioTelemetry-Stammaktie, auf welchen ein LifeWatch-Aktionär auf Grund der Annahme des Angebots eigentlich Anspruch hätte, wird in bar abgegolten, indem der Preis der BioTelemetry-Stammaktien an der NASDAQ (berechnet anhand des volumengewichteten Durchschnittspreises der letzten fünf (5) Börsentage der Nachfrist (wie nachfolgend definiert)) mit dem Bruchteil an der BioTelemetry-Stammaktie, an welchem der Aktionär berechtigt ist, multipliziert wird. Die Anbieterin wird solche Zahlungen an die Inhaber von Bruchteils-Beteiligungen am Vollzugstag leisten.

### III. ANGEBOTSFRIST UND NACHFRIST

Der Angebotsprospekt zum Angebot (der "**Angebotsprospekt**") wird voraussichtlich am oder um den 18. April 2017 veröffentlicht werden. Es ist beabsichtigt, dass nach Ablauf der Karenzfrist von zehn

(10) Börsentagen das Angebot während einer Angebotsfrist von zehn (10) Börsentagen offenbleibt (die "**Angebotsfrist**"). Die Anbieterin behält sich vor, die Angebotsfrist ein oder mehrere Male mit Genehmigung der Übernahmekommission (die "**UEK**") zu verlängern. Kommt das Angebot zustande, wird nach Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist eine Nachfrist von zehn (10) Börsentagen für die nachträgliche Annahme des Angebots angesetzt werden (die "**Nachfrist**").

Unter der Annahme, dass der Angebotsprospekt am 18. April 2017 veröffentlicht wird und in Anwendung der oben genannten minimalen Fristen würde die Angebotsfrist voraussichtlich vom 4. Mai 2017 bis zum 17. Mai 2017, 16.00 Uhr MESZ, und die Nachfrist voraussichtlich vom 24. Mai 2017 bis zum 8. Juni 2017, 16.00 Uhr MESZ, dauern.

Die Anbieterin wird bei der UEK ein Gesuch um Verlängerung der Frist für die Veröffentlichung des Angebotsprospekts vom 18. auf den 25. April 2017 einreichen. Falls das Gesuch genehmigt wird, behält sich die Anbieterin vor, einen angepassten Zeitplan zu veröffentlichen.

#### **IV. ANGEBOTSBEDINGUNGEN, VERZICHT AUF ANGEBOTSBEDINGUNGEN UND GELTUNGSDAUER DER ANGEBOTSBEDINGUNGEN**

##### **1. Angebotsbedingungen**

Das Angebot wird voraussichtlich unter Vorbehalt der untenstehenden Bedingungen unterbreitet:

- a. Mindestandienungsquote: Der Anbieterin liegen gültige und unwiderrufliche Annahmeerklärungen für so viele LifeWatch-Aktien vor, die zusammen mit den von der Anbieterin und den mit ihr gemeinsam handelnden Personen bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist gehaltenen LifeWatch-Aktien (aber unter Ausschluss der LifeWatch-Aktien, welche die Zielgesellschaft oder ihre Tochtergesellschaften halten) mindestens 67% aller LifeWatch-Aktien entsprechen, die bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist ausgegeben und ausstehend sind.
- b. Wettbewerbsrechtliche und andere Bewilligungen: Alle Wartefristen unter dem Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act von 1976 in der jeweils gültigen Fassung und allen darin enthaltenen Vorschriften sind abgelaufen oder wurden beendet und die Bewilligung, Freigabe, Entscheidung oder der Ablauf oder die Beendigung der anwendbaren Wartefrist sollen nicht abhängig sein von Bedingungen oder Verpflichtungen zulasten von BioTelemetry, der Zielgesellschaft oder einer ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften, die entweder alleine oder zusammen mit anderen Bedingungen, Verpflichtungen oder anderen Umständen oder Ereignissen, nach Auffassung einer international renommierten, von der Anbieterin zu bezeichnenden unabhängigen Revisionsgesellschaft oder Investmentbank (die "**Unabhängige Expertin**") vernünftigerweise geeignet sind, eine der folgenden Auswirkungen (je eine "**Wesentliche Nachteilige Auswirkung**") auf BioTelemetry und ihre Tochtergesellschaften (als Ganzes betrachtet) oder die Zielgesellschaft und ihre Tochtergesellschaften (als Ganzes betrachtet), zu haben:

- i. eine Reduktion des jährlichen konsolidierten Umsatzes in Höhe von (entsprechend) USD 5'691'600 (entspricht 5% des konsolidierten Umsatzes der Zielgesellschaft gemäss Geschäftsbericht 2016 für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr) oder mehr; oder
  - ii. eine Reduktion des jährlichen konsolidierten Betriebsergebnisses vor Zinsen und Steuern ("**EBIT**") in Höhe von (entsprechend) USD 767'002 (entspricht 10% des konsolidierten EBIT der Zielgesellschaft gemäss Geschäftsbericht 2016 für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr) oder mehr; oder
  - iii. eine Reduktion des konsolidierten Eigenkapitals von (entsprechend) USD 5'693'000 (entspricht 10% des Eigenkapitals der Zielgesellschaft per 31. Dezember 2016) oder mehr.
- c. Eintragung in das Aktienbuch der Zielgesellschaft: Der Verwaltungsrat der Zielgesellschaft hat beschlossen, die Anbieterin und/oder jede weitere durch BioTelemetry kontrollierte und bezeichnete Gesellschaft als Aktionärin(nen) mit Stimmrecht bezüglich aller LifeWatch-Aktien, die BioTelemetry und/oder ihre Tochtergesellschaften im Zuge des Angebots oder auf anderem Wege erwerben, in das Aktienbuch der Zielgesellschaft einzutragen (hinsichtlich LifeWatch-Aktien, die im Rahmen des Angebots erworben werden, unter der Bedingung, dass alle anderen Angebotsbedingungen eintreten oder darauf verzichtet wird), und die Anbieterin und/oder jede andere durch BioTelemetry kontrollierte und bezeichnete Gesellschaft sind für sämtliche erworbenen LifeWatch-Aktien als Aktionärin(nen) mit Stimmrecht in das Aktienbuch der Zielgesellschaft eingetragen worden.
- d. Rücktritt von Mitgliedern des Verwaltungsrates der Zielgesellschaft und Wahl der durch die Anbieterin vorgeschlagenen Kandidaten: (i) Alle Mitglieder des Verwaltungsrates der Zielgesellschaft sind mit Wirkung ab Vollzug von ihren Ämtern in den Verwaltungsräten der Zielgesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften zurückgetreten, und (ii) eine Generalversammlung der Zielgesellschaft ist abgehalten worden, welche die von der Anbieterin nominierten Personen für den Verwaltungsrat der Zielgesellschaft mit Wirkung ab Vollzug gewählt hat.
- e. Genehmigungen betreffend BioTelemetry-Stammaktien: (i) BioTelemetry hat die notwendigen Genehmigungen ihres Verwaltungsrates oder, sofern notwendig, ihrer Aktionäre, erhalten, um die BioTelemetry-Stammaktien gemäss Angebot auszugeben, und (ii) die bei Vollzug des Angebots auszugebenden BioTelemetry-Stammaktien sind zur Kotierung an der NASDAQ zugelassen worden.
- f. Keine Wesentlichen Nachteiligen Auswirkungen auf die Zielgesellschaft: Vom Datum der Voranmeldung bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist wurden keine Veränderungen in den Umständen, Ereignissen, Tatsachen, oder Vorkommnissen durch die Zielgesellschaft offengelegt oder sind der Anbieterin anderweitig zur Kenntnis gelangt, welche, alleine oder zusammen mit anderen Veränderungen in Umständen, Ereignissen, Tatsachen und Vorkommnisse, die unter dieser Bedingung (f) relevant sind, nach Meinung der Unabhängigen

Expertin vernünftigerweise dazu führen können, eine der unter Bedingung b(i) bis (iii) aufgeführten Wesentlichen Nachteiligen Auswirkungen auf die Zielgesellschaft und ihre Tochtergesellschaften (als Ganzes betrachtet), zu haben.

- g. Keine nachteiligen Beschlüsse der Generalversammlung der Zielgesellschaft: Keine Generalversammlung der Aktionäre der Zielgesellschaft hat:
- i. eine Dividende, andere Ausschüttung oder Kapitalherabsetzung oder einen Kauf, eine Abspaltung, eine Vermögensübertragung oder eine andere Veräusserung von Vermögenswerten, im Wert oder zu einem Preis von mehr als USD 9'195'700 (entsprechend 10% der konsolidierten gesamten Vermögenswerte der Zielgesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften per 31. Dezember 2016 gemäss ihrem Geschäftsbericht 2016) beschlossen oder genehmigt;
  - ii. eine Fusion, eine Aufspaltung oder eine ordentliche, genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung der Zielgesellschaft beschlossen oder genehmigt (mit Ausnahme der Schaffung des bedingten Kapitals in der maximalen Höhe von CHF 1'196'000, die unter Traktandum 8 der Einladung zur ordentlichen Generalversammlung vom 26. April 2017 vorgesehen ist).
  - iii. eine Vinkulierungsbestimmung oder Stimmrechtsbeschränkung in die Statuten der Zielgesellschaft eingeführt.
- h. Kein Erwerb und keine Veräusserung wesentlicher Vermögenswerte und keine Aufnahme oder Rückzahlung wesentlicher Fremdkapitalbeträge: Mit Ausnahme jener Verpflichtungen, welche vor dieser Voranmeldung öffentlich bekannt gegeben wurden, haben sich die Zielgesellschaft und ihre Tochtergesellschaften seit 31. Dezember 2016 nicht beschlossen und sich nicht verpflichtet, im Betrag oder Wert von mehr als USD 9,195,700 (entspricht 10% der konsolidierten gesamten Vermögenswerte der Zielgesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften per 31. Dezember 2016 gemäss ihrem Geschäftsbericht 2016) Vermögenswerte zu erwerben oder zu veräussern (noch haben sie solche erworben oder veräussert) oder Fremdkapital aufzunehmen oder zurückzubezahlen (noch haben sie solches aufgenommen oder zurückbezahlt).
- i. Keine Untersagung und kein Verbot: Es wurde kein Urteil, kein Entscheid, keine Verfügung und keine andere hoheitliche Massnahme von einem zuständigen Gericht oder einer zuständigen staatlichen Behörde erlassen, welche das Angebot oder dessen Vollzug vorübergehend oder permanent verhindert, verbietet oder für unzulässig erklärt.
- j. Steuerruling der israelischen Steuerbehörde: Der Anbieterin liegt ein Steuerruling der israelischen Steuerbehörde vor, wonach die Zahlung des Angebotspreises für Aktionäre, die unter anderem weniger als 5% der Aktien an LifeWatch halten und eine Bestätigung abgeben, dass sie keinen Wohnsitz in Israel haben und ihre entsprechenden LifeWatch-Aktien am oder nach dem 1. Januar 2009, bzw. einem anderen in dem Steuerruling angegebenen Datum, erworben haben, nicht der israelischen ersatzweisen Quellensteuer (*backup withholding tax*) unterliegen.

## **2. Verzicht auf Angebotsbedingungen**

Die Anbieterin behält sich das Recht vor, ganz oder teilweise auf eine oder mehrere Angebotsbedingungen zu verzichten.

## **3. Geltungsdauer der Angebotsbedingungen**

- a. Die Angebotsbedingungen (a), (f) und (j) gelten bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist. Sofern eine der Angebotsbedingungen (a), (f) oder (j) bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist weder erfüllt ist noch auf solche nicht erfüllten Angebotsbedingungen verzichtet wird, wird das Angebot als nicht zustande gekommen erklärt.
- b. Die Angebotsbedingungen (b), (d)(i), (e), (g), (h) und (i) gelten bis zum Vollzug.
- c. Die Angebotsbedingungen (c) und (d)(ii) gelten bis zum Vollzug oder, falls früher, bis zum Datum, an welchem das zuständige Organ der Zielgesellschaft den darin erwähnten erforderlichen Beschluss gefasst hat.
- d. Sofern eine der Angebotsbedingungen (d)(i), (e), (g), (h) und (i) oder, sofern und soweit noch anwendbar (vgl. vorangehende Absätze), eine der Angebotsbedingungen (c) oder (d)(ii) bis zum voraussichtlichen Verzug weder erfüllt ist und auf solche nicht erfüllten Bedingungen auch nicht verzichtet wurde, ist die Anbieterin berechtigt, das Angebot als nicht zustande gekommen zu erklären oder den Vollzug um bis zu vier (4) Monate über den Ablauf der Nachfrist hinaus aufzuschieben. Sofern die Angebotsbedingung (b) bis zum voraussichtlichen Vollzug weder erfüllt ist, noch auf diese verzichtet wurde, ist die Anbieterin verpflichtet, den Vollzug um bis zu vier (4) Monate über den Ablauf der Nachfrist hinaus aufzuschieben (jeder solcher Aufschub, der "**Aufschub**"). Das Angebot steht während des Aufschubs weiterhin unter den Angebotsbedingungen (b), (d)(i), (e), (g), (h) und (i) und, solange und soweit noch anwendbar (vgl. vorangehende Absätze), den Angebotsbedingungen (c) und d(ii), solange und soweit diese Angebotsbedingungen nicht erfüllt sind und auf deren Erfüllung nicht verzichtet wird. Sofern die Anbieterin keine weitere Verschiebung des Vollzugs des Angebots beantragt oder die UEK diese weitere Verschiebung nicht genehmigt, wird die Anbieterin das Angebot als nicht zustande gekommen erklären, falls die genannten Angebotsbedingungen innerhalb des Aufschubs weder erfüllt sind noch auf deren Erfüllung verzichtet wird.

## **V. ANGEBOTSEINSCHRÄNKUNGEN / OFFER RESTRICTIONS**

### **1. Allgemein**

Das Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung gemacht oder gemacht werden, in welchem/welcher das Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise anwendbares Recht verletzen würde, oder in welchem/welcher BioTelemetry oder eine ihrer Tochtergesellschaften, einschliesslich der Anbieterin, verpflichtet wäre, wesentliche Ände-



rungen oder Anpassungen der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, zusätzliche Gesuche bei staatlichen oder regulatorischen Behörden oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf das Angebot vorzunehmen. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung zu erstrecken. Dokumente, die in Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen vertrieben, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen versandt werden und dürfen von niemandem zur Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der Zielgesellschaft in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verwendet werden.

## 2. United Kingdom

The materials relating to the Offer are to be directed only at persons in the United Kingdom (the "U.K.") who (a) have professional experience in matters relating to investments, (b) fall within article 49 (2) (a) to (d) ("high net worth entities, unincorporated associations, etc.") of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended, or (c) to whom they may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**relevant persons**"). In the U.K., this Pre-Announcement and any other documents or materials relating to the Offer are not to be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this Pre-Announcement or any documents or materials relating to the Offer relate, is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

## 3. Australia, Canada, Japan

The Offer is not addressed to the shareholders of the Company whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the Offer.

## 4. European Economic Area

The Offer described in this Pre-Announcement is only being made within the European Economic Area (the "EEA") pursuant to an exception under Directive 2003/71/EC (as amended and together with any applicable adopting or amending measures in any relevant member state, the "**Prospectus Directive**"), as implemented in each state of the EEA (each a "**relevant member state**"), from the requirement to publish a prospectus that has been approved by the competent authority in that relevant member state and published in accordance with the Prospectus Directive as implemented in that relevant member state or, where appropriate, approved in another relevant member state and notified to the competent authority in that relevant member state, all in accordance with the Prospectus Directive. Accordingly, in the EEA, the Offer and documents or other materials in relation to the Offer and the BioTelemetry Common Stock are only addressed to, and are only directed at, (i) qualified investors ("**qualified investors**") in the member state within the meaning of article 2 (1) (e) of the Prospectus Directive, as adopted in the relevant member state, and (ii) persons who hold, and will tender, the equivalent of at least Euro ("**EUR**") 100'000 worth of LifeWatch Shares in exchange for the receipt of BioTelemetry Common Stock (collectively "**permitted participants**"). This Pre-Announcement and the documents and other materials in relation to the Offer may not be acted or relied upon by persons in the EEA who are not permitted participants, and each shareholder of the Company seeking to participate in the Offer that is resident in the EEA will be deemed to have represented and agreed that it is

a qualified investor or that it is tendering the equivalent of EUR 100'000 worth of LifeWatch Shares in exchange for BioTelemetry Common Stock.

## **5. Notice to U.S. Holders**

The Offer is made for the securities of a non-United States ("U.S.") company. The Offer is subject to the disclosure and procedural requirements of Switzerland, which are different from those of the U.S.

It may be difficult for U.S. holders to enforce their rights and any claim arising out of U.S. federal securities laws, since the Company is located in a non-U.S. jurisdiction, and some or all of its officers and directors may be residents of a non-U.S. jurisdiction. U.S. holders may not be able to sue a non-U.S. company or its officers or directors in a non-U.S. court for violations of the U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel a non-U.S. company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

The receipt of cash and stock consideration in the Offer by a U.S. shareholder will generally be a taxable transaction for U.S. federal, state and local income tax purposes. Each U.S. shareholder is urged to consult his independent professional adviser immediately regarding the tax consequences of acceptance of the Offer.

BioTelemetry and any of its subsidiaries and any advisor, broker or financial institution acting as an agent or for the account or benefit of BioTelemetry or the Offeror may, subject to applicable Swiss securities laws, rules and regulations, make certain purchases of, or arrangements to purchase, LifeWatch Shares from shareholders of the Company who are willing to sell their LifeWatch Shares outside the Offer from time to time, including purchases in the open market at prevailing prices or in private transactions at negotiated prices. The Offeror will disclose promptly any information regarding such purchases of LifeWatch Shares in Switzerland through the electronic media and/or the stock exchange and in the U.S. by means of a press release, if and to the extent required under applicable laws, rules and regulations in Switzerland.

Securities may not be offered or sold in the U.S. absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act. It is expected that the Offer will be subject to a Tier I exemption pursuant to Rule 14d-1(c) of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and that the issuance of BioTelemetry Common Stock in connection therewith will be exempt from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, pursuant to Rule 802 thereof.

Neither the SEC nor any securities commission of any State of the U.S. has (a) approved or disapproved of the Offer, (b) passed upon the merits or fairness of the Offer, or (c) passed upon the adequacy or accuracy of the disclosure in this Pre-Announcement. Any representation to the contrary is a criminal offence in the U.S.

## **VI. WICHTIGER HINWEIS BETREFFEND ISRAELISCHE STEUERN**

Der Erhalt von Bargeld und BioTelemetry-Stammaktien im Austausch gegen LifeWatch-Aktien gemäss dem Angebot stellt einen steuerbaren Verkauf nach dem israelischen Einkommenssteuergesetz dar, da LifeWatch eine israelische Tochtergesellschaft besitzt, die wiederum eine US-amerikanische Gesellschaft besitzt, die für einen erheblichen Teil des Umsatzes der Firmengruppe verantwortlich ist.

Der Erhalt von Bargeld und BioTelemetry-Stammaktien im Austausch gegen LifeWatch-Aktien gemäss dem Angebot unterliegt grundsätzlich der Meldepflicht sowie der ersatzweisen Quellensteuer (gegenwärtig in Höhe von bis zu 30% zzgl. einem Aufschlag von bis zu 3%), sofern ein Aktionär keine von der israelischen Steuerbehörde ("**ISB**") ausgestellte entsprechende Ausnahmegenehmigung betreffend der Quellensteuer beim Verkauf der LifeWatch-Aktien vorweisen kann. Der gegenüber den betroffenen Aktionären einzubehaltende Betrag der Quellensteuer wird gemäss dem anwendbaren Quellensteuersatz sowie gemäss den Bestimmungen des israelischen Steuergesetzes berechnet. Es wurde ein Gesuch für ein Steuerruling ("**Steuerruling**") bei der ISB eingereicht, um die für die mit dem Angebot in Verbindung stehende Quellensteuer für Aktionäre mit einer Beteiligung von weniger als 5% und für Personen ohne Wohnsitz in Israel grundsätzlich zu bestimmen. Sofern die ISB das Steuerruling genehmigt, was nicht sicher ist, könnte dieses Steuerruling feststellen, dass unter anderem ein Aktionär, der weniger als 5% der LifeWatch-Aktien hält und eine Bestätigung abgibt, dass sie keinen Wohnsitz in Israel hat sowie ihre Aktien am oder nach dem 1. Januar 2009, oder einem anderen in dem Steuerruling angegebenen Datum, erworben hat, die Zahlung des Angebotspreises nicht der ersatzweisen israelischen Quellensteuer unterliegt. Sollte ein solches Steuerruling nicht erteilt werden, unterliegen die Aktionäre der israelischen ersatzweisen Quellensteuer, sofern der jeweilige Aktionär keine entsprechende Bestätigung der ISB vorlegt, die ihm von der ersatzweisen Quellensteuer beim Verkauf der LifeWatch-Aktien ausnimmt. Das Gleiche trifft auf diejenigen Aktionäre zu, die den Anforderungen des Steuerrulings nicht nachkommen oder diese nicht erfüllen.

## **VII. WEITERE INFORMATIONEN**

Weitere Informationen zum Angebot werden voraussichtlich elektronisch über die gleichen Medien veröffentlicht werden.

<b>Wertpapier</b>	<b>Valorennummer</b>	<b>ISIN</b>	<b>Tickersymbol</b>
LifeWatch-Aktien (nicht angedient)	1 281 545	CH 001 281545 9	LIFE
BioTelemetry-Stammaktien	22 042 825	US 090 672 106 5	BEAT

9. April 2017

**Finanzberater**

RAYMOND JAMES

**Finanzberater und Offer Manager**

CREDIT SUISSE

\*\*\*\*\*