

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.



Public Tender Offer

by

**Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvania, United States of America
a wholly-owned subsidiary of BioTelemetry, Inc., Malvern, Pennsylvania, United States of
America**

for all publicly held registered shares with a nominal value of CHF 1.30 each

of

LifeWatch AG, Zug, Switzerland

Offer Consideration:

Cardiac Monitoring Holding Company, LLC (the "**Offeror**") offers:

(a) 0.1457 shares of BioTelemetry, Inc. ("**BioTelemetry**") common stock with a par value of U.S. Dollars ("**USD**") 0.001 per share ("**BioTelemetry Common Stock**") along with Swiss Francs ("**CHF**") 10.00 in cash (the "**Main Offer Consideration**"),

or, at the choice of each LifeWatch shareholder,

(b) 0.2185 shares of BioTelemetry Common Stock along with CHF 8.00 in cash (the "**Alternative Offer Consideration**", and together with the Main Offer Consideration, the "**Offer Consideration**")

per publicly held registered share of LifeWatch AG ("**LifeWatch**" or the "**Company**") with a nominal value of CHF 1.30 each (each, a "**LifeWatch Share**").

The receipt of the Offer Consideration is subject to backup Israeli withholding tax on the total value of the Offer Consideration, at a rate up to 30% (plus surplus of up to 3% if applicable) or any other determination of the Israel Tax Authority ("**ITA**"), unless such LifeWatch shareholder (i) provides a specific certificate of exemption from withholding tax issued by the ITA applicable to the sale of LifeWatch Shares and/or (ii) is exempt from Israeli withholding tax pursuant to the terms and conditions set forth in a tax ruling ("**Ruling**") (if obtained) issued by the ITA (see Section J.6.2 ("*Israeli Tax Consequences*") below).

The Offer Consideration shall be fully adjusted by the gross amount of any dilutive effects in relation to the LifeWatch Shares or BioTelemetry Common Stock, as the case may be, which may arise until the settlement of the Offer (the "**Settlement**" and the date on which the Settlement shall occur, the "**Settlement Date**"), including but not limited to any dividend payments, par value reductions and other distributions of any kind, stock splits or reverse stock splits, demergers and spin-offs, capital increases and the sale of treasury shares at an issuance or sales price per share below the Offer Consideration (with regard to LifeWatch

Shares) or below the stock market price (with regard to BioTelemetry Common Stock) (excluding the issuance of shares or the sale of treasury shares in connection with the exercise of options or other employee equity instruments that have been issued prior to December 31, 2016 on the terms set out in such options or other employee equity instruments as well as the issuance of shares of BioTelemetry Common Stock as part of the Offer Consideration), the acquisition of treasury shares above the Offer Consideration (with regard to LifeWatch Shares) or above the stock market price (with regard to BioTelemetry Common Stock) or the issuance of options, warrants, convertible securities or other rights of any kind to acquire or convertible into LifeWatch Shares or BioTelemetry Common Stock respectively or repayments of capital in any form. Adjustments for dilutive effects will first be made by a reduction (in relation to LifeWatch Shares) or increase (in relation to BioTelemetry Common Stock), as the case may be, of the cash component of the Offer Consideration by the gross amount of the dilutive effects. An amount of a dilutive effect on LifeWatch Shares exceeding the cash component of the Offer Consideration will, if the Offer is upheld, lead to a reduction of the share component of the Offer Consideration.

Main Offer Period: From May 10, 2017 to May 23, 2017, 4:00 p.m. Central European Summer Time ("CEST") (subject to extensions).

Financial Advisor:
Raymond James

Financial Advisor and Offer Manager:
Credit Suisse

| | Securities No. | ISIN | Ticker Symbol |
|--|----------------|------------------|---------------|
| LifeWatch Shares (not tendered) (ordinary trading line) | 1 281 545 | CH 001 281545 9 | LIFE |
| LifeWatch Shares tendered for Main Offer Consideration | | | — |
| • Subject to Israeli withholding tax (fourth line, not tradeable) | 36 437 082 | CH 036 437082 2 | — |
| • Not subject to Israeli withholding tax (fifth line, not tradeable) | 36 437 083 | CH 036 437083 0 | — |
| LifeWatch Shares tendered for Alternative Offer Consideration | | | — |
| • Subject to Israeli withholding tax (sixth line, not tradeable) | 36 437 084 | CH 036 437084 8 | — |
| • Not subject to Israeli withholding tax (seventh line, not tradeable) | 36 437 081 | CH 036 437081 4 | — |
| Shares of BioTelemetry Common Stock | 22 042 825 | US 090 672 106 5 | BEAT |

Offer Prospectus dated April 24, 2017 (the "Offer Prospectus")

OFFER RESTRICTIONS

General

The public tender offer described in this Offer Prospectus (the "**Offer**") is not being and will not be made, directly or indirectly, in any country or jurisdiction in which it would be considered unlawful or otherwise violate any applicable laws or regulations, or which would require BioTelemetry or any of its subsidiaries, including the Offeror (each direct or indirect subsidiary of BioTelemetry or of LifeWatch hereinafter a "**Subsidiary**"), to change or amend the terms or conditions of the Offer in any material way, to make an additional filing with any governmental, regulatory or other authority or take additional action in relation to the Offer. It is not intended to extend the Offer to any such country or jurisdiction. Any such documents relating to the Offer must neither be distributed in any such country or jurisdiction nor be sent into such country or jurisdiction, and must not be used for the purpose of soliciting the purchase of securities of the Company by any person or entity resident or incorporated in any such country or jurisdiction.

Notwithstanding the foregoing, the Offeror reserves the right to permit the Offer to be accepted and any sale of securities pursuant to the Offer to be completed if, in its sole discretion, it is satisfied that the transaction in question can be undertaken in compliance with applicable laws and regulations. The availability of the Offer to persons not resident in Switzerland may be affected by the laws and regulations of the relevant jurisdiction. Persons who are not resident in Switzerland should inform themselves about and observe any applicable requirements.

United States

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 of 1933, as amended (the "**Securities Act**"). The Offer is subject to a Tier I exemption pursuant to Rule 14d-1(c) of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and the issuance of BioTelemetry Common Stock in connection therewith will be exempt from registration under the Securities Act, pursuant to Rule 802 thereof. If the Offer is completed, for purposes of U.S. securities law, LifeWatch Shares that are unrestricted will be exchanged for shares of BioTelemetry Common Stock that are unrestricted; however, LifeWatch Shares that are restricted will be exchanged for shares of BioTelemetry Common Stock that are restricted. Generally, if you acquired your LifeWatch Shares in open market transactions or in an underwritten public offering you will receive shares of BioTelemetry Common Stock that are unrestricted. If, however, you are an affiliate of LifeWatch, you should consult your legal advisor to determine whether your shares are subject to any such restriction. (An affiliate is defined as a person who directly or indirectly controls, is controlled by or is under common control with an issuer. The Securities and Exchange Commission ("**SEC**") views a person's status as an officer, director or 10% shareholder as a fact that must be considered when determining whether such person is an affiliate.) Restricted shares cannot be resold in the United States without registration or an exemption therefrom under the Securities Act.

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 Offer Prospectus. Any representation to the contrary is a criminal offence in the U.S.

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 Offer Prospectus 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 Offer Prospectus 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.

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.

European Economic Area

The Offer described in this Prospectus 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 Offer Prospectus 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.

FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This Offer Prospectus includes certain forward-looking statements. These statements may be identified by words such as "expect," "anticipate," "estimate," "intend," "plan," "believe," "promises" and other words and terms of similar meaning. Such forward-looking statements are based on current expectations and involve inherent risks and uncertainties, including important factors that could delay, divert, or change any of these expectations, and could cause actual outcomes and results to differ materially from current expectations. These factors include: BioTelemetry's ability to successfully complete the Offer or realize the anticipated benefits of the transaction; the failure of any of the conditions to the Offer to be satisfied; the effectiveness of BioTelemetry's cost savings initiatives; relationships with government and commercial payors; changes to insurance coverage and reimbursement levels for BioTelemetry's products; the success of BioTelemetry's sales and marketing initiatives; BioTelemetry's ability to attract and retain talented executive management and sales personnel; BioTelemetry's ability to identify acquisition candidates, acquire them on attractive terms and integrate their operations into BioTelemetry's business; the commercialization of new products; market factors; internal research and development initiatives; partnered research and development initiatives; competitive product development; changes in governmental regulations and legislation; the continued consolidation of payors; acceptance of BioTelemetry's new products and services; patent protection; adverse regulatory action; litigation success; and the risk factors described under "*Risk Factors*" below. BioTelemetry undertakes no obligation to publicly update any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

For further details and a discussion of these and other risks and uncertainties, please see BioTelemetry's public filings with the SEC, including its latest periodic reports on Form 10-K and 10-Q.

RISK FACTORS

The exchange of LifeWatch Shares for BioTelemetry Common Stock as well as failure to tender LifeWatch Shares involve risks.

In particular, the BioTelemetry Common Stock can lose all or part of its value as a result of several factors, including but not limited to those set out below. Most of these factors could also negatively affect the value of the LifeWatch Shares, which as a result of such factors could also lose all or part of their value.

Risks Related to the Offer

Market fluctuations may reduce the market value of the consideration offered because the exchange ratio contemplated by the Offer is fixed.

The Offer Consideration consists in part of a specified number of shares of BioTelemetry Common Stock. The Swiss franc value of the shares of BioTelemetry Common Stock you receive will fluctuate, based on changes in the market price for BioTelemetry Common Stock as well as on changes in the USD/CHF exchange rate. Any fluctuation in the market price of BioTelemetry Common Stock between now and the Settlement will change the Swiss franc value of the BioTelemetry Common Stock that you will receive. Therefore, the value of the BioTelemetry Common Stock that you will receive could be higher or lower than the price on which the exchange ratio was based. In addition, BioTelemetry Common Stock may not trade on a comparable basis to its trading performance prior the Settlement.

The Offer may adversely affect the liquidity and value of non-tendered LifeWatch Shares.

In the event that not all of the LifeWatch Shares are tendered, the number of securityholders and the number of LifeWatch Shares held by individual holders will be greatly reduced. As a result, the Settlement would adversely affect the liquidity and may adversely affect the market value of the remaining LifeWatch Shares held by the public. BioTelemetry intends to delist the LifeWatch Shares from SIX Swiss Exchange Ltd ("**SIX**") following the Settlement. As a result of the delisting, LifeWatch Shares not tendered pursuant to the Offer may become illiquid and may be of reduced value. See Section E.3 ("*Intentions of the Offeror with respect to LifeWatch*").

Upon your receipt of shares of BioTelemetry Common Stock in the Offer, you will become a stockholder in a Delaware corporation, which may change certain shareholder rights and privileges you hold as a shareholder of a Swiss corporation.

BioTelemetry is governed by the laws of the United States, the State of Delaware and by its certificate of incorporation and bylaws. Delaware law extends to stockholders certain rights and privileges that may not exist under Swiss law and, conversely, does not extend certain rights and privileges that you may have as a shareholder of a company governed by Swiss law. The directors of a Delaware corporation may elect to adopt certain provisions that have the effect of discouraging a third party from acquiring control of the corporation. Such provisions could limit the price that some investors might be willing to pay in the future for shares of BioTelemetry Common Stock. These Delaware provisions may also have the effect of discouraging or preventing certain types of transactions involving an actual or a threatened change in control of BioTelemetry, including unsolicited takeover attempts, even though such a transaction may offer BioTelemetry stockholders the opportunity to sell their shares of BioTelemetry Common Stock at a price above the prevailing market price.

The market price of BioTelemetry Common Stock may decline due to poor results from its acquisition of LifeWatch.

The market price of the BioTelemetry Common Stock may decline if, *inter alia*:

- the integration of LifeWatch's business is unsuccessful or takes longer than expected;
- BioTelemetry does not achieve the expected benefits of the acquisition of LifeWatch as rapidly or to the extent anticipated by financial analysts or investors; or
- the effect of BioTelemetry's acquisition of LifeWatch on BioTelemetry's financial results is not consistent with the expectations of financial analysts or investors.

In connection with the Offer, BioTelemetry estimates that it will issue approximately 2.70 million to 4.05 million shares of BioTelemetry Common Stock. The increase in the number of outstanding shares of BioTelemetry Common Stock may lead to sales of such shares or the perception that such sales may occur, either of which may adversely affect the market for, and the market price of, the BioTelemetry Common Stock.

If BioTelemetry issues a substantial amount of shares of BioTelemetry Common Stock following the Offer, holders of BioTelemetry Common Stock may incur dilution.

Following the Offer, BioTelemetry may issue a substantial amount of additional shares in a future capital-raising transaction, which issuance may reduce a LifeWatch shareholder's percentage interest in BioTelemetry and result in dilution to BioTelemetry stockholders.

Uncertainties exist in integrating the business operations of BioTelemetry and LifeWatch.

BioTelemetry intends, to the extent reasonably practicable, to integrate its operations with those of LifeWatch. BioTelemetry's goal in integrating these operations is to increase earnings and achieve cost savings by taking advantage of the anticipated synergies of consolidation and enhanced growth opportunities. There can be no assurance that BioTelemetry will not encounter difficulties integrating its operations with LifeWatch's operations, resulting in a delay or the failure to achieve the anticipated synergies and, therefore, the expected increases in earnings and cost savings. As a result, BioTelemetry may fail to successfully complete the anticipated integration of BioTelemetry and LifeWatch, or to realize any of the anticipated benefits of the integration of the two companies. Actual cost savings and synergies may be lower than currently expected and may take a longer time to achieve than currently anticipated.

Full integration of BioTelemetry's operations with LifeWatch's operations may not be achieved if BioTelemetry cannot obtain 100% ownership of LifeWatch.

The Offer is conditioned upon 67% of the issued and outstanding LifeWatch Shares being tendered in the Offer. The Offeror must receive at least 90% of the LifeWatch Shares in order to effect a merger following the Offer to squeeze out the remaining LifeWatch shareholders and to obtain 100% ownership of LifeWatch. If the Offeror is unable to obtain 100% ownership of LifeWatch, BioTelemetry may not be able to recognize the full benefits from the integration of its operations with LifeWatch's operations.

The transfer of shares of BioTelemetry Common Stock is subject to restrictions under the securities laws of the United States and other jurisdictions.

The transfer of shares of BioTelemetry Common Stock received in the Offer may be subject to restrictions under the securities laws of the United States and other jurisdictions. BioTelemetry Common Stock may not be offered or sold in any other jurisdiction in which the registration of BioTelemetry Common Stock is required but has not taken place, unless an exemption from the applicable registration requirement is available or the offer or sale of the BioTelemetry Common Stock occurs in connection with a transaction that is not subject to these provisions. Please see “*Offer Restrictions*” for a discussion of selling restrictions that are applicable to the BioTelemetry Common Stock.

Business Risks

There are a number of risks related to the business and operations of BioTelemetry. For information on risks related to BioTelemetry, see the annual report of BioTelemetry for the fiscal year ended December 31, 2016, which is available immediately and free of charge on <http://investors.gobio.com/sec/>.

THE RECEIPT OF THE OFFER CONSIDERATION IS SUBJECT TO BACKUP ISRAELI WITHHOLDING TAX ON THE TOTAL VALUE OF THE OFFER CONSIDERATION, AT A RATE UP TO 30% (PLUS SURPLUS OF UP TO 3% IF APPLICABLE) OR ANY OTHER DETERMINATION OF THE ITA, UNLESS SUCH LIFEWATCH SHAREHOLDER (I) PROVIDES A SPECIFIC CERTIFICATE OF EXEMPTION FROM WITHHOLDING TAX ISSUED BY THE ITA APPLICABLE TO THE SALE OF LIFEWATCH SHARES AND/OR (II) IS EXEMPT FROM ISRAELI WITHHOLDING TAX PURSUANT TO THE TERMS AND CONDITIONS SET FORTH IN THE RULING (IF OBTAINED) ISSUED BY THE ITA (SEE SECTION J.6.2 ("ISRAELI TAX CONSEQUENCES") BELOW).

A. BACKGROUND TO THE OFFER

LifeWatch is a corporation (*Aktiengesellschaft*) organized under the laws of Switzerland, having its registered office at Baarerstrasse 139, 6300 Zug, Switzerland and being registered in the commercial register of the Canton of Zug under company identification number CHE-109.281.219. The Company is a leading health care services and technology company, specialized in providing remote wireless diagnostic monitoring services as well as developing and manufacturing advanced digital health systems. The purpose of the Company is to hold interests in business enterprises active in the areas of research, development, manufacture, sale and distribution of devices in all fields of electronics, computers and engineering, particularly medical equipment, and the rendering of services in the above fields, including telemedicine. Its Subsidiaries offer a range of remote cardiac monitoring diagnostic services which allow heart activity to be monitored and cardiac arrhythmia to be detected in patients. This electrocardiography data is subsequently transmitted to LifeWatch, where it is integrated into customized electronic medical reports, which allow secure electronic exchange of data with the patients' physicians. The LifeWatch Shares are listed on SIX in accordance with the International Reporting Standard.

The Offeror has its principal office at 1000 Cedar Hollow Road, Malvern, Pennsylvania 19355, United States of America and its domicile in Wilmington, Delaware, United States of America. It is a direct, wholly-owned Subsidiary of BioTelemetry. It was formed on April 4, 2017 solely for the purpose of effecting the Offer and has conducted no business activities other than those related to the structuring and negotiation of the Offer.

BioTelemetry is a corporation organized under the laws of the State of Delaware, United States of America, having its principal office in Malvern, Pennsylvania, United States of America and its domicile in Wilmington, Delaware, United States of America. BioTelemetry Common Stock is listed on NASDAQ under the symbol BEAT. Formerly known as Cardionet, Inc., BioTelemetry provides monitoring services and digital population health management in a healthcare setting, medical device manufacturing and centralized core laboratory services for clinical research. It is a leading wireless medical technology company focused on the delivery of health information to improve quality of life and reduce cost of care.

This Offer is a competing Offer to the initial public tender offer by AEVIS VICTORIA SA ("**Aevis**") for all publicly held LifeWatch Shares, which was published on February 20, 2017 (the "**Aevis Offer**").

On April 9, 2017, the Offeror and BioTelemetry entered into an agreement with the Company governing the terms and conditions of the Offer and the obligations of the Offeror and the Company in connection with the Offer (the "**Transaction Agreement**"), pursuant to which the Offeror agreed to submit, publish and conduct the Offer, and the Company's board of directors unanimously agreed, *inter alia*, to recommend the Offer for acceptance by the holders of LifeWatch Shares. See Section E.4 ("*Agreements between the Offeror and LifeWatch, its Directors, Officers and Shareholders*") below.

BioTelemetry believes that the acquisition of LifeWatch is the next logical step in its progression and will allow for an opportunity to enhance the solutions to the demands for cardiac monitoring. While both companies have a rich history of developing innovative remote cardiac monitoring solutions, BioTelemetry believes the combination will create one of the most comprehensive connected health platforms in the world, far more capable of delivering solutions necessary to meet today's healthcare challenges. BioTelemetry believes that the combined technological advancements, in addition to ex-

pansion of research services resulting from the acquisition of LifeWatch, will accelerate BioTelemetry's growth strategy.

B. THE OFFER

1. Pre-Announcement

On April 9, 2017, the Offeror published the pre-announcement (the "**Pre-Announcement**") of the Offer in accordance with articles 5 et seq. of the Ordinance of the Swiss Takeover Board on Public Takeover Offers (*Verordnung der Übernahmekommission über öffentliche Kaufangebote*; the "**TOO**"). The Pre-Announcement was published in English, German and French on the website of BioTelemetry on April 9, 2017 and the website of the Swiss Takeover Board (the "**TOB**") on April 10, 2017, and was otherwise distributed in accordance with the TOO.

2. Object of the Offer

Except as set forth below and subject to the Offer restrictions set forth in "*Offer Restrictions*" above, the Offer extends to all publicly held LifeWatch Shares, including all LifeWatch Shares issued until the end of the Additional Acceptance Period (as defined in Section B.8 ("*Additional Acceptance Period*")).

The Offer will not extend to (i) LifeWatch Shares held by BioTelemetry or any of its Subsidiaries or (ii) LifeWatch Shares held by the Company or any of its Subsidiaries.

Accordingly, the Offer relates to a maximum number of 18,519,439 LifeWatch Shares as follows:

| | |
|--|-------------------|
| Issued LifeWatch Shares* | 18,477,869 |
| LifeWatch Shares held by BioTelemetry or any of its Subsidiaries** | 0 |
| LifeWatch Shares held by LifeWatch or any of its Subsidiaries*** | -13,125 |
| Maximum number of new LifeWatch Shares to be issued by the end of the Additional Acceptance Period out of conditional share capital and/or LifeWatch's own LifeWatch Shares*** | 54,695 |
| Maximum number of LifeWatch Shares to which the Offer extends | 18,519,439 |

* According to the Commercial Register

** As per April 7, 2017, the SIX trading day ("**Trading Day**") preceding the Pre-Announcement

*** As per April 7, 2017, the Trading Day preceding the Pre-Announcement pursuant to information provided by LifeWatch

3. Offer Consideration

The Offer Consideration for each LifeWatch Share consists of:

- 0.1457 shares of BioTelemetry Common Stock along with CHF 10.00 in cash (i.e. the Main Offer Consideration), or, at the choice of each LifeWatch shareholder,
- 0.2185 shares of BioTelemetry Common Stock along with CHF 8.00 in cash (i.e. the Alternative Offer Consideration).

LifeWatch shareholders may individually elect to receive either the Main Offer Consideration or the Alternative Offer Consideration, but not both. The payment and delivery of the Offer Consideration is expected to be subject to Israeli withholding tax (see Section J.6.2 ("*Israeli Tax Consequences*") below).

The Offer Consideration shall be fully adjusted by the gross amount of any dilutive effects in relation to the LifeWatch Shares or BioTelemetry Common Stock, as the case may be, which may arise until the Settlement, including but not limited to any dividend payments, par value reductions and other distributions of any kind, stock splits or reverse stock splits, demergers and spin-offs, capital increases and the sale of treasury shares at an issuance or sales price per share below the Offer Consideration (with regard to LifeWatch Shares) or below the stock market price (with regard to BioTelemetry Common Stock) (excluding the issuance of shares or the sale of treasury shares in connection with the exercise of options or other employee equity instruments that have been issued prior to December 31, 2016 on the terms set out in such options or other employee equity instruments as well as the issuance of shares of BioTelemetry Common Stock as part of the Offer Consideration), the acquisition of treasury shares above the Offer Consideration (with regard to LifeWatch Shares) or above the stock market price (with regard to BioTelemetry Common Stock) or the issuance of options, warrants, convertible securities or other rights of any kind to acquire or convertible into LifeWatch Shares or BioTelemetry Common Stock respectively or repayments of capital in any form. Adjustments for dilutive effects will first be made by a reduction (in relation to LifeWatch Shares) or increase (in relation to BioTelemetry Common Stock), as the case may be, of the cash component of the Offer Consideration by the gross amount of the dilutive effects. An amount of a dilutive effect on LifeWatch Shares exceeding the cash component of the Offer Consideration will, if the Offer is upheld, lead to a reduction of the share component of the Offer Consideration.

No fractional entitlements to BioTelemetry Common Stock will be issued. The number of shares of BioTelemetry Common Stock to be delivered will be rounded to the next lowest whole number and a fractional share that a holder of LifeWatch Shares who accepts the Offer would otherwise be entitled to receive as a result of the Offer will be settled in cash by multiplying the price of the BioTelemetry Common Stock on NASDAQ (calculated on the basis of the volume-weighted average price of the last five Trading Days of the Additional Acceptance Period (as defined in Section B.8 ("*Additional Acceptance Period*")) by the fraction of BioTelemetry Common Stock to which the shareholder is entitled. The Offeror shall make such payments to the holders of fractional share interests on the Settlement Date. Any such payments will be subject to Israeli withholding tax; for further information on Israeli withholding tax see Section J.6.2 ("*Israeli Tax Consequences*") below.

Based on the closing price of the BioTelemetry Common Stock of USD 27.30 on NASDAQ on April 7, 2017 (the Trading Day preceding the date of the Pre-Announcement) and the 11:00 a.m. CEST exchange rate as published by the Swiss National Bank on such date of USD 1.00 = CHF 1.0058, the

Main Offer Consideration values each LifeWatch Share at CHF 14.00, and implies a premium of 40.70% to the closing price on January 23, 2017 (one (1) Trading Day prior to the publication of the pre-announcement of Aevis (the "**Aevis Pre-Announcement**")), a premium of 14.29% to the closing price one (1) Trading Day preceding the date of the Pre-Announcement and of 40.70% to the last sixty (60) Trading Days volume-weighted average price of CHF 9.95 of the LifeWatch Shares on SIX prior to publication of the Aevis Pre-Announcement.

Based on the closing price of the BioTelemetry Common Stock of USD 27.30 on NASDAQ on April 7, 2017 (the Trading Day preceding the date of the Pre-Announcement) and the 11:00 a.m. CEST exchange rate as published by the Swiss National Bank on such date of USD 1.00 = CHF 1.0058, the Alternative Offer Consideration values each LifeWatch Share at CHF 14.00, and implies a premium of 40.70% to the closing price on January 23, 2017 (one (1) Trading Day prior to the publication of the Aevis Pre-Announcement), a premium of 14.29% to the closing price one (1) Trading Day preceding the date of the Pre-Announcement and of 40.70% to the last sixty (60) Trading Days volume-weighted average price of CHF 9.95 of the LifeWatch Shares on SIX prior to publication of the Aevis Pre-Announcement.

The receipt of the Offer Consideration (Main Offer Consideration or Alternative Offer Consideration) is subject to backup Israeli withholding tax on the total value of the Offer Consideration, at a rate up to 30% (plus surplus of up to 3% if applicable) or any other determination of the ITA, unless such LifeWatch shareholder (i) provides a specific certificate of exemption from withholding tax issued by the ITA applicable to the sale of LifeWatch Shares and/or (ii) is exempt from Israeli withholding tax pursuant to the terms and conditions set forth in the Ruling (if obtained) issued by the ITA (see Section J.6.2 ("*Israeli Tax Consequences*") below).

4. Description of Shares of BioTelemetry

BioTelemetry is authorized to issue up to 200,000,000 shares of common stock with a par value of USD 0.001 per share and 10,000,000 shares of preferred stock with a par value of USD 0.001 per share. As of March 31, 2017, 28,261,503 shares of BioTelemetry Common Stock were issued and outstanding. No shares of its preferred stock were issued and outstanding. For a description of the rights associated with the BioTelemetry Common Stock, see Section M.5 ("*Rights Connected with BioTelemetry Stock*"). An overview of the main U.S. federal income taxation considerations of the BioTelemetry Common Stock is set out in the Annex ("*Certain Material U.S. Federal Income Tax Considerations*").

The table below shows the performance of the BioTelemetry Common Stock for the last three fiscal years (in USD):

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017* |
|-------------|-------|-------|-------|-------|
| High | 11.71 | 16.68 | 23.35 | 29.10 |
| Low | 6.54 | 7.99 | 9.44 | 21.45 |

* From January 1, 2017 until April 7, 2017, the Trading Day preceding the Pre-Announcement.

5. Compliance with the Minimum Price Rule

In its decision of February 17, 2017, the TOB has confirmed that the volume-weighted average price of the LifeWatch Shares for the 60 Trading Days preceding the Aevis Pre-Announcement was CHF 9.95. In addition, it determined that the LifeWatch Shares are liquid in the sense of Swiss public takeover law.

According to NASDAQ data on the daily trading volume of BioTelemetry Common Stock, the monthly median of the daily trading volume of on-exchange transactions was equal to or greater than 0.04% of the issued BioTelemetry Common Stock for all 12 months preceding the Aevis Pre-Announcement. Accordingly, the shares of BioTelemetry Common Stock are liquid in the sense of Swiss public takeover law.

Since the Offer Consideration also contains a share component, the value of the BioTelemetry Common Stock is also to be determined pursuant to article 42 para. 2-4 of the FINMA-Financial Market Infrastructure Ordinance (FMIO-FMIA). The volume-weighted average price per share of BioTelemetry Common Stock for the 60 Trading Days preceding the Aevis Pre-Announcement amounted to CHF 20.22.¹ The aggregate of the cash and share components of the Offer Consideration is higher than the volume-weighted average price of the LifeWatch Shares for the 60 Trading Days preceding the Aevis Pre-Announcement of CHF 9.95 and consequently satisfies the minimum price requirement.

6. Cooling-Off Period

If not extended by the TOB, a cooling-off period of ten (10) Trading Days (the "**Cooling-Off Period**") will run from April 25, 2017 to May 9, 2017. The Offer may only be accepted after expiration of the Cooling-Off Period.

7. Main Offer Period

If the Cooling-Off Period is not extended by the TOB, the main offer period of ten (10) Trading Days will run from May 10, 2017 to May 23, 2017, 4:00 p.m. CEST (the "**Main Offer Period**").

Holders of LifeWatch Shares may tender their LifeWatch Shares at any time prior to the end of the (possibly extended) Main Offer Period.

Holders of LifeWatch Shares who have or will have tendered their LifeWatch Shares into the Aevis Offer are entitled to withdraw their LifeWatch Shares from the Aevis Offer and tender them into this Offer until the expiration of the Main Offer Period. For information on how to withdraw from the Aevis Offer, please contact your broker or custodian bank.

The Offeror reserves the right to extend the Main Offer Period once or several times with the prior approval of the TOB. In the event of an extension, the commencement of the Additional Acceptance Period (as defined in Section B.8 ("*Additional Acceptance Period*")) and the Settlement Date will be deferred accordingly.

¹ USD/CHF exchange rate for the conversion of the volume-weighted average price per share of BioTelemetry Common Stock: 11:00 a.m. CEST exchange rate as published by the Swiss National Bank on the respective Trading Days.

8. Additional Acceptance Period

After the expiration of the (possibly extended) Main Offer Period and if the Offer is declared successful (*zustandegekommen*), there will be an additional acceptance period of ten (10) Trading Days for the subsequent acceptance of the Offer (the "**Additional Acceptance Period**"). If the Cooling-Off Period is not extended by the TOB and if the Main Offer Period is not extended, the Additional Acceptance Period is expected to begin on May 31, 2017 and to end at 4:00 p.m. CEST, June 14, 2017.

9. Offer Conditions, Wavier of Offer Conditions and Period for which the Offer Conditions are in Force and Effect

9.1 Offer Conditions

The Offer is subject to the following conditions:

- a. ***Minimum Acceptance Rate***: The Offeror shall have received valid and irrevocable acceptances for such number of LifeWatch Shares representing, when combined with any LifeWatch Shares that the Offeror and the parties acting in concert with the Offeror will own at the end of the (possibly extended) Main Offer Period (but not including LifeWatch Shares held by the Company or any of its Subsidiaries), at least 67% of all LifeWatch Shares that are issued and outstanding at the end of the (possibly extended) Main Offer Period.
- b. ***Merger Control and Other Approvals***: All waiting periods with respect to the Offer under the Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act of 1976, as amended, and any rules promulgated thereunder shall have expired or been terminated and the approval, clearance, decision or expiration or termination of the applicable waiting periods shall not be subject to any condition or undertaking on BioTelemetry, the Company or any of their respective Subsidiaries that, individually or together with any other condition or undertaking or other circumstances or events, in the opinion of an independent audit firm or investment bank of international repute to be appointed by the Offeror (the "**Independent Expert**"), would be reasonably expected to have any of the following effects (each a "**Material Adverse Effect**") on BioTelemetry and its Subsidiaries, taken as a whole, or the Company and its Subsidiaries, taken as a whole:
 - i. a reduction in the annual consolidated sales in the (equivalent) amount of USD 5,691,600 (corresponding to 5% of the consolidated sales of the Company for the financial year ending December 31, 2016 as per its 2016 annual report) or more; or
 - ii. a reduction in the annual consolidated earnings before interest and taxes ("**EBIT**") in the (equivalent) amount of USD 767,200 (corresponding to 10% of the Company's consolidated EBIT for the financial year ending December 31, 2016 as per its 2016 annual report) or more; or
 - iii. a reduction in the consolidated equity in the (equivalent) amount of USD 5,693,000 (corresponding to 10% of the equity of the Company as of December 31, 2016) or more.

- c. Registration in the Share Register of the Company: The board of directors of the Company shall have resolved to register the Offeror and/or any other company controlled and designated by BioTelemetry as a shareholder with voting rights in the share register of the Company with respect to all LifeWatch Shares that BioTelemetry and/or any of its Subsidiaries may acquire as a result of the Offer or otherwise (with respect to LifeWatch Shares to be acquired in the Offer, subject to all other conditions of the Offer having been satisfied or waived) and the Offeror and/or any other company controlled and designated by BioTelemetry shall have been registered in the share register of the Company as shareholder(s) with voting rights with respect to all LifeWatch Shares acquired.
- d. Resignation of Members of the Board of Directors of the Company and Election of Candidates Proposed by the Offeror: (i) All members of the Company's board of directors shall have resigned from their functions on the boards of directors of the Company and its Subsidiaries with effect as from the Settlement and (ii) a general meeting of shareholders of the Company shall have been held and shall have elected the persons nominated by the Offeror to the Company's board of directors with effect as from the Settlement.
- e. Approvals Related to the Shares of BioTelemetry Common Stock: (i) BioTelemetry has received the approval of its stockholders, if required, to issue shares of BioTelemetry Common Stock, and (ii) the shares of BioTelemetry Common Stock issuable upon consummation of the Offer have been approved by NASDAQ for listing on NASDAQ.
- f. No Company Material Adverse Effect: From the date of the Pre-Announcement until the expiration of the (possibly extended) Main Offer Period, no changes in circumstances, events, facts or occurrences shall have been disclosed by the Company or otherwise come to the Offeror's attention, which, individually or together with any other changes in circumstances, events, facts or occurrences that are relevant under this condition (f) in the opinion of the Independent Expert, would be reasonably expected to have any of the Material Adverse Effects listed under condition b(i) to (iii) on the Company and its Subsidiaries, taken as a whole.
- g. No Adverse Resolutions by the General Meeting of Shareholders of the Company: No shareholders' meeting of the Company shall have:
- i. resolved or approved any dividend, other distribution or capital reduction or any acquisition, spin-off (*Abspaltung*), transfer of assets and liabilities (*Vermögensübertragung*) or other disposal of assets, with an aggregate value or for an aggregate consideration of more than USD 9,195,700 (corresponding to 10% of the consolidated total assets of the Company and its Subsidiaries as of December 31, 2016, as per its 2016 annual report);
 - ii. resolved or approved any merger, demerger (*Aufspaltung*) or ordinary, authorized or conditional increase of the share capital of the Company (except for the creation of conditional share capital in the maximum amount of CHF 1,196,000 as proposed under agenda item 8 for the annual general meeting to be held on or about April 26, 2017); or

- iii. adopted any amendment of the articles of association of the Company to introduce any transfer restrictions (*Vinkulierung*) or voting limitations (*Stimmrechtsbeschränkungen*).
- h. *No Acquisition or Sale of Material Assets or Incurrence or Repayment of Material Indebtedness*: With the exception of the obligations which have been made public prior to the date of the Pre-Announcement, since December 31, 2016, the Company and its Subsidiaries shall not have resolved or undertaken to acquire or sell (or have acquired or sold) any assets or have resolved or undertaken to incur or repay (or have incurred or repaid) any indebtedness in an aggregate amount or value of more than USD 9,195,700 (corresponding to 10% of the consolidated total assets of the Company and its Subsidiaries as of December 31, 2016, as per its 2016 annual report).
- i. *No Injunction or Prohibition*: No competent court or governmental authority shall have issued a judgement, decision, order or any other authoritative measure temporarily or permanently preventing, prohibiting or declaring illegal the Offer or its Settlement.
- j. *Tax Ruling from the ITA*: The Offeror shall have received from the ITA a tax ruling which confirms, among others, that the payment of the Offer Consideration shall be exempted from Israeli backup withholding tax with respect to shareholders which *inter alia* hold less than 5% of the shares in LifeWatch and submit a declaration confirming that they are not a resident of Israel and have purchased the respective LifeWatch Shares on or after January 1, 2009 or such other date as specified in the tax ruling.

9.2 Waiver of Offer Conditions

The Offeror reserves the right to waive, in whole or in part, one or more of the Offer conditions.

9.3 Period for which the Offer Conditions are in Force and Effect

- a. Conditions (a), (f) and (j) shall be in force and effect until the expiration of the (possibly extended) Main Offer Period. If any of the conditions (a), (f) or (j) have not been satisfied or waived by the end of the (possibly extended) Main Offer Period, the Offer will be declared unsuccessful.
- b. Conditions (b), (d)(i), (e), (g), (h) and (i) shall be in force and effect until the Settlement.
- c. Conditions (c) and (d)(ii) shall be in force and effect until the Settlement or, if earlier, until the date when the applicable corporate body of the Company has taken the required resolution mentioned therein.
- d. If any of the conditions (d)(i), (e), (g), (h) and (i) or, if and to the extent still applicable (see preceding paragraphs), any of the conditions (c) or (d)(ii), have not been satisfied or waived by the anticipated Settlement, the Offeror shall be entitled to declare the Offer unsuccessful or to postpone the Settlement for a period of up to four (4) months after the expiration of the Additional Acceptance Period. If condition (b) has not been satisfied or waived by the anticipated

Settlement, the Offeror shall be obliged to postpone the Settlement for a period of up to four (4) months after the expiration of the Additional Acceptance Period (any such postponement, the "**Postponement**"). During the Postponement, the Offer shall continue to be subject to the conditions (b), (d)(i), (e), (g), (h) and (i) and, if and to the extent still applicable (see preceding paragraphs), conditions (c) and (d)(ii), as long as, and to the extent, such conditions have not been satisfied or waived. Unless the Offeror applies for, and the TOB approves, an additional postponement of the Settlement, the Offeror will declare the Offer unsuccessful if such conditions have not been satisfied or waived during the Postponement.

C. INFORMATION REGARDING THE OFFEROR

1. Name, Registered Office, Share Capital and Principal Business Activities of the Offeror and BioTelemetry

The Offeror is a direct, wholly-owned Subsidiary of BioTelemetry. It is a limited liability company organized under the laws of the State of Delaware, United States of America and has its principal office at 1000 Cedar Hollow Road, Malvern, Pennsylvania 19355, United States of America and its domicile in Wilmington, Delaware, United States of America. It was formed on April 4, 2017 solely for the purpose of effecting the Offer and has conducted no business activities other than those related to the structuring and negotiation of the Offer. Its share capital consists of 1,000 membership units, all of which are owned by BioTelemetry.

BioTelemetry is a corporation organized under the laws of the State of Delaware, United States of America with its principal office in Malvern, Pennsylvania, United States of America and its domicile in Wilmington, Delaware, United States of America. Its corporate purpose is to engage in any lawful act or activity for which a corporation may be organized under the Delaware General Corporation Law ("**DGCL**"). Its shares are listed on NASDAQ under the symbol BEAT. BioTelemetry provides monitoring services and digital population health management in a healthcare setting, medical device manufacturing, and centralized core laboratory services for clinical research. Since it became focused on cardiac monitoring in 1999, it has developed a proprietary integrated patient management platform that incorporates a wireless data transmission network, Food and Drug Administration cleared algorithms and medical devices and 24-hour monitoring service centers.

BioTelemetry operates under three reportable segments: (1) Healthcare, (2) Research and (3) Technology. The Healthcare segment, which generated 79% of BioTelemetry's revenue in 2016, is focused on the diagnosis and monitoring of cardiac arrhythmias or heart rhythm disorders. BioTelemetry provides cardiologists and electrophysiologists a full spectrum of solutions which gives them a single source of cardiac monitoring services. These services range from the differentiated mobile cardiac telemetry service, which BioTelemetry markets as Mobile Cardiac Outpatient Telemetry[™] or External Cardiac Ambulatory Telemetry, to wireless and trans telephonic event, traditional Holter, extended-wear Holter, Pacemaker and International Normalized Ratio monitoring. The Research segment, which generated 16% of BioTelemetry's revenue in 2016, is engaged in central core laboratory services providing cardiac monitoring, imaging services, scientific consulting and data management services for drug and medical device trials. The Technology segment, which generated 5% of BioTelemetry's revenue in 2016, focuses on the development, manufacturing, testing and marketing of medical devices to medical companies, clinics and hospitals.

For a description of the share capital of BioTelemetry see Section B.4 ("*Description of Shares of BioTelemetry*") and Section M.5 ("*Rights connected with BioTelemetry Stock*").

2. Significant Stockholders of the Offeror and BioTelemetry

The Offeror is a wholly-owned Subsidiary of BioTelemetry. As of March 31, 2017, the following entities have been reported as stockholders holding 5% or more of the voting rights of BioTelemetry pursuant to reporting provisions of applicable U.S. securities laws:

- BlackRock, Inc., New York, New York, U.S.: 11.7%
- The Vanguard Group, Malvern, Pennsylvania, U.S.: 5.3%
- Dimensional Funds Advisors LP, Austin, Texas, U.S.: 5.1%

3. Persons Acting in Concert with the Offeror

In connection with the Offer, all companies and persons (directly or indirectly) controlled by BioTelemetry as well as, from April 9, 2017 (the date at which the Offeror, BioTelemetry and LifeWatch entered into the Transaction Agreement described in Section E.4 ("*Agreements between the Offeror and LifeWatch, its Directors, Officers and Shareholders*")), LifeWatch and all companies and persons (directly or indirectly) controlled by LifeWatch are deemed to be acting in concert with the Offeror.

4. Financial Reports of the Offeror and BioTelemetry

As a private company newly established on April 4, 2017 and a wholly-owned Subsidiary of BioTelemetry, the Offeror has no financial history and has not published an annual report. The annual reports of BioTelemetry for the fiscal years ended December 31, 2016, 2015 and 2014 (each an "**Annual Report**"), as well as the interim reports for the fiscal quarters ended September 30, 2016 and June 30, 2016 are available immediately and free of charge on the website of BioTelemetry at <http://investors.gobio.com/sec>.

Since December 31, 2016, there have been no significant changes in the assets, liabilities, financial position, earnings and prospects of BioTelemetry, except as described in the 2016 Annual Report and except for the transactions contemplated under the Offer and described in this Offer Prospectus.

5. Participations in the Company

As of April 7, 2017, (the last Trading Day prior to the Pre-Announcement), the Offeror and the persons acting in concert with it (excluding LifeWatch and its direct and indirect Subsidiaries) held no LifeWatch Shares and no financial instruments with respect to LifeWatch Shares. As of the same date, LifeWatch and its direct and indirect Subsidiaries held, according to LifeWatch, 13,125 LifeWatch Shares in treasury (corresponding to approximately 0.07% of LifeWatch's share capital (and voting rights) registered in the commercial register as of such date) and no financial instruments with respect to LifeWatch Shares.

6. Purchases and Sales of Equity Securities in the Company

During the 12-month period preceding the date of the Pre-Announcement, the Offeror and the persons acting in concert with it (excluding LifeWatch and its direct and indirect Subsidiaries) did not purchase or sell any LifeWatch Shares. During the same period, the Offeror and the persons acting in concert with it (excluding LifeWatch and its direct and indirect Subsidiaries) did not purchase or sell any financial instruments with respect to LifeWatch Shares. Following the date of the Pre-

Announcement, the Offeror and the persons acting in concert with it (excluding LifeWatch and its direct and indirect Subsidiaries) did not purchase or sell any LifeWatch Shares and did not purchase or sell any financial instruments with respect to LifeWatch Shares.

According to LifeWatch, since April 9, 2017 (the date on which BioTelemetry, the Offeror and LifeWatch entered into the Transaction Agreement described in Section E.4 ("*Agreements between the Offeror and LifeWatch, its Directors, Officers and Shareholders*")), neither LifeWatch nor any of its direct or indirect Subsidiaries have purchased or sold any LifeWatch Shares or financial instruments with respect to LifeWatch Shares.

7. Dividends

BioTelemetry has never declared or paid any dividends on BioTelemetry Common Stock. BioTelemetry does not intend to propose the payment of any cash dividends to its stockholders.

8. Impact of the Offer on the Financial Position of BioTelemetry

8.1 Impact on Financial Results

If the Offer is successful, BioTelemetry expects it would have the following effects on its financial position, derived on a pro forma basis from BioTelemetry's financial results for the fiscal year ended December 31, 2016.

| | <u>BioTelemetry (actual)</u> | <u>LifeWatch (actual)</u> | <u>BioTelemetry and LifeWatch (pro forma / combined)</u> | <u>Change (%)</u> |
|--|------------------------------|---------------------------|--|-------------------|
| <i>(in USD thousands, except employee figures)</i> | | | | |
| Revenue ¹ | 208,332 | 113,832 | 322,164 | 54.6% |
| Adjusted EBITDA ^{1 2} | 47,422 ² | 14,050 | 61,472 | 29.6% |
| Net Income (Loss) ¹ | 53,437 | (1,500) | 51,937 | -2.8% |
| Total Assets ¹ | 198,984 | 91,957 | 290,941 | 46.2% |
| Total Liabilities ¹ | 60,070 | 35,027 | 95,097 | 58.3% |
| Employees ¹ | 1,087 | 640 | 1,727 | 58.9% |

¹ This pro forma financial information is provided solely by way of illustration and includes rounding effects and assumptions for simplification purposes. The combined figures were not subject to audit, but rather were derived from the annual financial reports of BioTelemetry and LifeWatch and added together. This pro forma financial information is subject to the underlying assumption that the acquisition of LifeWatch would not have any positive or negative impact on BioTelemetry's financial results and that no variation would arise as a result of the different accounting standards of BioTelemetry and LifeWatch or from the application of those standards. The presentation of this pro forma financial information does not necessarily reflect the financial results that BioTelemetry would have actually achieved for the 2016 fiscal year had it acquired 100% control of LifeWatch on January 1, 2016. BioTelemetry's future financial results may vary significantly from the pro forma results presented here. Such variation may be caused by a range of factors, such as the performance of its business, changes in the market or in the legal, regulatory or economic environment and changes in accounting standards.

² Adjusted EBITDA is Net Income excluding income taxes, interest, other charges, other one-time items such as the tax valuation allowance release, depreciation and amortization and stock compensation expense. Adjusting EBITDA for other charges and other one-time items is in BioTelemetry's view a financial measure to provide an indication of its ongoing operations. In addition, stock compensation expense is added back because it is non-cash in nature. Other companies in the industry may calculate adjusted EBITDA in a different manner. For a description of the reconciliation of BioTelemetry's Adjusted EBITDA to net income, see the BioTelemetry 2016 Annual Report.

8.2 Expected Synergies

BioTelemetry expects that if the Offer is successful, the acquisition of LifeWatch will result in annualized synergies of approximately USD 30 million. It expects these synergies to be realized over a 12 – 18 month period. These synergies are expected to come from the elimination or reduction of duplicative functions and activities as well as efficiencies of scale.

8.3 Future Significant Stockholders

If BioTelemetry were to acquire 100% of the shares of LifeWatch as a result of the Offer, no additional institutions or individuals would hold 5% or more of the shares of BioTelemetry Common Stock (other than those listed at Section C.2 ("*Significant Stockholders of the Offeror and BioTelemetry*") above).

D. FINANCING OF THE OFFER

The cash component of the Offer Consideration will be financed with cash on hand and committed funds from a syndicated loan facility with a banking consortium led by SunTrust Robinson Humphrey and KeyBanc Capital Markets.

The BioTelemetry Common Stock component of the Offer Consideration will consist of newly issued shares of BioTelemetry Common Stock. In connection with the approval of the Offer and the transactions contemplated thereby, on April 3, 2017, the board of directors of BioTelemetry approved the issuance of the BioTelemetry Common Stock in the Offer. The shares of BioTelemetry Common Stock will be issued shortly before the Settlement Date and will be paid on the Settlement Date.

E. INFORMATION REGARDING LIFEWATCH

1. Name, Registered Seat and Share Capital of LifeWatch

The Company is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) with its registered seat at Baarerstrasse 139, 6300 Zug, Switzerland and registered in the commercial register of the Canton of Zug under company identification number CHE-109.281.219.

The Company's share capital amounts to CHF 24,021,229.70 and is divided into 18,477,869 fully paid-in registered shares with a nominal value of CHF 1.30 each. According to its articles of association in the version of July 13, 2016, the Company has a conditional capital of CHF 1,300,000 allowing for the issuance of 1,000,000 LifeWatch Shares through (a) the exercise of conversion rights or options granted in connection with convertible bonds or similar obligations of LifeWatch and its Subsidiaries and/or (b) options granted to shareholders. In the invitation to the annual general meeting of LifeWatch to be held on April 26, 2017, the Board of Directors proposes the creation of a conditional capital of CHF 1,196,000 for the issuance of up to 920,000 LifeWatch Shares in connection with conversion, option or other rights granted to employees or directors.

2. Business Activity and Annual Report of LifeWatch

The purpose of the Company is to hold interests in business enterprises active in the areas of research, development, manufacture, sale and distribution of devices in all fields of electronics, computers and engineering, particularly medical equipment and rendering of services in the above fields, including telemedicine.

The annual report, the governance report and the compensation report of LifeWatch for the financial year 2016 are available at <https://lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>.

3. Intentions of the Offeror with respect to LifeWatch

BioTelemetry will consider the overlap of management and employees, monitoring centres and other assets in connection with the integration of the companies following the Offer in order to leverage the strengths of both companies. While no specific decisions or plans with respect to integration will be made until after the BioTelemetry management team has had an opportunity to review opportunities for synergies following the Settlement, as discussed in Section C.8.2 ("*Expected Synergies*") BioTelemetry expects that synergies will come from elimination or reduction of duplicative functions and activities.

BioTelemetry intends to replace the members of the board of directors of LifeWatch as of the Settlement. In the Transaction Agreement, LifeWatch agreed to procure the resignation of all current members of the board of directors of LifeWatch and the board of directors of its Subsidiaries with effect as of the Settlement Date. The Transaction Agreement also requires LifeWatch to call an extraordinary shareholders' meeting to elect, and recommend for election, the individuals proposed by BioTelemetry to the LifeWatch board of directors.

In the event that BioTelemetry and/or its Subsidiaries hold more than 98% of the voting rights in LifeWatch after the Settlement, the Offeror intends to request the cancellation of the remaining publicly held LifeWatch Shares in accordance with article 137 of the Financial Markets Infrastructure Act ("**FMIA**").

In the event that BioTelemetry and/or its Subsidiaries hold between 90% and 98% of the voting rights in LifeWatch after the Settlement, the Offeror intends to merge LifeWatch with a Swiss company directly or indirectly controlled by BioTelemetry in accordance with articles 8 para. 2 and 18 para. 5 of the Swiss Merger Act, whereby the remaining public shareholders of LifeWatch would be compensated (in cash or otherwise) and not receive any shares in the surviving company. The Swiss tax consequences resulting from a squeeze-out merger may be considerably worse for individuals who are resident in Switzerland for tax purposes and who hold the LifeWatch Shares as their private assets (*Privatvermögen*), potentially also for foreign investors, compared with the tax consequences of an acceptance of the Offer (see below Section J.6 ("*Tax Consequences*").

If, after the Settlement, BioTelemetry and/or its Subsidiaries hold less than 90% of the voting rights in LifeWatch, BioTelemetry and/or its Subsidiaries may consider, depending on the circumstances, purchasing additional LifeWatch Shares from remaining shareholders of LifeWatch and/or combining relevant portions of their relevant businesses with LifeWatch through a contribution in kind to LifeWatch assets, businesses or shareholdings in connection with a capital increase, for which the preemptive rights of the remaining public shareholders of LifeWatch would be withdrawn and new

LifeWatch Shares issued only to the contributing company. Furthermore, the Offeror may consider implementing one or several other transactions under the Swiss Merger Act.

After the Settlement of the Offer, the Offeror intends to have LifeWatch submit an application to SIX for the delisting of the LifeWatch Shares in accordance with the listing rules of SIX and for an exemption from certain disclosure and publicity obligations under the listing rules of SIX until the date of delisting of the LifeWatch Shares.

4. Agreements between the Offeror and LifeWatch, its Directors, Officers and Shareholders

On February 10, 2017, LifeWatch and BioTelemetry entered into a confidentiality agreement customary for this type of transaction, including a six month stand-still undertaking on the part of BioTelemetry (the "**Confidentiality Agreement**").

On April 9, 2017, the Offeror, BioTelemetry and LifeWatch entered into the Transaction Agreement which was unanimously approved by the board of directors of BioTelemetry and LifeWatch. The following is a summary of the main terms of the Transaction Agreement:

- BioTelemetry agreed to procure that the Offeror would make the present Offer, and LifeWatch and its board of directors respectively agreed to support the Offer and to recommend to its shareholders the acceptance of the Offer, among other things, by way of a recommendation contained in the board report which is included in Section H ("*Report of the Board of LifeWatch pursuant to Article 132 FMIA*") of this Offer Prospectus.
- As of the date of the Transaction Agreement, LifeWatch may not solicit or enter into any agreement with any third party relating to an acquisition of any LifeWatch Shares or assets or businesses of LifeWatch or its Subsidiaries with a value of more than 10% of consolidated balance sheet of LifeWatch as per December 31, 2016 (each a "**Restricted Transaction**"), or provide any due diligence information to such third party unless required by Swiss public takeover law to do so. However, LifeWatch may provide confidential information to and participate in discussions with a third party in response to an unsolicited written intention to announce an offer (or a proposal that could become an offer) to acquire at least 50% of the LifeWatch Shares or a majority of its consolidated assets on terms that the board of directors of LifeWatch determines in good faith are more favourable to the shareholders of LifeWatch than the Offer and which is fully financed or subject only to relevant shareholder and governmental approval (the "**Superior Offer**").
- The board of directors of LifeWatch is not permitted to withdraw or change in an adverse manner its recommendation of the Offer, or to approve or recommend any Restricted Transaction, except (a) in connection with a Superior Offer, after providing BioTelemetry with an opportunity to submit a written improved offer within five (5) Trading Days, such that this improved offer is at least as favourable as such Superior Offer, or (b) in case as a result of a material adverse effect (as defined therein) on BioTelemetry, the board of directors of LifeWatch determines in good faith that maintaining the recommendation of the Offer would violate its fiduciary duties.

- LifeWatch undertook to pay the Offeror CHF 1,295,000 corresponding to approximately 0.5% of the aggregate Offer Consideration as partial reimbursement of costs (the "**Reimbursement Amount**") if the Offer is not successful or does not become unconditional for a reason attributable to a material breach of the Transaction Agreement by LifeWatch or the failure to satisfy offer conditions relating to (1) the resignation of members of LifeWatch board of directors, (2) the absence of adverse resolutions at the general meeting of LifeWatch shareholders or (3) the limitation on material acquisitions and dispositions and the incurrence of indebtedness.
- BioTelemetry and LifeWatch have entered into customary undertakings to pursue the satisfaction of the Offer conditions.
- LifeWatch and Biotelemetry agreed to operate their respective businesses in the ordinary course of business and consistent with past practice and LifeWatch agreed to execute or enter into certain transactions only with the consent of BioTelemetry.
- BioTelemetry agreed that if the existing BioTelemetry Common Stock is not sufficient to accommodate the Offer, BioTelemetry would take all necessary steps to create additional BioTelemetry Common Stock which would be approved for listing on NASDAQ and freely tradeable, subject to all applicable laws and stock exchange rules.
- LifeWatch undertook, upon request of BioTelemetry, to call an extraordinary meeting of its shareholders to be held no earlier than the first day of the Additional Acceptance Period and to propose and recommend the election of the nominees proposed by BioTelemetry to the board of directors of LifeWatch, subject to the Offer being successful and with effect as of the Settlement Date.
- LifeWatch agreed to procure that, subject to the Offer being successful and with effect as of the Settlement Date, all current members of the board of directors of the Company shall resign as members of the boards of the Company and its Subsidiaries.
- LifeWatch agreed that, upon request, its board of directors shall promptly resolve and promptly register BioTelemetry in the Company's share register as shareholder with voting rights with respect to all LifeWatch Shares that BioTelemetry may have acquired in its own name and for its own account by virtue of the Offer or otherwise.
- BioTelemetry and LifeWatch made certain customary representations and warranties, the accuracy of which has no impact on the obligations of the parties under the Transaction Agreement.
- The Transaction Agreement may be terminated in specified circumstances, including (i) by either party if the Offer has failed or if BioTelemetry otherwise withdraws from continuing or settling the Offer, in each case without any violation of the Transaction Agreement and in accordance with Swiss takeover laws and regulations, (ii) by either party if the other party materially breaches any representations and warranties or other obligations under the Transaction Agreement, subject to a cure of such breaches, (iii) by BioTelemetry if the Company's board of directors fails to issue a board report that recommends the Offer or withdraws or modifies its recommendation of the Offer in any manner adverse to BioTelemetry, or makes an an-

nouncement to such effect, (iv) by each party if the Company's board of directors has concluded to recommend a Superior Offer without BioTelemetry having submitted an improved offer, (v) by BioTelemetry if a competing offer has an acceptance rate of 50% or more of the LifeWatch Shares then outstanding and which competing offer is declared unconditional, or (vi) by either party in case the satisfaction of any of the Offer conditions has become impossible.

Except for the agreements summarized above (the Confidentiality Agreement and the Transaction Agreement), no agreements in relation to the Offer exist or will exist at the Settlement Date, as the case may be, between BioTelemetry and its Subsidiaries (including the Offeror) on the one hand, and LifeWatch, its Subsidiaries and their directors, officers and shareholders on the other hand.

5. Confidential Information

The Offeror confirms that neither BioTelemetry nor any other company or person under BioTelemetry's control has received, directly or indirectly, from LifeWatch or any of its Subsidiaries, except as publicly disclosed in this Offer Prospectus, in the report of the board of directors of LifeWatch (see below Section H ("*Report of the Board of LifeWatch Pursuant to Article 132 FMIA*")) or otherwise, any confidential information regarding the course of business of LifeWatch which could significantly influence the decision of the recipients of the Offer.

F. PUBLICATION

This Offer Prospectus as well as all other statutory publications of the Offeror in connection with the Offer will be published after close of trading on SIX on April 24, 2017 on the website of BioTelemetry, and submitted in electronic form to the major Swiss media, the major news agencies active in Switzerland, the major electronic media which distribute stock exchange information, and the TOB.

This Offer Prospectus may be obtained free of charge in German, French and English from Credit Suisse AG, Zurich (email: equity.prospectus@credit-suisse.com).

G. REPORT OF THE REVIEW BODY PURSUANT TO ARTICLE 128 FMIA

As a review body recognized according to the FMIA to review public takeover offers, we have reviewed the offer prospectus of Cardiac Monitoring Holding Company, LLC (the "Offeror").

The preparation of the offer prospectus is the responsibility of the Offeror. Our responsibility is to express an opinion on the offer prospectus based on our review. We confirm that we comply with the independence requirements provided by takeover law.

Our review was conducted in accordance with the Swiss Auditing Standard on the examination of Public Takeover Offers (AS 880), which requires that a review pursuant to article 128 FMIA be planned and performed to verify the formal completeness of the offer prospectus pursuant to the FMIA and its ordinances and to obtain reasonable assurance about whether the offer prospectus is free from any material misstatements in consequence of violations or errors. It has to be noted that ciphers 4 to 7 below cannot be verified with the same assurance as ciphers 1 to 3. We have reviewed the information in the offer prospectus by means of analyses and ascertainties on a test basis. Furthermore, we have verified the compliance with the FMIA and its ordinances. We believe that our review provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion:

1. the Offeror has taken the necessary measures in order for the required funds and the shares offered in exchange to be available on the settlement date;
2. the provisions governing change of control offers, in particular those governing the minimum price, have been observed;
3. the Best Price Rule has been observed until the publication of the offer prospectus.

Moreover, we have not encountered any facts from which we had to infer that:

4. the recipients of the Offer are not treated equally;
5. the offer prospectus is not complete and accurate;
6. the offer prospectus is not in accordance with the FMIA and its ordinances;
7. the provisions regarding the effects of the pre-announcement have not been observed.

This report is neither a recommendation for the acceptance or rejection of the offer nor a confirmation (Fairness Opinion) regarding the financial appropriateness of the offer price.

Zurich, 24 April 2017

BDO Ltd

Edgar Wohlhauser

Marcel Jans

Partner

Partner

H. REPORT OF THE BOARD OF LIFEWATCH PURSUANT TO ARTICLE 132 FMIA

1. Recommendation to accept the Offer

The board of directors of LifeWatch AG has concluded unanimously after a thorough examination by an independent committee to recommend that, due to the reasons provided for in this report, the unsolicited public takeover offer by Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, a company of the BioTelemetry group, shall be accepted since the offer is in the best interest of LifeWatch AG and its shareholders and the Offer Price is fair and adequate.

Compared to the alternative, consisting in going forward on a stand-alone basis, a combination with BioTelemetry has strategic, operative and financial advantages for LifeWatch AG. BioTelemetry is an industrial partner promising genuine synergies, which was targeted by the search initiated by LifeWatch AG in the wake of the offer of AEVIS VICTORIA SA. In addition, the shareholders will obtain a consideration which corresponds to the fair value of LifeWatch AG according to a fairness opinion, and which offers a substantial premium.

2. Introduction

The competing tender offer of Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvania, United States of America (**Cardiac Monitoring**), a wholly owned subsidiary of BioTelemetry, Inc., Malvern, Pennsylvania, United States of America (**BioTelemetry**), was preceded by an unfriendly

public tender offer of AEVIS VICTORIA SA, Freiburg, Switzerland (**AEVIS**) for all publicly held registered shares of LifeWatch AG, Zug, Switzerland (**LifeWatch**), AEVIS having published the offer prospectus on 20 February 2017.

AEVIS offers for each registered share of LifeWatch 0.1818 registered shares of AEVIS (i.e. considering the closing price of the AEVIS shares of 7 April 2017, CHF 10.64, and of 20 April 2017, CHF 10.58) or – at the option of the LifeWatch shareholders – the net amount of CHF 10.00 in cash. Pursuant to its report of 10 March 2017, the board of directors of LifeWatch recommended to reject the offer of AEVIS.

As per its offer, Cardiac Monitoring offers the shareholders of LifeWatch – at their option –

(i) 0.1457 shares of BioTelemetry, common stock along with CHF 10.00 in cash (**Main Offer Consideration**) or

(ii) 0.2185 shares of BioTelemetry Common Stock along with CHF 8.00 in cash (**Alternative Offer Consideration**).

Considering the closing price of the BioTelemetry shares of 7 April 2017, the last trading day prior to the pre-announcement, such consideration has a value of CHF 14.00 (based on an exchange rate of 1.0058 USD / CHF).

Considering the closing prices of the BioTelemetry shares of 20 April, 2017, the last trading day prior to this report, such consideration has a value of CHF 14.56 (Main Offer Consideration), respectively CHF 14.84 (Alternative Offer Consideration) (based on an exchange rate of 0.9949 USD / CHF).

3. Formation of an Independent Committee / Result of the Resolution on the Report

Currently, the board of directors of LifeWatch (**Board**) consists of Dr. Robert Bider (Chair), Raymond Cohen, Jinsheng Dong, Antoine Hubert, Antoine Kohler, Thomas Rühle and Patrick Schildknecht.

On 24 January 2017, the Board implemented an independent committee consisting of the Board members Patrick Schildknecht (chair of the committee), Raymond Cohen, Jinsheng Dong and Thomas Rühle (**Committee**), to which all tasks of the Board in relation to the offer of AEVIS were assigned. The Board members Robert Bider, Antoine Hubert and Antoine Kohler are, due their conflicts of interest regarding the AEVIS offer, not part of the Committee.

As the present offer of Cardiac Monitoring is competing with the offer of AEVIS and, hence, Mr. Bider, Mr. Hubert and Mr. Kohler are conflicted also with respect to the offer of Cardiac Monitoring, the Committee also handled the tasks of the Board in relation to the offer of Cardiac Monitoring. The Committee has also prepared the present report.

The resolution on the present report (incl. the recommendation) was passed by a decision of the Board of 21 April 2017. For this resolution, the following Board members were in abstention due to their conflicts of interest: Robert Bider, Antoine Hubert and Antoine Kohler (see below section H.6c(iii)/(iv)). The report was adopted unanimously.

4. Fairness Opinion

For the purposes of evaluating the offer of Cardiac Monitoring, the Committee mandated Raiffeisen Switzerland Coop. (**Raiffeisen**) to provide a Fairness Opinion (**Fairness Opinion**). The Fairness Opinion can be obtained under www.lifewatch.com/public-tender-offer-Cardiac-Monitoring.html. As described in more detail below, Raiffeisen concludes that the offer of Cardiac Monitoring is fair from a financial perspective.

5. Comments on the Offer of BioTelemetry / Reasons for the Recommendation

a. Effects of the Offer on LifeWatch and its Shareholders

In general, the Committee is of the view that the offer benefits LifeWatch as a company as well as its shareholders. In particular, the following reasons were identified:

- BioTelemetry: BioTelemetry is a leading wireless medical technology company with a turnover of US\$ 208 million, and an adjusted EBITDA of US\$ 47 million and more than 1'000 Employees in 2016. BioTelemetry is listed on the NASDAQ (BEAT).
- Economic Advantages of a combination of BioTelemetry and LifeWatch / Synergies:
 - A combination with BioTelemetry will help LifeWatch to penetrate the relevant markets more broadly and increase the reach of its service offerings related to wireless medical technology.
 - A combination with BioTelemetry entails numerous synergies and cost savings potentials (economies of scale), particularly due to (i) labour cost reductions by eliminating overlaps, (ii) reducing freight and communication costs resulting from economies of scale and closer proximity, (iii) an optimization of the existing IT infrastructure, (iv) reductions of corporate and other administrative costs which will be possible in the wake of the combination of the two company groups. Moreover, the Committee expects, in particular, (v) considerable synergies due to the combination of the sale and marketing activities of the companies and sees (vi) great potential in the know-how-transfer between the two most innovative, remote cardiac monitoring companies.
 - A combination with BioTelemetry offers long term potential for LifeWatch and faster growth and a stronger increase of profitability compared to the potential as a stand-alone company with still smaller risk of implementing a growth strategy.
- Advantages for the shareholders:
 - By way of the offered share component, the offer of Cardiac Monitoring will enable the shareholders of LifeWatch to participate in the aforementioned future potential of a combination of BioTelemetry and LifeWatch.
 - According to the Fairness Opinion, Raiffeisen has, as an independent expert, assessed the appropriateness of the offer price from a financial perspective and concluded that the offer price is fair from a financial point of view.

- At the publication, the offer of Cardiac Monitoring offered a premium of (i) 41% on the closing price of the LifeWatch share one trading day preceding the announcement of the offer of AEVIS, i.e. of 23 January 2017, (ii) 41% on the volume-weighted average price of the LifeWatch share of CHF 9.95 prior to the announcement of the offer of AEVIS, and (iii) 14.3 % on the closing price of the LifeWatch share one trading day preceding the announcement of the offer of Cardiac Monitoring, i.e. of 7 April 2017.
- As a consequence of the increase of the stock price of BioTelemetry since the pre-announcement of the offer of Cardiac Monitoring (plus 15.2% valued at the closing price on 20 April 2017), the mentioned premiums have again increased and are compared to the closing price of the LifeWatch share one trading day preceding the announcement of Cardiac Monitoring offer now at 18.8% (Main Offer Consideration) or 21.1% (Alternative Offer Consideration). The positive reaction of the BioTelemetry shareholders confirms the recommendation of the Board.
- No relevant material disadvantages to be seen:
 - Cardiac Monitoring's offer consists of a cash and share component. The total value of the offer at closing is dependent upon the development of the price paid on NASDAQ for the Common Stock of BioTelemetry until closing.
 - With respect to the Israeli withholding tax see section J.6.2 of the prospectus.

b. Alternative to the Offer

Since the Board recommends to reject the offer of AEVIS (cf. Board report of 9 March 2017), the Committee conceives only one alternative to the offer of Cardiac Monitoring. This alternative is to continue the strategy adopted in the last years on a stand-alone basis. Such alternative is still an option. However, the shareholders would forfeit the synergies of a combination with BioTelemetry, whereas the risks appear to be lower in case of a combination with BioTelemetry than in case of the stand-alone alternative.

c. Conclusion

Considering the above mentioned reasons and alternative to the offer of Cardiac Monitoring, the Committee is of the view that the present offer is beneficial for LifeWatch and its shareholders. Compared to the alternative to continue on a stand-alone basis, a combination with BioTelemetry has according to the opinion of the Committee considerable strategic, operative and financial advantages for LifeWatch. BioTelemetry is, in fact, the industrial partner promising genuine synergies, which was targeted by the search initiated by LifeWatch AG in the wake of the offer of AEVIS. In addition, the shareholders will obtain a consideration which corresponds to the fair value of LifeWatch according to the Fairness Opinion, and which offers a substantial premium, namely compared to the share price of LifeWatch before the offer was announced of 14.3% considering the closing price of the BioTelemetry shares of 7 April 2017 and of 18.8% (Main Offer Consideration), respectively 21.1% (Alternative Offer Consideration) considering the closing price of the BioTelemetry shares of 20 April 2017.

6. Further Information Required according to Swiss Public Takeover Law

a. Intention of the Shareholders, Holding more than 3% of the Voting Rights

According to the notifications of significant shareholders pursuant to Art. 120 et seqq. of the Financial Market Infrastructure Act published as per 20 April 2017 – besides AEVIS, respectively the above mentioned beneficial owners – (i) Himalaya (Cayman Islands) TMT Fund (15.26%), (ii) AMG Substanzwerte Schweiz and other collective investment schemes, respectively LB (Swiss) Investment AG as beneficial owner (10.044%), (iii) Martin Eberhard (3.23%) and (iv) Oddo Meriten Asset Management SAS (3.21%) hold more than 3% of the voting rights in LifeWatch. In addition, (v) AEVIS, respectively Antoine Hubert, Géraldine Hubert-Reynard and Michel Reybier as beneficial owners, hold pursuant to the offer prospectus of AEVIS 11.99 % of the voting rights in LifeWatch as per 24 January 2017².

The Committee members have no clear indication as to the intention of these major shareholders.

b. Defensive Measures

The Board has currently not introduced and does neither intend to introduce defensive measures.

c. Conflicts of Interests

(i) Investments in LifeWatch

The current members of the Board hold per 21. April 2017 the following participations in LifeWatch:

| | Shares: | RSUs: |
|----------------------|-------------------|--------|
| Dr. Robert Bider: | 72'000 | None |
| Raymond Cohen | None | None |
| Jinsheng Dong: | None | None |
| Antoine Hubert: | None ³ | 9'178 |
| Antoine Kohler: | None | None |
| Thomas Rühle: | 177'593 | 8'000 |
| Patrick Schildknecht | 476'530 | 19'014 |
| Total | 726'123 | 36'192 |

The total of 36'192 RSUs (Restricted Share Units) represent 36'192 LifeWatch shares with a five year blocking period starting on the day when they vest. During the blocking period, the shares cannot be traded otherwise; the holders of RSUs have the same rights and obligations as the other

² Among these 11.99 % of the shares of LifeWatch, the RSUs which Antoine Hubert holds (see below under section H.6.c(i)) are included.

³ Except for the shares, Antoine Hubert indirectly holds via AEVIS, see above under section H.6a.

shareholders. Under the compensation regulations for the Board, RSUs were granted to the above mentioned Board members for the year 2014 and vested in 2014 and 2015. Hence, the related blocking periods will end in 2019 and 2020. However, the compensation regulations for the Board contain a change of control clause according to which the blocking period is lifted in case of a change of control, e.g. if Cardiac Monitoring's offer is accepted.

The current members of the executive management team hold per 21 April 2017 the following participations in LifeWatch:

| | Shares: | PSUs: |
|--------------------|----------------|---------------|
| Christoph Heinzen: | None | None |
| Stephanie Kravetz: | None | 5'348 |
| Andrew Moore: | 4'000 | None |
| Stephan Rietiker: | 330'000 | 23'234 |
| Total | 334'000 | 28'582 |

The PSUs (Performance Share Units) vest after three years starting at the end of the year for which they are granted depending on the fulfilment of certain performance objectives provided for in the bonus and long-term incentive plan for the executive management team and outlined in the compensation report for the year 2015, contained in the annual report 2015 (accessible under <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>).

PSUs were granted to the above mentioned members of the executive management team for the years 2014 and 2015 so that they vest at the end of the years 2017 and 2018, provided the performance targets are met. According to a decision by the Board of 15 March 2016, out of the allocated 28'582 PSUs, 18'503 PSUs give an entitlement to 18'503 LifeWatch shares, whereas the reminder of 10'079 PSUs do currently not provide for an entitlement to LifeWatch shares. The bonus and long-term incentive plan for the executive management team contains a change of control clause according to which the PSUs vest immediately in case of a change of control, e.g. if Cardiac Monitoring's offer is accepted, provided that the relevant performance objectives are fulfilled.

(ii) Treatment of RSUs/PSUs according to the Transaction Agreement

The transaction agreement between LifeWatch, BioTelemetry and Cardiac Monitoring of 9 April 2017 (**Transaction Agreement**) provides that (i) the blocking period shall be lifted with respect to the 36'192 RSUs and that (ii) the 18'503 PSUs, which give an entitlement to LifeWatch shares, shall be converted into a corresponding number of LifeWatch shares, if and once the offer of Cardiac Monitoring becomes successful.

Furthermore, according to the Transaction Agreement, the board members and the executives shall tender all their respective LifeWatch shares out of the PSUs and RSUs into the offer of Cardiac Monitoring unless the respective holder of the RSUs or PSUs instructs otherwise, e.g. Antoine Hubert.

(iii) Antoine Hubert und Antoine Kohler

AEVIS discloses in section 5.3 of the offer prospectus that Antoine Hubert and Antoine Kohler have informed the Board that they will not take part in any decisions with regard to the offer. Indeed, both of them are subject to several conflicts of interest:

First, Antoine Hubert is one of the beneficial owners of AEVIS. Furthermore, Antoine Hubert and Antoine Kohler were according to the knowledge of the Committee at least (i) elected to the Board upon the proposal of AEVIS at the last annual general meeting of 15 April 2016 (see the minutes of the annual general meeting, bottom of p. 9, accessible under <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Annual-General-Meeting.html>) and are (ii) members of the board of AEVIS (Antoine Hubert as delegate).

As the offer of Cardiac Monitoring is competing with the Offer of AEVIS, Mr. Hubert and Mr. Kohler are conflicted also with respect to the offer of Cardiac Monitoring.

(iv) Dr. Robert Bider

Dr. Robert Bider was elected to the Board upon the proposal of AEVIS at the last annual general meeting of 15 April 2016 as well (see the minutes of the annual general meeting, bottom of p. 9, accessible under <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Annual-General-Meeting.html>). Robert Bider was given the opportunity to rebut the statutory presumption of a conflict of interest based on such circumstance (art. 32 para. 2 lit. b Takeover Ordinance). However, Robert Bider failed to give reasons which rebut such presumption. With respect to the offer of AEVIS, the takeover commission in its decision of 28 March 2017, which became legally binding in the meantime, concluded that the considerations of the Committee regarding the conflicts of interests are permissible with view to the provisions of Swiss Takeover Law (accessible under <http://www.takeover.ch/transactions/document/id/3034>).

As the offer of Cardiac Monitoring is competing with the Offer of AEVIS, Dr. Bider is conflicted also with respect to the offer of Cardiac Monitoring.

(v) Other members of the Board

The other members of the Board (Raymond Cohen, Jinsheng Dong, Thomas Rühle and Patrick Schildknecht) confirmed not to have and do not have conflicts of interests as far as the Committee is aware of.

(vi) Members of the Executive Management Team

The members of the executive management team (Christoph Heinzen, Stephanie Kravetz, Andrew Moore and Stephan Rietiker) do not have conflicts of interests as far as the Committee is aware of.

(vii) Conclusion

The members of the Board Dr. Robert Bider, Antoine Hubert und Antoine Kohler are, therefore, conflicted. The measures which were adopted in relation to such conflicts of interest, are referred to above, under section H.3.

7. Annual- and Semi-Annual Reports

The annual report for the year 2016 can be accessed on the website of LifeWatch (<https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>) since 20 March 2017. Since the end of the year 2016, no significant changes in the assets and liabilities, financial position, earnings and prospects of LifeWatch have occurred.

Zug, 21 April 2017

For the board of directors of LifeWatch AG (under exclusion of Dr. Robert Bider, Antoine Hubert and Antoine Kohler):

Patrick Schildknecht, member of the board of directors and chairman of the independent committee

I. RIGHTS OF SHAREHOLDERS OF LIFEWATCH

1. Request by a Qualified Shareholder

A shareholder holding at least 3% of the voting rights in the Company from the publication of the Pre-Announcement on April 9, 2017, irrespective of whether they are exercisable (a "**Qualified Shareholder**" in the sense of article 56 TOO), qualifies as a party upon request to the TOB. The request from a Qualified Shareholder to qualify as a party must be received by the TOB (Selnaustrasse 30, PO Box, 8021 Zurich, Fax: +41 58 499 22 91, e-mail: counsel@takeover.ch) within 5 Trading Days from the publication of the Offer Prospectus on its website. The deadline for the request starts to run on the first Trading Day of the publication of the Offer Prospectus on the website of the TOB. At the same time as the request is made, the applicant must furnish proof of its holding in the relevant company. The TOB may at any time request proof that the shareholder continues to hold at least 3% of the voting rights in the company, irrespective whether they are exercisable. Provided the shareholder remains a Qualified Shareholder, its qualification as a party remains valid in relation to any further decision issued in connection with the Offer.

2. Objections from a Qualified Shareholder

A Qualified Shareholder who has not yet taken part in the proceedings may file an objection against decisions of the TOB. The objection must be filed within 5 Trading Days to the TOB (Selnaustrasse 30, PO Box, 8021 Zurich, Fax: +41 58 499 22 91, e-mail: counsel@takeover.ch) from the publication of the relevant decision. The deadline for the objection starts to run on the first Trading Day of the publication of the decision.

The objection must contain a formal request and a summary of the legal grounds, as well as proof of the holding in accordance with article 56 TOO.

J. IMPLEMENTATION OF THE OFFER

1. Information

LifeWatch shareholders will be informed of the procedure for accepting the Offer by their broker or custodian bank, and will have to act in accordance with such instructions.

2. Offer Manager

BioTelemetry has mandated Credit Suisse AG, Zurich to act as offer manager. Credit Suisse AG also acts as the tender agent for the Offer.

3. Tendered LifeWatch Shares

This section is subject to the terms and conditions of a Ruling which has been applied for, but not yet obtained from the ITA. There can be no assurance that such a Ruling shall be issued by the ITA and the below does not constitute any representation or obligation as for obtaining or issuance of a Ruling. The ITA may determine other or additional terms and conditions for exemption for a LifeWatch shareholder, which may result in a change to the settlement mechanics described below. In the absence of a Ruling, or with respect to any LifeWatch shareholder that does not comply with or satisfy the terms of the Ruling, a LifeWatch shareholder would be subject to Israeli backup withholding unless such LifeWatch shareholder provides a specific certificate of exemption from withholding tax issued by the ITA that is applicable to the sale of LifeWatch Shares.

LifeWatch Shares tendered for the Main Offer Consideration will be booked to the separate Swiss securities number 36 437 082 (fourth line⁴, not tradeable). All LifeWatch Shares tendered for the Main Offer Consideration will initially be booked to this fourth line and will be subject to up to 30% (plus up to 3% surplus tax if applicable) Israeli withholding tax and/or to such rate as may be determined in the Ruling.

LifeWatch Shares tendered for the Alternative Offer Consideration will be booked to the separate Swiss securities number 36 437 084 (sixth line, not tradeable). All LifeWatch Shares tendered for the Alternative Offer Consideration will initially be booked to this sixth line and will be subject to up to 30% (plus up to 3% surplus tax if applicable) Israeli withholding tax and/or to such rate as may be determined in the Ruling.

As a result of certain Israeli withholding tax considerations (see Section J.6.2 ("*Israeli Tax Consequences*")), it is expected that all tendering shareholders of LifeWatch must demonstrate that they are not subject to Israeli withholding tax. In order to demonstrate this, each LifeWatch shareholder needs to submit a tax form (via its broker or custodian bank) to IBI Trust Management, Tel Aviv, Israel who is acting as Israeli withholding agent. The Israeli withholding agent will then grant approval to tax forms which have been a) correctly completed and b) demonstrate that the relevant shareholder is not subject to Israeli withholding tax.

It is expected that tendered LifeWatch Shares for which a tax form has been submitted (via the broker or custodian bank of the LifeWatch shareholder) to the Israeli withholding agent by the end of the Additional Acceptance Period and approval has been granted by the Israeli withholding agent by the fifth Trading Day prior to the Settlement Date at the latest (i.e. which have been documented by a correctly completed tax form and which are demonstrated not to be subject to Israeli withholding tax) will not be subject to Israeli withholding tax and will be booked as follows:

- LifeWatch Shares tendered for the Main Offer Consideration will be booked from the fourth line to the separate Swiss securities number 36 437 083 (fifth line, not tradeable) and will not be subject to Israeli withholding tax.

⁴ A second line and third line (both not tradeable) are used for the execution of the Aegis Offer.

- LifeWatch Shares tendered for the Alternative Offer Consideration will be booked from the sixth line to the separate Swiss securities number 36 437 081 (seventh line, not tradeable) and will not be subject to Israeli withholding tax.

It is expected that tendered LifeWatch Shares for which no tax form has been submitted in time or for which a tax form has not been approved by the Israeli withholding agent will remain booked on the fourth line (tendered for Main Offer Consideration) and sixth line (tendered for Alternative Offer Consideration) respectively and will be subject to up to 30% (plus up to 3% surplus tax if applicable) Israeli withholding tax and/or to such rate as shall be determined in the Ruling.

Generally, requesting back taxes withheld to the ITA should be made by the taxpayer through filing tax returns with the ITA in the subsequent year following the transaction (i.e. 2018).

4. Payment of the Offer Consideration; Settlement Date

Subject to the conditions set forth in Section B.9 ("*Offer Conditions, Waiver of Offer Conditions and Period for which the Offer Conditions are in Force and Effect*") the payment of the cash component of the Offer Consideration per tendered LifeWatch Share (including any cash to be paid for a fractional share of BioTelemetry Common Stock) will be paid on the Settlement Date scheduled for June 28, 2017. The cash component of the Offer Consideration for tendered LifeWatch Shares booked on the fourth line (tendered for the Main Offer Consideration) and sixth line (tendered for the Alternative Offer Consideration) will be paid subject to deduction of up to 30% (plus up to 3% surplus tax if applicable) Israeli withholding tax and/or to such rate as may be determined in the Ruling on the Offer Consideration.

At the same date, the share component of the Offer Consideration will be paid.

5. Costs and Expenses

During the (possibly extended) Main Offer Period and the Additional Acceptance Period, LifeWatch Shares deposited with banks in Switzerland may be tendered free of costs and fiscal charges. Any Swiss transfer stamp duty as well as stock exchange fees, if applicable, imposed on the sale will be borne by the Offeror.

6. Tax Consequences

6.1 Swiss Tax Consequences

The following is a summary of certain Swiss tax consequences of the Offer to Swiss and non-Swiss resident shareholders. This summary does not cover all possible tax considerations or consequences that may be relevant and is not intended to constitute advice as to the application of Swiss tax law to the specific facts and circumstances of each shareholder. The shareholders are explicitly urged to consult their tax advisers with regard to the Swiss and non-Swiss tax consequences of the Offer in their particular circumstances. The summary below is included for general information purposes only.

6.1.1 General Swiss Tax Consequences for Swiss Shareholders

The following Swiss individual and corporate income tax consequences may likely arise for LifeWatch shareholders who are Swiss tax residents and tender their LifeWatch Shares in the Offer:

According to the Swiss income tax law, shareholders holding their LifeWatch Shares as private assets (“*Privatvermögen*”) and who do not qualify as professional securities dealer (“*gewerbsmässiger Wertschriftenhändler*”) and who tender their LifeWatch Shares in the Offer realize either a tax-free private capital gain or suffer a non-tax-deductible capital loss, unless the shareholder qualifies as a professional securities dealer (“*gewerbsmässiger Wertschriftenhändler*”) or except in the event of a sale of an investment of at least 20% of the share capital in LifeWatch by one or several shareholders acting jointly (“*indirekte Teilliquidation*”). Shareholders of LifeWatch with a participation of less than 20% are generally not affected by this rule if they tender their LifeWatch Shares in the Offer.

Shareholders holding their LifeWatch Shares as business assets (“*Geschäftsvermögen*”) or who qualify as professional securities dealer (“*gewerbsmässiger Wertschriftenhändler*”) who tender their LifeWatch Shares in the Offer realize either a taxable capital gain or a tax-deductible capital loss depending on the relevant income tax value of their LifeWatch Shares according to the general principles of Swiss individual and corporate income taxation.

6.1.2 General Swiss Tax Consequences for Non-Swiss Shareholders

Any gain or loss recognized upon the sale of LifeWatch Shares by an individual who is not domiciled in Switzerland or a resident of Switzerland for tax purposes or by any legal entity that is not organized under the laws of Switzerland or that does not have its place of effective management in Switzerland and does not have a permanent establishment or business in Switzerland should not be subject to Swiss income taxation. Non-Swiss shareholders should seek advice as to the tax consequences of the sale of their LifeWatch Shares under the legislation of the country in which they are domiciled/resident for tax purposes.

6.1.3 General Swiss Tax Consequences for Shareholders who do not Tender their LifeWatch Shares in case of a Cancellation of the Outstanding Publicly Held LifeWatch Shares According to Article 137 FMIA

In the event that BioTelemetry and/or its Subsidiaries hold more than 98% of the voting rights in LifeWatch after the Settlement, the Offeror intends to request the cancellation of the remaining publicly held LifeWatch Shares in accordance with article 137 FMIA. In such case, the Swiss tax consequences for the LifeWatch shareholders will in general be the same as if they had tendered their LifeWatch Shares in the Offer.

6.1.4 General Swiss Tax Consequences for Shareholders who do not Tender their LifeWatch Shares in case of a Merger between LifeWatch and a Swiss Company Directly or Indirectly Held by BioTelemetry

In the event that BioTelemetry and/or its Subsidiaries hold between 90% and 98% of the voting rights in LifeWatch after the Settlement, the Offeror intends to merge LifeWatch with a Swiss company directly or indirectly controlled by BioTelemetry in accordance with articles 8 para. 2 and 18 para. 5 of the Swiss Merger Act, whereby the remaining public shareholders of LifeWatch would be compensated (in cash or otherwise) and not receive any shares in the surviving company. The consideration paid to the remaining LifeWatch minority shareholders (irrespective of their tax residence) in the squeeze-out merger may, depending on the structuring of the squeeze-out merger, be subject to Swiss withholding tax of 35% on the difference between the amount of the consideration and the sum of the nominal value of the shares concerned. Upon request, the Swiss withholding tax, if any, will generally be refunded to LifeWatch shareholders who have their tax residence in Switzerland, provided that those shareholders duly declare the consideration in their tax return or, in the case of legal entities, in

the profit and loss statement. LifeWatch shareholders who are not tax residents of Switzerland may, upon request, be entitled to a full or partial refund of the Swiss withholding tax if the country of residence for tax purposes has entered into a double tax treaty with Switzerland and the conditions of the respective double tax treaty are met.

Furthermore, the following individual and corporate income tax consequences may result for LifeWatch shareholders who are resident in Switzerland for tax purposes depending on the structure of the squeeze-out merger:

- Shareholders holding their LifeWatch Shares as private assets (“*Privatvermögen*”) realize a taxable income on the difference between the amount of the consideration and the sum of the nominal value of the LifeWatch Shares.
- Shareholders holding their LifeWatch Shares as business assets (“*Geschäftsvermögen*”) or qualify as professional securities dealer (“*Wertschriftenhändler*”) have the same tax consequences as if they tender their LifeWatch Shares in the Offer.
- Shareholders who are not tax residents of Switzerland are not subject to Swiss individual or corporate income taxation, except if their LifeWatch Shares are allocated to a permanent establishment (“*Betriebsstätte*”) or business in Switzerland.

6.2 Israeli Tax Consequences

The following is a discussion of the material Israeli income tax consequences applicable to a LifeWatch shareholder that accepts the Offer and receives cash and BioTelemetry Common Stock for its LifeWatch Shares. This discussion is not a complete analysis or listing of all of the possible tax consequences of the Offer and does not address all tax considerations that may be relevant to you. Special rules that are not discussed in the general description below may also apply. In particular, the description of Israeli income tax consequences deals only with a LifeWatch shareholder that holds LifeWatch Shares as capital assets. In addition, this description does not address the tax treatment of special classes of LifeWatch shareholders, such as banks and other financial institutions, tax-exempt entities, insurance companies, persons holding shares as part of a synthetic transaction, persons holding shares through partnerships or other pass-through entities, expatriates, persons liable for other Israeli taxes, broker-dealers or traders in securities, regulated investment companies, real estate investment trusts, traders in securities who have elected the mark-to-market method of accounting for their securities. This discussion is based on the Israel Income Tax Ordinance (New Version), 5721-1961, as amended, existing and regulations promulgated thereunder, judicial decisions, published rulings and administrative pronouncements as in effect on the date hereof, any of which may change, possibly with retroactive effect (“**Israel Tax Code**”). There can be no assurance that the ITA will not disagree with or will not challenge any of the conclusions reached and described herein. The following summary is not binding on the ITA or any court.

If a partnership or other pass-through entity is a beneficial owner of LifeWatch Shares, the tax treatment of a partner or other owner will generally depend upon the status of the partner (or other owner) and the activities of the entity. Partners (or other owners) of a pass-through entity that exchanges LifeWatch Shares for cash and BioTelemetry Common Stock pursuant to the Offer should consult their tax advisor.

This discussion does not generally address any aspects of Israeli taxation other than income tax and backup withholding. It is for general information only and is not intended to be, nor should it be construed to be, legal or tax advice, and no opinion or representation with respect to the Israel income tax

consequences to any such holder is made. LifeWatch shareholders are urged to consult their tax advisors as to the particular consequences to them under Israel tax laws of accepting the Offer.

6.2.1 Consequences of the Offer

The receipt of cash and BioTelemetry Common Stock in exchange for LifeWatch Shares pursuant to the Offer will be a taxable sale transaction for Israeli income tax purposes. A LifeWatch shareholder will generally recognize capital gain or loss in an amount equal to the difference between the currency value of the amount realized and the LifeWatch shareholder's adjusted tax basis (as converted and determined in New Israeli Shekels) in the shares exchanged in the Offer. Gain or loss must be calculated separately for each block of shares exchanged by a LifeWatch shareholder. A LifeWatch shareholder's adjusted tax basis in each block of shares generally will be the cost to such LifeWatch shareholder of such block of shares. The deductibility of capital losses is subject to limitations and may not be available. The value of any foreign currency a LifeWatch shareholder receives will be converted into New Israeli Shekels for purposes of calculating the gain or loss described above using the exchange rate applicable on the date the foreign currency is received by the LifeWatch shareholder, regardless of whether the foreign currency is actually converted. A LifeWatch shareholder should consult its own tax advisor regarding the Israel income tax consequences of acquiring, holding and disposing of foreign currency.

6.2.2 Non-tendering Shareholders

As discussed above, if, as a result of the Offer, the Offeror holds more than 90% but not more than 98% of LifeWatch Shares, the Offeror intends to merge LifeWatch with a Swiss company (directly or indirectly controlled by the Offeror) in accordance with articles 8 para. 2 and 18 para. 5 of the Swiss Merger Act, whereby the remaining public shareholders of LifeWatch would be compensated (in cash or otherwise). For Israel tax purposes, cash received for LifeWatch Shares in a squeeze-out, or any other transaction having the same or a similar effect, will generally be treated the same as cash and BioTelemetry Common Stock received as a result of the Offer.

6.2.3 Israeli Backup Withholding

The receipt of cash and BioTelemetry Common Stock in exchange for LifeWatch Shares pursuant to the Offer is generally subject to information reporting and to backup withholding on the total value of the Offer Consideration, i.e. CHF 14.00 per LifeWatch Share (currently at a rate up to 30% plus surplus tax of up to 3% (if applicable)) unless such LifeWatch shareholder provides a specific certificate of exemption from withholding tax issued by the ITA applicable to the sale of LifeWatch Shares. The amount to be withheld from such LifeWatch shareholder shall be calculated according to the applicable withholding rate and rules set forth in the Israeli Tax Code and ITA guidance and rules, including the Ruling. Any withholding made in New Israeli Shekels with respect to payments made in foreign currency shall be calculated based on a conversion rate set forth under applicable law.

6.2.4 Non Israeli Resident LifeWatch Shareholder

Notwithstanding the above, an application for a Ruling has been filed with the ITA in order to determine the rules and process related to Israeli backup withholding in connection with the Offer. In the event that the ITA shall issue the requested Ruling, such Ruling could provide, among others, that for a LifeWatch shareholder who holds less than 5% of the shares of LifeWatch and who will submit, among others, a form of declaration entitled "*Declaration of Status for Israeli Tax Purposes*" which, among other things, declares and confirms that such LifeWatch shareholder is not a resident of Israel

and that such LifeWatch shareholder purchased the LifeWatch Shares on or after January 1, 2009 or other specified date, as shall be set forth in the Ruling, then the consideration payable to such LifeWatch shareholder who submits such declaration and meets the additional conditions and criteria set forth in the Ruling, would be exempt from Israeli backup withholding.

There can be no assurance that such a Ruling shall be issued by the ITA and the above does not constitute any representation or obligation as for obtaining or issuance of a Ruling. The ITA may determine other terms or additional terms and conditions for exemption for a LifeWatch shareholder. In the absence of a Ruling, or with respect to any LifeWatch shareholder that does not comply with or satisfy the terms of the Ruling, a LifeWatch shareholder would be subject to Israeli backup withholding unless such LifeWatch shareholder provides a specific certificate of exemption from withholding tax issued by the ITA that is applicable to the sale of LifeWatch Shares.

In accordance with the terms of the Ruling, the Israeli withholding tax would be implemented through the Israeli withholding agent.

THIS SECTION IS NOT INTENDED TO BE, AND SHOULD NOT BE CONSTRUED TO BE, LEGAL, BUSINESS OR TAX ADVICE TO ANY PARTICULAR LIFEWATCH SHAREHOLDER. LIFEWATCH SHAREHOLDERS SHOULD CONSULT THEIR OWN TAX ADVISORS AS TO THE TAX CONSEQUENCES OF THE DESCRIBED TRANSACTIONS IN THEIR PARTICULAR CIRCUMSTANCES.

6.3 U.S. Tax Consequences

U.S. holders of LifeWatch Shares should refer to the Annex ("*Certain Material U.S. Federal Tax Considerations*") to this Offer Prospectus for information on the expected U.S. tax consequences of the Offer.

K. APPLICABLE LAW AND JURISDICTION

The Offer, and all rights and obligations arising under or in connection with the Offer, shall be governed by, and construed in accordance with, Swiss law. The exclusive place of jurisdiction for all disputes arising out of or in connection with the Offer shall be the city of Zurich.

L. INDICATIVE TIMETABLE

| | |
|---|--|
| April 24, 2017 | Publication of Offer Prospectus |
| April 25, 2017 | Start of Cooling-Off Period |
| May 9, 2017* | End of Cooling-Off Period |
| May 10, 2017* | Start of Main Offer Period |
| May 23, 2017, 4:00 p.m. CEST* [†] | End of Main Offer Period |
| May 24, 2017* [†] | Provisional notice of the interim results of the Offer |
| May 30, 2017* [†] | Definitive notice of the interim results of the Offer |
| May 31, 2017* [†] | Start of the Additional Acceptance Period |
| June 14, 2017 4:00 p.m. CEST * [†] | End of the Additional Acceptance Period |
| June 15, 2017* [†] | Provisional notice of the end results of the Offer |
| June 20, 2017* [†] | Definitive notice of the end results of the Offer |
| June 28, 2017* [†] | Settlement Date of the Offer |

* Subject to extension of the Cooling-Off Period by the TOB.

[†] The Offeror reserves the right to extend the Main Offer Period pursuant to Section B.7 ("*Main Offer Period*") once or several times with the prior approval of the TOB, in which case the above dates will be deferred accordingly. In addition, the Offeror reserves the right to postpone the Settlement pursuant to Section B.9 ("*Offer Conditions, Waiver of Offer Conditions and Period for which the Offer Conditions are in Force and Effect*").

M. ADDITIONAL INFORMATION

1. Listing of BioTelemetry Common Stock

BioTelemetry Common Stock is listed on NASDAQ under the ticker symbol BEAT. BioTelemetry has no intentions to delist the BioTelemetry Common Stock from NASDAQ.

2. Threshold for Disclosure of Shareholdings

As BioTelemetry is a U.S. company listed on NASDAQ, any person who acquires more than 5% of BioTelemetry Common Stock, or any security exchangeable into or convertible for BioTelemetry Common Stock, is required to make a disclosure statement of beneficial ownership by filing the appropriate documentation with the SEC.

3. Threshold Values Triggering Obligation to Make a Tender Offer

As BioTelemetry is a U.S. company listed on NASDAQ, its stockholders are not subject to any requirement to make a mandatory tender offer upon exceeding a certain threshold of share ownership.

4. Anti-Takeover Effects of BioTelemetry's Certificate of Incorporation and Bylaws and Delaware Law

Certain provisions of BioTelemetry's certificate of incorporation and bylaws contain provisions that could have the effect of delaying, deferring or discouraging another party from acquiring control of it. These provisions provide the following:

- BioTelemetry's board of directors has the authority to issue preferred stock without stockholder approval with any rights or preferences the board determines;
- special meetings of stockholders may only be called by BioTelemetry's board of directors, the chairman of the board of directors or the chief executive officer; and
- there is no cumulative voting in the election of directors.

As a Delaware corporation, BioTelemetry is also subject to Section 203 of the DGCL, which restricts certain "business combinations" with "interested stockholders" for three years following the date that a person becomes an interested stockholder unless: (1) the "business combination" or the transaction which caused the person or entity to become an interested stockholder is approved by the board prior to such business combination or transactions; (2) upon the completion of the transaction in which the person or entity becomes an "interested stockholder," such interested stockholder holds at least 85% of the voting stock of the company not including (x) shares held by officers and directors and (y) shares held by employee benefit plans under certain circumstances; or (3) at or after the person or entity becomes an "interested stockholder," the "business combination" is approved by the board of directors and holders of at least 66 $\frac{2}{3}$ % of the outstanding voting stock, excluding shares held by such interested stockholder. A Delaware corporation may elect not to be governed by Section 203 DGCL. BioTelemetry has not made such an election.

5. Rights Connected with BioTelemetry Stock

5.1.1 Common Stock

Dividends

Subject to applicable law and the rights, if any, of the holders of any series of preferred stock then outstanding, the holders of BioTelemetry Common Stock will have the right to receive dividends and distributions, whether payable in cash or otherwise, as may be declared from time to time by BioTelemetry's board of directors, from legally available funds.

Voting Rights

In general, the holders of BioTelemetry Common Stock are entitled to one vote per share for the election of directors and for other corporate purposes. BioTelemetry's certificate of incorporation and/or bylaws also:

- permit stockholders to remove a director with cause by the affirmative vote of the holders of at least 66 $\frac{2}{3}$ % of the voting power of the outstanding shares of voting stock;
- provide that a vacancy on its board of directors may be filled by a majority of the directors then in office;
- permit stockholders to take action only at an annual meeting, or a special meeting duly called by a majority of its board of directors, the chairman of its board of directors or its chief executive officer;

- require the affirmative vote of 66²/₃% of the voting power of the outstanding shares of voting stock to amend specified provisions of its certificate of incorporation and bylaws.

Under BioTelemetry's bylaws, a quorum is present where a majority of the total number of shares issued and outstanding and entitled to vote at a meeting are present in person or represented by proxy. At a meeting where a quorum is present, directors are elected by a plurality of the votes of shares present in person or represented by proxy. Unless otherwise provided in BioTelemetry's certificate of incorporation or bylaws or in accordance with applicable law, the affirmative vote of a majority of the shares present in person or represented by proxy is required for stockholder action on matters other than the election of directors. Voting rights for the election of directors or otherwise, if any, for any series of preferred stock, will be established by the board of directors when such series is designated. The holders of BioTelemetry Common Stock do not have cumulative voting rights.

No Other Rights

Holders of BioTelemetry Common Stock are not entitled to preemptive, redemption, subscription or conversion rights. The rights, preferences and privileges of holders of BioTelemetry Common Stock could be subject to, and may be adversely affected by, the rights of the holders of shares of any preferred stock, if any, which may be issued in the future.

5.1.2 Preferred Stock

Subject to limitations prescribed by law, BioTelemetry's board of directors is authorized at any time, without stockholder action, to:

- issue one or more series of preferred stock; and
- determine the number of shares in any series.

The BioTelemetry board of directors is authorized to determine, for each series of preferred stock, the following information:

- whether dividends on that series of preferred stock will be cumulative and, if so, from which date;
- the dividend rate;
- the dividend payment date or dates;
- the liquidation preference per share of that series of preferred stock, if any;
- any conversion provisions applicable to that series of preferred stock;
- any redemption or sinking fund provisions applicable to that series of preferred stock;
- the voting rights of that series of preferred stock, if any; and
- the terms of any other preferences or special rights applicable to that series of preferred stock.

6. Transfer Restrictions

The BioTelemetry Common Stock is not subject to corporate transfer approval requirements. Please see "*Offer Restrictions*" above for a discussion of selling restrictions that are applicable to the BioTelemetry Common Stock.

7. Board of Directors

The board of directors of BioTelemetry consist of the following members:

- Kirk Gorman (Chairman)
- Joseph H. Capper
- Anthony J. Conti
- Joseph A. Frick
- Colin Hill
- Rebecca Rimel
- Robert J. Rubin, M.D.

Further information on the board of directors of BioTelemetry can be found under http://investors.cardionet.com/phoenix.zhtml?c=214891&p=irol-govboard_pf.

BioTelemetry's certificate of incorporation provides that BioTelemetry's board of directors be divided into three classes. Each class will be elected for a three-year term, and the term of each class will expire in succeeding years. It will, therefore, require elections in three consecutive years to re-elect or replace BioTelemetry's entire board of directors.

The Offeror is a member-managed limited liability company. The sole member of the Offeror is BioTelemetry. The Offeror does not have any directors.

8. Executive Management

The executive management of BioTelemetry consists of the following members:

- Joseph H. Capper (President/CEO)
- Heather Getz, CPA
- Andy Broadway
- Peter Ferola
- George Hrenko
- Dan Wisniewski

Further information on the executive management of BioTelemetry can be found under <http://investors.cardionet.com/phoenix.zhtml?c=214891&p=irol-govmanage>.

The Offeror is a member-managed limited liability company. The sole member of the Offeror is BioTelemetry. The Offeror does not have any executive management.

9. Auditor

The auditor of BioTelemetry's financial statements as of and for the year ended December 31, 2016 is Ernst & Young LLP, Philadelphia, Pennsylvania, United States of America.

N. OFFER DOCUMENTATION

This Offer Prospectus may be obtained free of charge, in German, French and English, from Credit Suisse AG, Zurich (email: equity.prospectus@credit-suisse.com).

This Offer Prospectus and other information concerning the Offer are also available at <https://www.gobio.com/>.

ANNEX: CERTAIN MATERIAL U.S. FEDERAL INCOME TAX CONSIDERATIONS

U.S. Holders

The following is a discussion of the material U.S. federal income tax consequences applicable to U.S. Holders (as defined below) that accept the Offer and receive cash and BioTelemetry Common Stock for their LifeWatch Shares. These discussions are not a complete analysis or listing of all of the possible tax consequences of the Offer and do not address all tax considerations that may be relevant to you. Special rules that are not discussed in the general descriptions below may also apply. In particular, the description of U.S. federal income tax consequences deals only with U.S. Holders that hold LifeWatch Shares as capital assets and that do not own individually, nor are treated as owning, directly or indirectly, 10% or more of the voting power of LifeWatch Shares outstanding (or after the Offer, 10% of BioTelemetry Common Stock outstanding). In addition, this description of U.S. federal income tax consequences does not address the tax treatment of special classes of U.S. Holders, such as banks and other financial institutions, tax-exempt entities, insurance companies, persons holding shares as part of a “straddle”, “hedge”, “integrated transaction”, or “conversion transaction”, persons holding shares through partnerships or other pass-through entities, U.S. expatriates, persons liable for alternative minimum tax, broker-dealers or traders in securities or currencies, holders whose “functional currency” is not the U.S. dollar, regulated investment companies, real estate investment trusts, traders in securities who have elected the mark-to-market method of accounting for their securities, foreign corporations, and non-resident alien individuals and other persons not subject to U.S. federal income tax on their worldwide income. This discussion is based on the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended, existing and proposed Treasury regulations promulgated thereunder, judicial decisions, published rulings and administrative pronouncements as in effect on the date hereof, any of which may change, possibly with retroactive effect. There can be no assurance that the United States Internal Revenue Service (“IRS”) will not disagree with or will not challenge any of the conclusions reached and described herein.

For purposes of this section, you are a “**U.S. Holder**” if you are for U.S. federal income tax purposes: (i) an individual citizen of the United States or a resident alien citizen of the United States; (ii) a corporation (or other entity treated as a corporation) created or organized under the laws of the United States or any state thereof or the District of Columbia; (iii) an estate the income of which is subject to U.S. federal income taxation regardless of its source; or (iv) a trust (A) if a court within the United States is able to exercise primary jurisdiction over its administration and one or more U.S. Persons have authority to control all substantial decisions of the trust or (B) that has a valid election in effect under applicable Treasury regulations to be treated as a U.S. Person.

If a partnership or other pass-through entity is a beneficial owner of LifeWatch Shares, the tax treatment of a partner or other owner will generally depend upon the status of the partner (or other owner) and the activities of the entity. Partners (or other owners) of a pass-through entity that exchanges LifeWatch Shares for cash and BioTelemetry Common Stock pursuant to the Offer, should consult their tax advisor.

This discussion assumes that LifeWatch is not a passive foreign investment company (a “**PFIC**”) for U.S. federal income tax purposes, which LifeWatch believes to be the case. LifeWatch’s possible status as a PFIC must be determined annually and therefore may be subject to change. If LifeWatch were a PFIC, materially adverse consequences could result for U.S. Holders. This discussion does not generally address any aspects of United States taxation other than federal income taxation, is for general information only and is not intended to be, nor should it be construed to be, legal or tax advice, and no opinion or representation with respect to the U.S. federal income tax consequences to any such holder is made. U.S. Holders are urged to consult their tax advisors as to the particular consequences to them under U.S. federal, state and local tax laws of accepting the Offer.

Consequences of the Offer

The receipt of cash and BioTelemetry Common Stock in exchange for LifeWatch Shares pursuant to the Offer will be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes. Subject to the PFIC rules discussed below, a U.S. Holder will generally recognize capital gain or loss in an amount equal to the difference between the U.S. dollar value of the amount realized and the U.S. Holder’s adjusted tax basis (determined in U.S. dollars) in the shares exchanged in the Offer. Gain or loss must be calculated separately for each block of shares exchanged by a U.S. Holder. A U.S. Holder’s adjusted tax basis in each block of shares generally will be the cost to such U.S. Holder of such block of shares. Capital gains of individuals derived with respect to LifeWatch Shares held for more than one year at the time of the exchange may be eligible for preferential long-term capital gains rates, subject to the PFIC rules. The deductibility of capital losses is subject to limitations. Capital gain or loss realized by a U.S. Holder upon a disposition of shares will constitute income or loss from sources within the United States for foreign tax credit limitation purposes. The amount of any foreign currency a U.S. Holder receives will

be translated into U.S. dollars for purposes of calculating the gain or loss described above using the exchange rate applicable on the date the foreign currency is received by the U.S. Holder, regardless of whether the foreign currency is converted into U.S. dollars. If the foreign currency received is not converted into U.S. dollars on the date of receipt, a U.S. Holder will have a basis in the foreign currency equal to the U.S. dollar value of the foreign currency on the date of receipt, and any gain or loss realized on a subsequent conversion or other disposition will generally be treated as ordinary income or loss. A U.S. Holder should consult its own tax advisor regarding the United States federal income tax consequences of acquiring, holding and disposing of foreign currency.

Non-tendering U.S. Shareholders

As discussed above, if, as a result of the Offer, the Offeror holds more than 90% but not more than 98% of LifeWatch Shares, the Offeror intends to merge LifeWatch with a Swiss company (directly or indirectly controlled by the Offeror) in accordance with articles 8 para. 2 and 18 para. 5 of the Swiss Merger Act, whereby the remaining public shareholders of LifeWatch would be compensated (in cash or otherwise). For U.S. tax purposes, cash received for LifeWatch Shares in a squeeze-out, or any other transaction having the same or a similar effect, will generally be treated the same as cash and BioTelemetry Common Stock received as a result of the Offer.

Passive Foreign Investment Company Considerations

If LifeWatch is classified as a PFIC in any year, special, possibly materially adverse, consequences will result for U.S. Holders. A corporation organized outside the U.S. generally will be classified as a PFIC for U.S. federal income tax purposes in any taxable year in which either: (a) at least 75 percent of its gross income is “passive income” or (b) at least 50 percent of the average gross value of its assets is attributable to assets that produce “passive income” or are held for the production of “passive income” for the taxable year. “Passive income” for this purpose generally includes dividends, interest, royalties, rents and gains from commodities and securities transactions. In determining whether it is a PFIC, a non-U.S. corporation is required to take into account a pro rata portion of the income and assets of each corporation in which it owns, directly or indirectly, at least a 25 percent interest. LifeWatch believes that it is not, and does not expect to become, a PFIC for U.S. federal income tax purposes for 2017. However, PFIC status is fundamentally factual in nature, generally cannot be determined until the close of the taxable year in question, and is determined annually (the average value of assets for each year being the average of the fair market values of the assets determined as of the end of each quarter). Consequently, although LifeWatch expects that LifeWatch’s mix of income and assets will enable LifeWatch to avoid PFIC status, LifeWatch cannot absolutely rule out the possibility that LifeWatch will be a PFIC for the current taxable year. If LifeWatch is classified as a PFIC in any year of U.S. Holder’s holding period, then LifeWatch generally will continue to be treated as a PFIC for such U.S. Holder in all succeeding years, regardless of whether LifeWatch continues to meet the income or asset test described above. U.S. Holders are urged to consult their own tax advisers regarding the possible applicability of the PFIC rules and the consequences of PFIC status.

Additional Tax on Passive Income

Certain U.S. Holders that are individuals, estates or trusts (other than trusts that are exempt from tax) will be subject to a 3.8% tax on all or a portion of their “net investment income,” which includes dividends on the BioTelemetry Common Stock and net gains recognized on the disposition of the LifeWatch Shares or BioTelemetry Common Stock (including in connection with an exchange made pursuant to the Offer). U.S. Holders that are individuals, estates or trusts should consult their own tax advisors regarding the applicability of this tax.

United States Backup Withholding

Payments of sales proceeds that are paid within the United States or through certain U.S.-related financial intermediaries are subject to information reporting and to backup withholding (currently at a rate of 28%) unless the U.S. Holder: is a corporation or other exempt recipient, or in the case of backup withholding, provides a correct taxpayer identification number and certifies that such U.S. Holder is not subject to backup withholding. Any amount withheld under these rules will be creditable against the U.S. Holder’s U.S. federal income tax liability or refundable to the extent that it exceeds such liability if the U.S. Holder provides the required information to the IRS. If a U.S. Holder is required to and does not provide a correct taxpayer identification number, the U.S. Holder may be subject to penalties imposed by the IRS. All U.S. Holders should consult their tax advisors as to their qualification for the exemption from backup withholding and the procedure for obtaining an exemption. U.S. Holders should provide a W-9 to Offeror or its agent (in accordance with the instructions set out in the acceptance form). If a U.S. Holder will be delivering an acceptance form to a non-U.S. financial intermediary

that will be making a payment directly to such U.S. Holder and such non-U.S. financial intermediary is not required to comply with U.S. backup withholding rules, the non-U.S. financial intermediary may not be required to receive a Form W-9. In that case, a U.S. Holder should contact its own tax advisors and/or such non-U.S. financial intermediary regarding these requirements.

Non-U.S. Holders

The following describes the material U.S. federal income tax considerations relating to the ownership and disposition of BioTelemetry Common Stock by a non-U.S. Holder upon consummation of the Offer. For purposes of this discussion, a non-U.S. Holder means a beneficial owner of BioTelemetry Common Stock that is, for U.S. federal income tax purposes:

- nonresident alien individual,
- a foreign corporation, or
- a foreign estate or trust.

Dividends

In the event that BioTelemetry makes a distribution of cash or property with respect to BioTelemetry Common Stock, any such distribution will generally be treated as a dividend for U.S. federal income tax purposes to the extent paid from BioTelemetry's current or accumulated earnings and profits (as determined under U.S. federal income tax principles). Dividends paid to a non-U.S. Holder generally will be subject to withholding tax at a 30% rate or a reduced rate specified by an applicable income tax treaty. In order to obtain a reduced rate of withholding, a non-U.S. holder generally will be required to provide to BioTelemetry an IRS Form W-8BEN or IRS Form W-8BEN-E (or other applicable documentation) certifying its entitlement to benefits under the treaty.

If a non-U.S. Holder is eligible for a reduced rate of withholding tax under an applicable income tax treaty, the non-U.S. Holder may obtain a refund of any amounts withheld in excess of that rate by timely filing a refund claim with the IRS.

If the amount of a distribution paid by BioTelemetry with respect to a share of BioTelemetry Common Stock to a non-U.S. Holder exceeds BioTelemetry's current and accumulated earnings and profits, under U.S. tax principles such excess is generally treated first as a tax-free return of capital to the extent of the non-U.S. Holder's adjusted tax basis in such share, and thereafter as capital gain from a sale or other disposition of such share that is taxed as described below under the heading "*—Sale or Other Disposition of BioTelemetry Common Stock.*" However, BioTelemetry does not intend to maintain the calculations of earnings and profits in accordance with U.S. federal income tax principles, and each non-U.S. Holder should therefore assume that any distribution by BioTelemetry with respect to the BioTelemetry Common Stock will constitute ordinary dividend income.

Sale or Other Disposition of BioTelemetry Common Stock

A non-U.S. Holder generally will not be subject to U.S. federal income tax on gain realized on a sale or other disposition of BioTelemetry Common Stock unless:

- (i) the non-U.S. Holder is an individual who was present in the United States for 183 days or more in the taxable year of the disposition and other requirements are met,
- (ii) the gain is effectively connected with a trade or business of the non-U.S. Holder in the United States, subject to an applicable treaty providing otherwise (in this case, the gain will be subject to U.S. tax on a net income basis at the regular graduated rates and in the manner applicable to U.S. persons (subject to an applicable income tax-treaty providing otherwise) and, if the non-U.S. Holder is a corporation, an additional "branch profits tax" imposed at a rate of 30% (or a lower treaty rate) may also apply), or
- (iii) BioTelemetry is or has been a U.S. real property holding corporation at any time within the five-year period preceding the disposition or the non-U.S. Holder's holding period, whichever period is shorter, and either (A) the BioTelemetry Common Stock has ceased to be regularly traded on an established securities market or (B) the non-U.S. Holder has owned or is deemed to have owned, at any time within the five-year period preceding the disposition or the non-U.S. Holder's holding period, whichever period is shorter, more than 5% of BioTelemetry's common stock.

BioTelemetry has not been and is not, and BioTelemetry does not anticipate becoming, a U.S. real property holding corporation for U.S. federal income tax purposes. However, the determination of whether a corporation is a U.S. real property holding corporation is primarily factual and there can be no assurance whether such facts will not change or whether the IRS or a court will agree with our determination.

Information Reporting Requirements and United States Backup Withholding

Information returns will be filed with the IRS in connection with payments of dividends on and the proceeds from a sale or other disposition of BioTelemetry Common Stock. A non-U.S. Holder may have to comply with certification procedures to establish that it is not a United States person or otherwise establish an exemption in order to avoid information reporting and backup withholding requirements. The certification procedures required to claim a reduced rate of withholding under a treaty will satisfy the certification requirements necessary to avoid the backup withholding as well. The amount of any backup withholding from a payment to a non-U.S. Holder will be allowed as a credit against such non-U.S. Holder's U.S. federal income tax liability and may entitle such non-U.S. Holder to a refund, provided that the required information is furnished to the IRS in a timely manner.

Withholding on Payments to Certain Foreign Entities

The Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") generally will impose withholding at a 30% rate on dividends paid on BioTelemetry Common Stock and on the gross proceeds from the sale or other disposition of BioTelemetry Common Stock to (i) a foreign financial institution unless such foreign financial institution agrees to verify, report and disclose its U.S. accountholders and meet certain other specified requirements or (ii) a non-financial foreign entity unless such entity certifies that it does not have any substantial U.S. owners or provides the name, address and taxpayer identification number of each substantial U.S. owner and such entity meets certain other specified requirements. Non-U.S. Holders should consult their tax advisors regarding the possible implications of FATCA to their ownership and disposition of BioTelemetry Common Stock.

THIS SECTION IS NOT INTENDED TO BE, AND SHOULD NOT BE CONSTRUED TO BE, LEGAL, BUSINESS OR TAX ADVICE TO ANY PARTICULAR LIFEWATCH SHAREHOLDER. LIFEWATCH SHAREHOLDERS SHOULD CONSULT THEIR OWN TAX ADVISORS AS TO THE TAX CONSEQUENCES OF THE DESCRIBED TRANSACTIONS IN THEIR PARTICULAR CIRCUMSTANCES.

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.



Öffentliches Kaufangebot
von
Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika
eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BioTelemetry, Inc., Malvern, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika
für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.30
der
LifeWatch AG, Zug, Schweiz

Angebotspreis:

Cardiac Monitoring Holding Company, LLC (die "**Anbieterin**") bietet für jede sich im Publikum befindende Namenaktie der LifeWatch AG ("**LifeWatch**" oder die "**Zielgesellschaft**") mit einem Nennwert von je CHF 1.30 (je eine "**LifeWatch-Aktie**"):

(a) 0.1457 Stammaktien der BioTelemetry, Inc. ("**BioTelemetry**") mit einem Nennwert von US-Dollar ("**USD**") 0.001 pro Aktie ("**BioTelemetry-Stammaktien**") sowie Schweizer Franken ("**CHF**") 10.00 in bar (der "**Hauptangebotspreis**"),

oder, nach Wahl eines jeden LifeWatch-Aktionärs,

(b) 0.2185 BioTelemetry-Stammaktien sowie CHF 8.00 in bar (der "**Alternativangebotspreis**" und zusammen mit dem Hauptangebotspreis, der "**Angebotspreis**").

Der Angebotspreis unterliegt bei dessen Annahme dem israelischen Sicherungsrückbehalt ("*backup Israeli withholding tax*") in Höhe von bis zu 30% (zuzüglich ggf. eines Aufschlags von bis zu 3%) oder anderen durch die israelische Steuerbehörde ("**ITA**") festgesetzten Bestimmungen, sofern LifeWatch-Aktionäre (i) für den Verkauf der LifeWatch-Aktien keine von der ITA ausgestellte Bescheinigung zur Freistellung von der israelischen Quellensteuer vorweisen können und/oder (ii) nicht gemäss den Bedingungen des Steuerrulings ("**Ruling**") der ITA (sofern ein solches ausgestellt wird) von der israelischen Quellensteuer ausgenommen sind (siehe Abschnitt J.6.2 ("*Israelische Steuerfolgen*").

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 oder Kapitalrückzahlungen jeglicher Form. 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.

Angebotsfrist:

Vom 10. Mai 2017 bis zum 23. Mai 2017, 16:00 Uhr Mitteleuropäische Sommerzeit ("MESZ") (Verlängerung vorbehalten).

Financial Advisor:
Raymond James

Financial Advisor und Offer Manager:
Credit Suisse

| | Valoren-Nr. | ISIN | Tickersymbol |
|--|--------------------|------------------|---------------------|
| LifeWatch-Aktien (nicht angedient) (reguläre Handelslinie) | 1 281 545 | CH 001 281545 9 | LIFE |
| LifeWatch-Aktien angedient zum Hauptangebotspreis | | | — |
| <ul style="list-style-type: none"> • Unterliegen der israelischen Quellensteuer (vierte Linie, nicht handelbar) | 36 437 082 | CH 036 437082 2 | — |
| <ul style="list-style-type: none"> • Unterliegen nicht der israelischen Quellensteuer (fünfte Linie, nicht handelbar) | 36 437 083 | CH 036 437083 0 | — |
| LifeWatch-Aktien angedient zum Alternativangebotspreis | | | — |
| <ul style="list-style-type: none"> • Unterliegen der israelischen Quellensteuer (sechste Linie, nicht handelbar) | 36 437 084 | CH 036 437084 8 | — |
| <ul style="list-style-type: none"> • Unterliegen nicht der israelischen Quellensteuer (siebte Linie, nicht handelbar) | 36 437 081 | CH 036 437081 4 | — |
| BioTelemetry-Stammaktien | 22 042 825 | US 090 672 106 5 | BEAT |

Angebotsprospekt vom 24. April 2017 (der "**Angebotsprospekt**")

ANGEBOTSRESTRIKTIONEN / OFFER RESTRICTIONS

Allgemein

Das in diesem Angebotsprospekt beschriebene öffentliche Kaufangebot (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 (jede direkte und indirekte Tochtergesellschaft von BioTelemetry oder von LifeWatch im nachfolgenden jeweils eine "**Tochtergesellschaft**"), verpflichtet wäre, wesentliche Änderungen 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.

Ungeachtet des Vorangehenden behält sich die Anbieterin das Recht vor, die Annahme des Angebots und den Verkauf von Aktien nach Massgabe des Angebots zuzulassen, sofern die Anbieterin sich – nach eigenem Ermessen – vergewissert hat, dass die betreffende Transaktion im Einklang mit den anwendbaren Gesetzen und anderen Vorschriften vorgenommen werden kann. Die Verfügbarkeit des Angebots für Personen, die nicht in der Schweiz ansässig sind, kann durch die Gesetze und anderen Vorschriften der betreffenden Rechtsordnung eingeschränkt sein. Personen, die nicht in der Schweiz ansässig sind, sollten sich über die geltenden Voraussetzungen informieren und diese einhalten.

United States

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 ex-

change 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 of 1933, as amended (the "**Securities Act**"). The Offer is subject to a Tier I exemption pursuant to Rule 14d-1(c) of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and the issuance of BioTelemetry Common Stock in connection therewith will be exempt from registration under the Securities Act, pursuant to Rule 802 thereof. If the Offer is completed, for purposes of U.S. securities law, LifeWatch Shares that are unrestricted will be exchanged for shares of BioTelemetry Common Stock that are unrestricted; however, LifeWatch Shares that are restricted will be exchanged for shares of BioTelemetry Common Stock that are restricted. Generally, if you acquired your LifeWatch Shares in open market transactions or in an underwritten public offering you will receive shares of BioTelemetry Common Stock that are unrestricted. If, however, you are an affiliate of LifeWatch, you should consult your legal advisor to determine whether your shares are subject to any such restriction. (An affiliate is defined as a person who directly or indirectly controls, is controlled by or is under common control with an issuer. The Securities and Exchange Commission ("**SEC**") views a person's status as an officer, director or 10% shareholder as a fact that must be considered when determining whether such person is an affiliate.) Restricted shares cannot be resold in the United States without registration or an exemption therefrom under the Securities Act.

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 Offer Prospectus. Any representation to the contrary is a criminal offence in the U.S.

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 Offer Prospectus 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 Offer Prospectus 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.

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.

European Economic Area

The Offer described in this Prospectus 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 Offer Prospectus 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.

ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Dieser Angebotsprospekt enthält bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen können an Formulierungen wie "erwarten", "antizipieren", "schätzen", "beabsichtigen", "planen", "glauben", "versprechen" und ähnlichen Worten bzw. Begriffen mit ähnlicher Bedeutung erkannt werden. Diese zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf gegenwärtigen Erwartungen und unterliegen inhärenten Risiken und Unsicherheiten, einschliesslich wichtiger Fakten, die das Eintreten der Erwartungen verzögern, ablenken oder auf sonstige Weise ändern könnten und zu tatsächlichen Resultaten und Ergebnissen führen könnten, die substantiell von den aktuellen Erwartungen abweichen. Zu diesen Faktoren zählen: BioTelemetrys Vermögen dieses Angebot erfolgreich abzuschliessen oder die erwarteten Vorteile der Transaktion zu realisieren; die Möglichkeit, dass eine der Angebotsbedingungen nicht erfüllt wird; die Effektivität von BioTelemetrys Kosteneinsparungsbemühungen; Beziehungen mit staatlichen und gewerblichen Zahlungsträgern; Änderungen am Versicherungsschutz und der Kostenerstattung für BioTelemetry Produkte; der Erfolg von Verkaufs- und Marketingaktivitäten durch BioTelemetry; BioTelemetrys Vermögen talentierte Führungskräfte und Verkaufspersonal anzuwerben und zu halten; BioTelemetrys Vermögen interessante Kaufobjekte zu identifizieren, diese zu attraktiven Bedingungen zu erwerben und sie in den Geschäftsbetrieb zu integrieren; die Kommerzialisierung neuer Produkte; Marktgegebenheiten; interne Forschungs- und Entwicklungsinitiativen; partnerschaftliche Forschungs- und Entwicklungsinitiativen; wettbewerbsfähige Produktentwicklungen; Änderungen an der staatlichen Regulierung und Gesetzgebung; die fortschreitende Konsolidierung der Zahlungsträger; die Akzeptanz von BioTelemetrys neuen Produkten und Dienstleistungen; Patentschutz; nachteilige Regulierungsmassnahmen; der Erfolg von Rechtsstreitigkeiten; und die im Folgenden unter "*Risikofaktoren*" beschriebenen Risikofaktoren. BioTelemetry schliesst jede Verantwortung aus, jegliche zukunftsgerichtete Aussagen, obgleich auf Basis neuer Informationen, neuer Ereignisse oder sonstigen Gründen, öffentlich nachzuführen.

Weitere Details und Erläuterungen zu diesen und weiteren Risiken und Unsicherheiten können den Eingaben von BioTelemetry bei der SEC, einschliesslich der letzten periodischen Veröffentlichungen in den Formularen 10-K und 10-Q, entnommen werden.

RISIKOFAKTOREN

Der Tausch von LifeWatch-Aktien gegen BioTelemetry-Stammaktien sowie das Nichtandienen der LifeWatch-Aktien beinhalten Risiken.

Insbesondere können die BioTelemetry-Stammaktien vollständig oder teilweise ihren Wert aufgrund verschiedener Faktoren, einschliesslich aber nicht begrenzt auf die unten aufgeführten Faktoren, ver-

lieren. Die meisten dieser Faktoren können auch die LifeWatch-Aktien nachteilig beeinflussen, die aufgrund solcher Umstände ebenfalls vollständig oder teilweise ihren Wert verlieren könnten.

Risiken des Angebots

Marktschwankungen können zu einer Reduzierung des Marktwertes des Angebots führen, da das Tauschverhältnis des Angebots festgesetzt ist.

Der Angebotspreis besteht zum Teil aus einer bestimmten Anzahl an BioTelemetry-Stammaktien. Der Gegenwert in Schweizer Franken für die BioTelemetry-Stammaktien, die man erhalten wird, schwankt auf Grund von Marktpreisänderungen für BioTelemetry-Stammaktien sowie auf Grund von Schwankungen im USD/CHF Wechselkurs. Jede Schwankung im Marktpreis für BioTelemetry-Stammaktien ab dem Datum dieses Angebotsprospekts bis zum Vollzug führt zu einer Änderung des Gegenwertes in Schweizer Franken für die BioTelemetry-Stammaktien, die man erhalten wird. Der Wert der BioTelemetry-Stammaktien, die man erhalten wird, kann demzufolge höher oder niedriger ausfallen als der Preis, auf dem das Tauschverhältnis basiert. Es kann darüber hinaus sein, dass BioTelemetry-Stammaktien nicht mehr auf einem vergleichbaren Niveau wie vor dem Vollzug gehandelt werden.

Das Angebot kann negative Auswirkungen auf die Liquidität und den Wert von nicht angedienten LifeWatch-Aktien haben.

Sollten nicht alle LifeWatch-Aktien angedient werden, wird sich in Bezug auf LifeWatch die Anzahl der Aktionäre sowie die von den einzelnen Aktionären gehaltene Anzahl an LifeWatch-Aktien erheblich reduzieren. Der Vollzug kann somit nachteilige Auswirkungen auf die Liquidität und den Marktwert der restlichen sich im Publikum befindenden LifeWatch-Aktien haben. Die Anbieterin beabsichtigt, die LifeWatch-Aktien nach dem Vollzug von der SIX Swiss Exchange Ltd ("**SIX**") dekotieren zu lassen. Nicht angediente LifeWatch-Aktien können durch die Dekotierung illiquide werden oder an Wert verlieren. Siehe Abschnitt E.3 ("*Absichten der Anbieterin betreffend LifeWatch*").

Durch den Erhalt der BioTelemetry-Stammaktie im Rahmen des Angebots wird man Aktionär an einer Gesellschaft nach dem Recht des Bundesstaats Delaware, was, im Gegensatz zu einer Stellung als Aktionär an einer Schweizer Gesellschaft, zu gewissen anderen Rechten und Privilegien führen kann.

BioTelemetry ist nach dem Recht der Vereinigten Staaten von Amerika, dem Bundesstaat Delaware sowie ihrer Gründungsurkunde und ihrer Statuten organisiert. Das Recht des Bundesstaates Delaware kann gewisse Rechte und Privilegien bieten, die im Schweizer Recht nicht vorgesehen sind. Gleichermaßen können gewisse Rechte und Privilegien fehlen, die dem Aktionär einer Gesellschaft nach Schweizer Recht zustehen. Der Verwaltungsrat einer Delaware Gesellschaft kann sich dazu entschliessen, Bestimmungen zu erlassen, die es einer Drittpartei erschweren die Kontrolle über eine Gesellschaft zu erlangen. Solche Bestimmungen können den Preis beeinflussen, den ein Investor in der Zukunft eventuell bereit ist für BioTelemetry-Stammaktien zu zahlen. Diese Delaware Bestimmungen können auch von einer bestimmten Art von Transaktionen, die einen tatsächlichen oder angedrohten Kontrollwechsel beinhalten, einschliesslich unaufgeforderter Übernahmeangebote, obwohl diese Transaktionen den BioTelemetry-Aktionären die Möglichkeit geben würden BioTelemetry-Stammaktien über dem jeweiligen Marktwert zu verkaufen, abhalten bzw. diese verhindern.

Der Marktpreis für BioTelemetry Aktien kann auf Grund von nachteiligen Folgen des Erwerbs von LifeWatch sinken.

Der Marktpreis der BioTelemetry-Stammaktien kann unter anderem auf Grund folgender Gründe sinken:

- die Integration von LifeWatch ist nicht erfolgreich oder dauert länger als erwartet;
- BioTelemetry kann die vom Erwerb von LifeWatch erhofften Vorteile nicht schnell genug oder nicht in dem von den Finanzanalysten oder Investoren erwarteten Umfang erreichen; oder
- die Auswirkungen des Erwerbs von LifeWatch durch BioTelemetry auf die Finanzergebnisse von BioTelemetry entsprechen nicht den Erwartungen der Finanzanalysten oder Investoren.

BioTelemetry schätzt, in Verbindung mit dem Angebot rund 2.70 Millionen bis 4.05 Millionen neue BioTelemetry-Stammaktien auszugeben. Die erhöhte Anzahl an ausgegebenen BioTelemetry-Stammaktien kann zu Verkäufen dieser Aktien bzw. zur Vorstellung, dass solche Verkäufe stattfinden, führen. Dies kann sowohl die Nachfrage nach, als auch den Marktpreis für, BioTelemetry-Stammaktien nachteilig beeinflussen.

Sollte BioTelemetry nach dem Angebot eine erhebliche Anzahl an BioTelemetry-Stammaktien ausgeben, kann dies für die Inhaber von Stammaktien zu Verwässerungseffekten führen.

BioTelemetry kann im Rahmen von zukünftigen Finanzierungstransaktionen eine erhebliche Anzahl zusätzlicher Aktien ausgeben, was zu einer Reduzierung des prozentualen Anteils des LifeWatch-Aktionärs an BioTelemetry und zu einer Verwässerung des BioTelemetry-Aktionärs führen kann.

Es gibt Unsicherheiten betreffend der Integration von LifeWatch in BioTelemetry.

BioTelemetry beabsichtigt, soweit sinnvoll, ihre Geschäftstätigkeit mit der von LifeWatch zusammenzuführen. Ziel der Integration sind Ertragssteigerungen und Kostenreduzierungen durch Nutzung der erwarteten Konsolidierungssynergien und aufgrund grösserer Wachstumsmöglichkeiten. Es besteht keine Gewissheit, dass BioTelemetry nicht auf Schwierigkeiten bei Integration von LifeWatch stossen wird, was zu einer verspäteten oder ausbleibenden Realisierung der erwarteten Synergieeffekte, und den damit einhergehenden Ertragssteigerungen und Kostenreduzierungen führen kann. Unter Umständen kann BioTelemetry die Integration nicht erfolgreich abschliessen oder die erwarteten Vorteile aus der Integration der beiden Unternehmen nicht realisieren. Die tatsächlichen Kosteneinsparungen und Synergien können geringer ausfallen und erst später als erwartet realisiert werden.

Die volle Integration von BioTelemetry und LifeWatch kann möglicherweise nicht erreicht werden, falls BioTelemetry nicht 100% der LifeWatch-Aktien erwirbt.

Das Angebot steht unter der Bedingung, dass 67% der ausgegebenen und ausstehenden LifeWatch-Aktien im Rahmen des Angebots angedient werden. Um im Anschluss an das Angebot eine Fusion mit zwangsweiser Abfindung (Squeeze-Out Merger) der verbliebenen LifeWatch-Aktionäre einleiten zu können, damit LifeWatch vollständig übernommen werden kann, muss die Anbieterin mindestens 90% der LifeWatch-Aktien erlangen. Sollte die Anbieterin nicht das volle Eigentum an LifeWatch erlangen, kann BioTelemetry möglicherweise nicht die vollen Vorteile der Integration ihres Geschäfts mit dem von LifeWatch erreichen.

Der Transfer der BioTelemetry-Stammaktien unterliegt den Beschränkungen des Wertpapierrechts der Vereinigten Staaten von Amerika und weiterer Rechtsordnungen.

Der Transfer der im Rahmen des Angebots erlangten BioTelemetry-Stammaktien kann den Beschränkungen des Wertpapierrechts der Vereinigten Staaten von Amerika und weiterer Rechtsordnungen unterliegen. BioTelemetry-Stammaktien dürfen nicht in Rechtsordnungen angeboten oder verkauft werden, in welchen die Registrierung der BioTelemetry-Stammaktien erforderlich ist, aber noch nicht stattgefunden hat. Dies trifft nicht zu, wenn eine Ausnahmeregelung zum Registrierungserfordernis vorliegt oder das Angebot oder der Verkauf der BioTelemetry-Stammaktien im Rahmen einer Transaktion erfolgt, die nicht diesen Bestimmungen unterliegt. Der Abschnitt "Angebotsbeschränkungen" enthält Angaben zu den Verkaufsbeschränkungen, die auf die BioTelemetry-Stammaktien anwendbar sind.

Geschäftsrisiken

Die Geschäftstätigkeit von BioTelemetry weist eine Reihe von Risiken auf. Für weitere Informationen über die Risiken betreffend BioTelemetry wird auf den Geschäftsbericht von BioTelemetry für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr verwiesen, der kostenlos unter <http://investors.gobio.com/sec/> abgerufen werden kann.

DER ANGEBOTSPREIS UNTERLIEGT BEI DESSEN ANNAHME DEM ISRAELISCHEN SICHERUNGSRÜCKBEHALT IN HÖHE VON BIS ZU 30% (ZUZÜGLICH GGF. EINES AUFSCHLAGS VON BIS ZU 3%) ODER ANDEREN DURCH DIE ITA FESTGESETZTEN BESTIMMUNGEN, SOFERN LIFEWATCH-AKTIONÄRE (I) FÜR DEN VERKAUF DER LIFEWATCH-AKTIE KEINE VON DER ITA AUSGESTELLTE BESCHEINIGUNG ZUR FREISTELLUNG VON DER ISRAELISCHEN QUELLENSTEUER VORWEISEN KÖNNEN UND/ODER (II) NICHT GEMÄSS DEN BEDINGUNGEN DES RULINGS DER ITA (SO FERN EIN SOLCHES AUSGESTELLT WIRD) VON DER ISRAELISCHEN QUELLENSTEUER AUSGENOMMEN SIND (SIEHE ABSCHNITT J.6.2 ("ISRAELISCHE STEUERFOLGEN")).

A. HINTERGRUND DES ANGEBOTS

LifeWatch ist eine Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht mit Sitz in Zug (Baarerstrasse 139, 6300 Zug), Schweiz und wird im Handelsregister des Kantons Zug unter der Firmennummer CHE-109.281.219 geführt. Die Zielgesellschaft ist ein führendes Dienstleistungs- und Technologieunternehmen im Gesundheitsbereich, spezialisiert auf die Bereitstellung ferngesteuerter, drahtloser diagnostischer Überwachungsdienstleistungen sowie die Entwicklung und Herstellung digitaler Systeme im Gesundheitsbereich. Der Zweck der Zielgesellschaft liegt im Halten von Beteiligungen an Gesellschaften, welche im Bereich der Forschung, Entwicklung, Herstellung, Verkauf und Vertrieb von Geräten in den Gebieten Elektronik, Computer und Engineering, insbesondere der Medizinalausrüstung, sowie der Erbringung von Dienstleistungen in diesen Gebieten tätig sind, einschliesslich der Telemedizin. Ihre Tochtergesellschaften bieten eine Bandbreite an Dienstleistungen im Bereich der ferngesteuerten Herzüberwachungsdiagnostik an, die es erlauben, Herzaktivitäten zu überwachen und Herzrhythmusstörungen bei Patienten festzustellen. Diese elektrokardiographischen Daten werden anschliessend an LifeWatch übertragen, wo diese in kundenspezifischen elektronischen Krankenakten zusammengefasst werden, die den sicheren elektronischen Austausch von Daten mit den Ärzten der Patienten ermöglichen. Die LifeWatch-Aktien sind an der SIX gemäss International Reporting Standard kotiert.

Die Anbieterin ist eine direkt zu 100% von der BioTelemetry gehaltene Tochtergesellschaft mit Hauptsitz in Malvern (1000 Cedar Hollow Road), Pennsylvania 19355, Vereinigte Staaten von Amerika und mit 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.

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 mit Domizil in Wilmington, Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika. Die BioTelemetry-Stammaktien sind an der NASDAQ unter dem Symbol BEAT kotiert. Früher unter dem Namen Cardionet, Inc. bekannt, erbringt BioTelemetry Überwachungsdienstleistungen und digitales Gesundheitsmanagement im Bereich Gesundheitswesen, die Herstellung von medizinischen Geräten sowie zentralisierte Kern-Labordienstleistungen zur klinischen Forschung. Sie ist eine führende Gesellschaft im Bereich drahtloser Medizinaltechnik mit einem Fokus auf der Lieferung von Gesundheitsinformationen, um die Lebensqualität zu verbessern und Pflegekosten zu reduzieren.

Bei diesem Angebot handelt es sich um ein Konkurrenzangebot zu dem öffentlichen Kaufangebot von AEVIS VICTORIA SA ("**Aevis**") für alle sich im Publikum befindlichen Aktien der LifeWatch, welches Aevis am 20. Februar 2017 veröffentlicht hat (das "**Aevis Angebot**").

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. Siehe Abschnitt E.4 ("*Vereinbarungen zwischen der Anbieterin und LifeWatch, deren Organen und Aktionären*").

BioTelemetry glaubt, dass der Erwerb von LifeWatch der nächste logische Schritt in ihrer Geschäftsentwicklung darstellt und Möglichkeiten schaffen wird, bessere Lösungen für die Nachfrage nach kardialer Überwachung zu entwickeln. Beide Firmen haben zwar eine erfolgreiche Geschichte in der

Entwicklung innovativer kardialer Überwachungslösungen vorzuweisen, BioTelemetry glaubt jedoch, dass der Zusammenschluss eine der umfassendsten *Connected Health* Plattformen weltweit schaffen wird, welche weitaus besser in der Lage sein wird Lösungen anzubieten, die den heutigen Herausforderungen im Gesundheitswesen entsprechen. BioTelemetry glaubt, dass ein gemeinsamer technologischer Fortschritt, zusammen mit erweiterten Forschungsdienstleistungen, die aus dem Erwerb von LifeWatch resultieren, die Wachstumsstrategien von BioTelemetry beschleunigen würde.

B. DAS ANGEBOT

1. Voranmeldung

Am 9. April 2017 hat die Anbieterin die Voranmeldung (die "**Voranmeldung**") des Angebots gemäss Art. 5 ff. der Verordnung der Übernahmekommission über öffentliche Kaufangebote (die Übernahmeverordnung bzw. die "**UEV**") publiziert. Die Voranmeldung wurde in Englisch, Deutsch und Französisch am 9. April 2017 auf der Webseite von BioTelemetry sowie am 10. April 2017 auf der Webseite der Übernahmekommission (die "**UEK**") veröffentlicht und wurde darüber hinaus in Übereinstimmung mit der Übernahmeverordnung verbreitet.

2. Gegenstand des Angebots

Ausser soweit nachfolgend abweichend ausgeführt und unter Vorbehalt der vorab unter "*Angebotsrestriktionen / Offer Restrictions*" dargestellten Angebotsbeschränkungen bezieht sich das Angebot auf alle sich im Publikum befindenden LifeWatch-Aktien, eingeschlossen aller LifeWatch-Aktien, die bis zum Ende der Nachfrist (wie unter Abschnitt B.8 ("*Nachfrist*") definiert) ausgegeben werden.

Das Angebot wird sich nicht erstrecken auf (i) LifeWatch-Aktien, die von BioTelemetry oder einer ihrer Tochtergesellschaften gehalten werden, oder (ii) LifeWatch-Aktien, die von der Zielgesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften gehalten werden.

Demzufolge bezieht sich das Angebot auf eine maximale Anzahl von 18'519'439 LifeWatch-Aktien, die sich wie folgt berechnet:

| | |
|--|-------------------|
| Ausgegebene LifeWatch-Aktien* | 18'477'869 |
| Durch BioTelemetry oder eine ihrer Tochtergesellschaften gehaltene LifeWatch-Aktien** | 0 |
| Durch LifeWatch oder eine ihrer Tochtergesellschaften gehaltenen LifeWatch-Aktien*** | -13'125 |
| Maximale Anzahl von LifeWatch-Aktien, die am Ende der Nachfrist aus dem bedingten Aktienkapital auszugeben sind und/oder von LifeWatch gehaltene LifeWatch-Aktien*** | 54'695 |
| Maximale Anzahl LifeWatch-Aktien, auf die sich das Angebot bezieht | 18'519'439 |

* Gemäss Handelsregister

** Per 7. April 2017, letzter SIX Börsentag ("**Börsentag**") vor der Voranmeldung

*** Per 7. April 2017, letzter Börsentag vor der Voranmeldung, gemäss von LifeWatch erhaltenen Angaben

3. Angebotspreis

Der Angebotspreis für jede LifeWatch-Aktie besteht aus:

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

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 J.6.2 ("*Israelische Steuerfolgen*").).

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 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 oder Kapitalrückzahlungen jeglicher Form. 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 in Abschnitt B.8 ("*Nachfrist*") 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. Eine jede derartige Zahlung wird der israelischen Quellensteuer unterliegen; für weitere Informationen siehe unten den Abschnitt J.6.2 ("*Israelische Steuerfolgen*").

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 11:00 Uhr MESZ 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 (die "**Aevis-Voranmeldung**"), einer Prämie von 14.29% gegenüber dem Schlusskurs einen (1) Tag 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 11:00 Uhr MESZ 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, einer Prämie von 14.29% gegenüber dem Schlusskurs einen (1) Tag 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 (sowohl der Hauptangebotspreis als auch der Alternativangebotspreis) unterliegt bei dessen Annahme dem israelischen Sicherungsrückbehalt in Höhe von bis zu 30% (zuzüglich ggf. eines Aufschlags von bis zu 3%) oder anderen durch die ITA festgesetzten Bestimmungen, sofern LifeWatch-Aktionäre (i) für den Verkauf der LifeWatch-Aktien keine von der ITA ausgestellte Bescheinigung zur Freistellung von der israelischen Quellensteuer vorweisen können und/oder (ii) nicht gemäss den Bedingungen des Rulings der ITA (sofern ein solches ausgestellt wird) von der israelischen Quellensteuer ausgenommen sind (siehe Abschnitt J.6.2 ("*Israelische Steuerfolgen*")).

4. Beschreibung der BioTelemetry Aktien

BioTelemetry ist ermächtigt, bis zu 200'000'000 Stammaktien mit einem Nennwert von je USD 0.001 sowie 10'000'000 Vorzugsaktien mit einem Nennwert von je USD 0.001 auszugeben. Per 31. März 2017 sind 28'261'503 BioTelemetry-Stammaktien ausgegeben und ausstehend. Vorzugsaktien sind nicht ausgegeben oder ausstehend. Eine Beschreibung der den Stammaktien zustehenden Rechte findet sich in Abschnitt M.5 ("*Mit den BioTelemetry-Aktien verbundene Rechte*"). Eine Übersicht der wichtigsten Erwägungen betreffend der US-Bundeseinkommenssteuer in Bezug auf BioTelemetry-Stammaktien findet sich im Anhang ("*Certain Material U.S. Federal Income Tax Considerations*").

Die Kursentwicklung der BioTelemetry-Stammaktien in den letzten drei Jahren zeigt sich wie folgt (in USD):

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017* |
|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Hoch | 11.71 | 16.68 | 23.35 | 29.10 |
| Tief | 6.54 | 7.99 | 9.44 | 21.45 |

* Vom 1. Januar 2017 bis zum 7. April 2017, dem letzten Börsentag vor der Voranmeldung.

5. Einhaltung der Mindestpreisregel

In ihrer Entscheidung vom 17. Februar 2017 hat die UEK bestätigt, dass der volumengewichtete Durchschnittskurs der LifeWatch-Aktie der letzten 60 Börsentage vor Veröffentlichung der Aevis-

Voranmeldung CHF 9.95 betrug. Weiterhin hat sie festgestellt, dass LifeWatch-Aktien im Sinne des schweizerischen Übernahmerechts als liquide gelten.

Nach Angaben der NASDAQ zum täglichen Handelsvolumen der BioTelemetry-Stammaktien war der monatliche Median des täglichen Handelsvolumen der börslichen Transaktionen in allen 12 der Aevis-Voranmeldung vorausgehenden Monate gleich oder grösser als 0.04% der ausgegebenen BioTelemetry-Stammaktien. BioTelemetry-Stammaktien gelten somit im Sinne des schweizerischen Übernahmerechts als liquide.

Da der Angebotspreis auch eine Aktienkomponente umfasst, muss die Bewertung der BioTelemetry-Stammaktien ebenfalls gemäss Art. 42 Abs. 2-4 Finanzmarktinfrastrukturverordnung-FINMA (FinfraV-FINMA) erfolgen. Der volumengewichtete Durchschnittskurs der letzten sechzig (60) Börsentage vor Publikation der Aevis-Voranmeldung betrug für die BioTelemetry-Stammaktien CHF 20.22¹. Die Bar- und Aktienkomponente sind in Summe höher bewertet als der volumengewichtete Durchschnittskurs der letzten sechzig (60) Börsentage vor Publikation der Aevis-Voranmeldung der LifeWatch-Aktie in Höhe von CHF 9.95. Die Mindestpreisregel ist somit eingehalten.

6. **Karenzfrist**

Die Karenzfrist dauert, unter Vorbehalt einer Verlängerung durch die UEK, zehn (10) Börsentage (die "**Karenzfrist**"), d.h. vom 25. April 2017 bis zum 9. Mai 2017. Das Angebot kann erst nach Ablauf der Karenzfrist angenommen werden.

7. **Angebotsfrist**

Unter Vorbehalt einer Verlängerung der Karenzfrist durch die UEK wird die anfängliche Angebotsfrist von zehn (10) Börsentagen voraussichtlich am 10. Mai 2017 beginnen und am 23. Mai 2017, 16.00 Uhr MESZ, enden (die "**Angebotsfrist**").

Inhaber von LifeWatch-Aktien haben die Möglichkeit, ihre LifeWatch-Aktien jederzeit vor dem Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist anzudienen.

Inhaber von LifeWatch-Aktien, die ihre LifeWatch-Aktien dem Aevis Angebot angedient haben oder angedient haben werden, sind bis zum Ende der Angebotsfrist berechtigt, die Andienung ihre LifeWatch-Aktien an das Aevis Angebot zu widerrufen, und sie diesem Angebot anzudienen. Für Informationen zum Rücktritt aus dem Aevis Angebot, kontaktieren Sie bitte Ihren Broker oder Ihre Depotbank.

Die Anbieterin behält sich vor, die Angebotsfrist mit vorheriger Genehmigung der UEK ein- oder mehrmalig zu verlängern. Im Fall einer Verlängerung verschieben sich der Beginn der Nachfrist (wie definiert in Abschnitt B.8 ("**Nachfrist**")) und das Vollzugsdatum entsprechend.

8. **Nachfrist**

Nach Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist und sofern das Angebot zustande gekommen ist beginnt eine Nachfrist von zehn (10) Börsentagen für die nachträgliche Annahme des Angebots (die "**Nachfrist**"). Falls die Karenzfrist nicht durch die UEK und die Angebotsfrist nicht verlängert

¹ USD/CHF Wechselkurs für die Umrechnung des volumengewichteten Durchschnittskurses der BioTelemetry-Stammaktien: der durch die Schweizerische Nationalbank veröffentlichte Umrechnungskurs von 11:00 Uhr Mitteleuropäischer Sommerzeit des jeweiligen Börsentages.

wird, wird die Nachfrist voraussichtlich am 31. Mai 2017 beginnen und am 14. Juni 2017, 16:00 Uhr MESZ, enden.

9. Angebotsbedingungen, Verzicht auf Angebotsbedingungen und Geltungsdauer der Angebotsbedingungen

9.1 Angebotsbedingungen

Das Angebot steht unter den folgenden Bedingungen:

- 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 767'200 (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 Genehmigung ihrer Aktionäre, sofern notwendig, erhalten, um BioTelemetry-Stammaktien auszugeben, und (ii) die bei Vollzug des Angebots auszugebenden BioTelemetry-Stammaktien sind von der NASDAQ 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 beschossen 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, keine Entscheidung, 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 ITA: Der Anbieterin liegt ein Steuerruling der ITA vor, wonach unter anderem 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 dem israelischen Sicherungsrückbehalt unterliegen.

9.2 Verzicht auf Angebotsbedingungen

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

9.3 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 ge-

kommen 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.

C. ANGABEN ZUR ANBIETERIN

1. Firma, Sitz, Aktienkapital und hauptsächliche Geschäftstätigkeiten der Anbieterin und von BioTelemetry

Die Anbieterin ist eine direkt zu 100% von der BioTelemetry gehaltene Tochtergesellschaft. Sie ist eine nach dem Recht des Bundesstaats Delaware, USA, organisierte *Limited Liability Company* mit Hauptsitz in Malvern (1000 Cedar Hollow Road), Pennsylvania 19355, Vereinigte Staaten von Amerika und mit 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. Ihr Aktienkapital beträgt 1'000 Mitgliedschaftsanteile, die alle von BioTelemetry gehalten werden.

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 mit Domizil in Wilmington, Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika. Gemäss ihrem Gesellschaftszweck darf sie allen erlaubten Handlungen und Aktivitäten nachgehen, zu denen eine Gesellschaft unter dem Delaware General Corporation Law ("**DGCL**") gegründet werden darf. Ihre Aktien sind unter dem Symbol BEAT an der NASDAQ kotiert. BioTelemetry bietet Überwachungsdienstleistungen und digitales Gesundheitsmanagement im Bereich Gesundheitswesen, die Herstellung von medizinischen Geräten sowie zentralisierte Kern-Labordienstleistungen zur klinischen Forschung an. Seit ihrer Spezialisierung auf die kardiale Überwachung im Jahr 1999 hat sie eine eigene integrierte Patientenverwaltungsplattform entwickelt, die ein drahtloses Datenübertragungs-Netzwerk, von der Food and Drug Administration anerkannte Algorithmen und Medizintechnik sowie 24-stündige Überwachungszentren umfasst.

BioTelemetry Geschäftstätigkeit gliedert sich in drei Hauptsegmente: (1) Gesundheitswesen (2) Forschung und (3) Technologie. Der Bereich Gesundheitswesen, der in 2016 für 79% des Umsatzes von BioTelemetry verantwortlich war, ist auf die Diagnose und Überwachung von kardialen Arrhythmien oder Herzrhythmusstörungen fokussiert. BioTelemetry stellt Kardiologen und Elektrophysiologen das volle Lösungsspektrum zur Verfügung und bietet damit eine einheitliche Bezugsquelle für kardiale Überwachungsleistungen. Diese Dienstleistungen reichen von einem ausdifferenzierten mobilen kardialen Telemetrie Service, welchen BioTelemetry unter dem Namen Mobile Cardiac Outpatient Telemetry™ oder External Cardiac Ambulatory Telemetry vermarktet, bis zur drahtlosen und transtelefonischen Überwachung von Vorfällen, EKGs, Langzeit-EKGs, Herzschrittmachern sowie der International Normalized Ratio (INR). Der Forschungsbereich, der 2016 für 16% des Umsatzes von BioTele-

metry verantwortlich war, umfasst zentrale Kern-Labordienstleistungen und bietet eine kardiale Überwachung, Visualisierungsdienste, eine wissenschaftliche Beratung sowie ein Datenmanagement für Medikamenten- und Medizintechnikstudien an. Das Technologiesegment, aus welchem im Jahr 2016 5% des Umsatzes von BioTelemetry stammte, ist auf die Entwicklung, Herstellung, Prüfung und Vermarktung von Medizinprodukten für medizinische Unternehmen, Kliniken und Krankenhäuser gerichtet.

Für eine Beschreibung des Aktienkapitals von BioTelemetry wird auf die Abschnitte B.4 ("*Beschreibung der BioTelemetry Aktien*") und M.5 ("*Mit den BioTelemetry-Aktien verbundene Rechte*") verwiesen.

2. Bedeutende Aktionäre der Anbieterin und von BioTelemetry

Die Anbieterin ist eine direkt zu 100% von der BioTelemetry gehaltene Tochtergesellschaft. Per 31. März 2017 waren gemäss Meldepflichten des anwendbaren US-amerikanischen Wertpapierrechts die folgenden Gesellschaften als Aktionäre mit 5% oder mehr der Stimmrechte von BioTelemetry gemeldet:

- BlackRock, Inc., New York, New York, USA: 11.7%
- The Vanguard Group, Malvern, Pennsylvania, USA: 5.3%
- Dimensional Funds Advisors LP, Austin, Texas, USA: 5.1%

3. In gemeinsamer Absprache mit der Anbieterin handelnde Personen

Für Zwecke des vorliegenden Angebots gelten alle von BioTelemetry (direkt oder indirekt) beherrschten Gesellschaften und Personen sowie ab dem 9. April 2017 (dem Datum, an welchem die Anbieterin, BioTelemetry und LifeWatch die in Abschnitt E.4 ("*Vereinbarungen zwischen der Anbieterin und LifeWatch, deren Organen und Aktionären*") beschriebene Transaktionsvereinbarung abgeschlossen haben), LifeWatch und alle von ihr (direkt oder indirekt) beherrschten Gesellschaften und Personen als mit der Anbieterin in gemeinsamer Absprache handelnd.

4. Geschäftsberichte der Anbieterin und von BioTelemetry

Als private, am 4. April 2017 neu gegründete hundertprozentige Tochtergesellschaft von BioTelemetry verfügt die Anbieterin über keine historischen Finanzinformationen und hat keinen Geschäftsbericht veröffentlicht. Die Geschäftsberichte von BioTelemetry für die jeweils am 31. Dezember 2016, 2015 und 2014 abgelaufenen Geschäftsjahre (je ein "**Geschäftsbericht**") sowie die Zwischenberichte für die am 30. September 2016 und am 30. Juni 2016 abgelaufenen Quartale sind kostenlos auf der BioTelemetry-Webseite unter <http://investors.gobio.com/sec> abrufbar.

Seit dem 31. Dezember 2016 sind keine wesentlichen Veränderungen der Vermögens-, Schuldens-, Finanz- und Ertragslage oder in den Geschäftsaussichten von BioTelemetry eingetreten, mit Ausnahme der im Geschäftsbericht 2016 dargelegten Veränderungen und mit Ausnahme der im Rahmen des Angebots beabsichtigten Transaktionen, auf die sich dieser Angebotsprospekt bezieht.

5. Beteiligungen an der Zielgesellschaft

Die Anbieterin und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen (ausgenommen LifeWatch und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften) hielten am 7. April 2017 (dem

letzten Börsentag vor der Voranmeldung) keine LifeWatch-Aktien oder sonstige Finanzinstrumente betreffend LifeWatch-Aktien. Am selben Datum hielten LifeWatch und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften gemäss Angaben von LifeWatch 13'125 LifeWatch-Aktien als eigene Aktien (entsprechend ca. 0.07% des per diesem Datum im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals (und der Stimmrechte)); Finanzinstrumente betreffend LifeWatch-Aktien hielten sie keine.

6. Käufe und Verkäufe von Beteiligungspapieren an der Zielgesellschaft

Während der letzten zwölf Monate vor dem Datum der Voranmeldung erwarben oder veräusserten die Anbieterin und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen (ausgenommen LifeWatch und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften) keine LifeWatch-Aktien. Während derselben Zeitperiode erwarben oder veräusserten die Anbieterin und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen (ausgenommen LifeWatch und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften) keine Finanzinstrumente in Bezug auf LifeWatch-Aktien. Seit dem Datum der Voranmeldung haben die Anbieterin und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen (ausgenommen LifeWatch und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften) keine LifeWatch-Aktien oder Finanzinstrumente in Bezug auf LifeWatch-Aktien gekauft oder veräussert.

Nach Angabe von LifeWatch hat seit dem 9. April 2017 (dem Datum, an welchem die Anbieterin, BioTelemetry und LifeWatch die in Abschnitt E.4 ("*Vereinbarungen zwischen der Anbieterin und LifeWatch, deren Organen und Aktionären*") beschriebene Transaktionsvereinbarung abgeschlossen haben) weder LifeWatch noch eine ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften LifeWatch-Aktien oder Finanzierungsinstrumente in Bezug auf LifeWatch-Aktien gekauft oder veräussert.

7. Dividenden

BioTelemetry hat noch nie Dividenden auf BioTelemetry-Stammaktien beschlossen oder ausgezahlt. BioTelemetry plant keine Auszahlung einer Bardividende bei den Aktionären zu beantragen.

8. Auswirkung des Angebots auf die Finanzlage von BioTelemetry

8.1 Auswirkung auf das Finanzergebnis

Es wird davon ausgegangen, dass ein erfolgreiches Angebot pro-forma und basierend auf dem Jahresergebnis von BioTelemetry für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr die folgenden Auswirkungen auf BioTelemetry haben wird.

| | BioTelemetry (tatsächlich) | LifeWatch (tatsächlich) | BioTelemetry und LifeWatch (pro-forma / kombiniert) | Änderung (%) |
|--|-------------------------------|----------------------------|--|-----------------|
| <i>(in Tausend USD, ausgenommen die Mitarbeiterzahlen)</i> | | | | |
| Umsatz ¹ | 208'332 | 113'832 | 322'164 | 54.6% |
| Angepasstes EBITDA ^{1,2} | 47'422 ² | 14'050 | 61'472 | 29.6% |
| Nettoertrag (-verlust) ¹ | 53'437 | (1'500) | 51'937 | -2.8% |
| Total Vermögen ¹ | 198'984 | 91'957 | 290'941 | 46.2% |
| Total Verbindlichkeiten..... | 60'070 | 35'027 | 95'097 | 58.3% |
| Mitarbeiter ¹ | 1'087 | 640 | 1'727 | 58.9% |

¹ Diese pro-forma Angaben dienen ausschliesslich zur Illustration und beinhalten Rundungseffekte und Annahmen zu Zwecken der Vereinfachung. Die kombinierten Angaben wurden keinerlei Prüfungshandlungen unterzogen, sondern den Geschäftsberichten der BioTelemetry und der LifeWatch entnommen und aufaddiert. Somit liegt diesen Zahlen namentlich die Annahme zugrunde, dass der Erwerb von LifeWatch keinerlei positive oder negative Auswirkung auf das Finanzergebnis von BioTelemetry hat und dass sich aus den unterschiedlichen Rechnungslegungsstandards der BioTelemetry und der LifeWatch und deren Anwendung keinerlei Differenzen ergeben. Die Darstellung dieser pro-forma Finanzinformationen gibt daher nicht notwendigerweise das tatsächliche Finanzergebnis der BioTelemetry im Geschäftsjahr 2016 wieder, wenn BioTelemetry die hundertprozentige Kontrolle über LifeWatch bereits am 1. Januar 2016 erreicht hätte. Die künftigen Finanzergebnisse der BioTelemetry können erheblich von den dargestellten pro-forma Angaben abweichen. Solche Abweichungen können vielfältige Gründe haben, wie z.B. Geschäftsentwicklungen, Änderungen im Marktumfeld und in den rechtlichen, regulatorischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen sowie geänderte Rechnungslegungsvorschriften.

² Das angepasste EBITDA entspricht dem Nettoertrag abzüglich Einkommenssteuer, Zinsen, sonstigen Aufwendungen, anderen einmaligen Beträgen wie die Auflösung von Steuerbewertungsrückstellungen, Abschreibungen sowie Aufwendungen für Aktienvergütungen. Das um sonstige Aufwendungen und andere einmalige Beträge angepasste EBITDA stellt nach Ansicht von BioTelemetry ein finanzielles Bewertungsinstrument für den gegenwärtigen Betrieb da. Darüber hinaus werden Aufwendungen für Aktienvergütungen wieder hinzuaddiert, da diese Sachleistungen darstellen. Andere Firmen in diesem Industriebereich mögen das angepasste EBITDA in anderer Weise berechnen. Siehe den BioTelemetry Geschäftsbericht 2016 für eine Beschreibung des Zusammenhangs zwischen dem angepassten EBITDA und dem Nettoertrag.

8.2 Erwartete Synergien

BioTelemetry geht davon aus, dass wenn das Angebot erfolgreich abgeschlossen wird, der Erwerb von LifeWatch zu jährlichen Synergien im Wert von ca. USD 30 Millionen führen wird. Diese Synergien werden voraussichtlich über einen Zeitraum von 12-18 Monaten erreicht werden können. Die Synergien ergeben sich voraussichtlich aus der Eliminierung oder der Reduzierung doppelter Funktionen und Aktivitäten sowie aus Effizienzsteigerungen durch Skaleneffekte.

8.3 Zukünftige wesentliche Aktionäre

Falls BioTelemetry im Rahmen des Angebots 100 % der LifeWatch-Aktien erwirbt werden keine weiteren Institutionen oder Personen (mit Ausnahme der im Abschnitt C.2 ("*Bedeutende Aktionäre der Anbieterin und von BioTelemetry*") genannten Personen) mit 5% oder mehr an BioTelemetry beteiligt sein.

D. FINANZIERUNG DES ANGEBOTS

Die Barkomponente des Angebotspreises wird durch eigene Mittel sowie durch im Rahmen eines Konsortialkredits unter der Leitung von SunTrust Robinson Humphrey und KeyBanc Capital Markets zugesagte Mittel finanziert.

Die BioTelemetry-Stammaktienkomponente des Angebotspreises wird aus neu ausgegebenen BioTelemetry-Stammaktien bestehen. Im Zusammenhang mit der Annahme des Angebots und der darin vorgesehenen Transaktionen hat der BioTelemetry Verwaltungsrat am 3. April 2017 die Ausgabe von neuen BioTelemetry-Stammaktien für das Angebot genehmigt. Die BioTelemetry-Stammaktien werden kurz vor dem Vollzugsdatum ausgegeben und am Vollzugstag ausbezahlt.

E. ANGABEN ZU LIFEWATCH

1. Firma, Sitz und Aktienkapital von LifeWatch

Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz an der Baarerstrasse 139, 6300 Zug, Schweiz, die im Handelsregister des Kantons Zug unter der Identifikationsnummer CHE-109.281.219 eingetragen ist.

Das Aktienkapital der Zielgesellschaft beträgt CHF 24'021'229.70 und ist eingeteilt in 18'477'869 voll liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.30. Gemäss den Statuten in der Fassung vom 13. Juli 2016 hat die Gesellschaft ein bedingtes Kapital in der Höhe von CHF 1'300'000, das die Ausgabe von 1'000'000 LifeWatch-Aktien ermöglicht. Dies kann (a) durch die Ausübung von Wandelrechten oder Optionen, die in Verbindung mit Anleiheobligationen oder ähnlichen Obligationen der LifeWatch oder einer ihrer Tochtergesellschaften eingeräumt werden, und/ oder (b) durch an Aktionäre ausgegebene Optionen geschehen. In der Einladung zu der am 26. April 2017 stattfindenden ordentlichen Generalversammlung von LifeWatch schlägt der Verwaltungsrat im Zusammenhang mit an Mitarbeitern oder die Geschäftsführung ausgegebenen Wandel-, Options- oder sonstigen Rechten, die Schaffung eines bedingten Kapitals in der Höhe von CHF 1'196'000 für die Ausgabe von bis 920'000 LifeWatch-Aktien vor.

2. Gesellschaftszweck und Geschäftsbericht

Gesellschaftszweck der Zielgesellschaft ist das Halten von Beteiligungen an Gesellschaften, welche im Bereich der Forschung, Entwicklung, Herstellung, Verkauf und Vertrieb von Geräten in den Gebieten Elektronik, Computer und Engineering, insbesondere der Medizinalausrüstung, sowie der Erbringung von Dienstleistungen in diesen Gebieten tätig sind, einschliesslich der Telemedizin.

Der Geschäftsbericht, der Governance Bericht und der Vergütungsbericht von LifeWatch stehen für das Finanzjahr 2016 unter <https://lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html> zur Verfügung.

3. Absichten der Anbieterin betreffend LifeWatch

BioTelemetry wird bei der Integration der Firmen im Nachgang zum Angebot Überschneidungen im Management und den Mitarbeitern, bei den Überwachungszentren und anderen Vermögensgegenständen berücksichtigen, um die Stärken der beiden Firmen auszunützen. Es werden keine spezifischen Entscheidungen oder Pläne in Bezug auf die Integration gefällt resp. gemacht, bis das Management von BioTelemetry im Nachgang zum Vollzug die Möglichkeit hatte, Synergiemöglichkeiten zu studieren. BioTelemetry geht gemäss Abschnitt C.8.2 ("*Erwartete Synergien*") davon aus, dass sich die Sy-

nergien aus der Eliminierung oder der Reduzierung doppelter Funktionen und Aktivitäten ergeben werden.

BioTelemetry beabsichtigt die Verwaltungsratsmitglieder von LifeWatch mit Wirkung ab Vollzug zu ersetzen. In der Transaktionsvereinbarung hat LifeWatch sich dazu bereiterklärt, den Rücktritt aller gegenwärtigen LifeWatch Verwaltungsratsmitglieder sowie aller Verwaltungsratsmitglieder ihrer Tochtergesellschaften herbeizuführen. Die Transaktionsvereinbarung sieht ferner vor, dass LifeWatch eine ausserordentliche Generalversammlung für die Wahl der von BioTelemetry für den Verwaltungsrat von LifeWatch vorgeschlagenen Personen einberuft.

Für den Fall, dass BioTelemetry und/oder ihre Tochtergesellschaften nach dem Vollzug mehr als 98% der Stimmrechte von LifeWatch halten, beabsichtigt die Anbieterin, die Kraftloserklärung der sich noch im Publikum befindenden LifeWatch-Aktien gemäss Art. 137 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen ("**FinfraG**") zu beantragen.

Für den Fall, dass BioTelemetry und/oder ihre Tochtergesellschaften nach dem Vollzug zwischen 90% und 98% der Stimmrechte von LifeWatch halten, beabsichtigt die Anbieterin, LifeWatch mit einer von BioTelemetry direkt oder indirekt kontrollierten schweizerischen Gesellschaft nach Art. 8 Abs. 2 und Art. 18 Abs. 5 des schweizerischen Fusionsgesetzes zu fusionieren, wobei die verbliebenen Publikumsaktionäre von LifeWatch eine Abfindung (in bar oder in anderer Form), jedoch keine Anteile an der übernehmenden Gesellschaft, erhalten. Die schweizerischen Steuerfolgen eines solchen "Squeeze-Out Mergers" können für natürliche Personen mit Wohnsitz in der Schweiz, die ihre LifeWatch-Aktien im Privatvermögen halten, und möglicherweise auch für ausländische Investoren, deutlich negativer ausfallen, als die Steuerfolgen bei einer Annahme des Angebots (vgl. Abschnitt J.6 ("*Steuerfolgen*")).

Sollte BioTelemetry und/oder ihre Tochtergesellschaften nach dem Vollzug weniger als 90% der Stimmrechte von LifeWatch halten, ziehen es BioTelemetry und/oder ihre Tochtergesellschaften je nach Umständen in Betracht, weitere LifeWatch-Aktien von den verbliebenen Publikumsaktionären der LifeWatch zu erwerben und/oder bestimmte Teile ihrer relevanten Geschäftszweige mit LifeWatch zu kombinieren, indem Aktiven, Betriebe oder Aktien durch Sacheinlagekapitalerhöhung in LifeWatch eingebracht werden, wobei die Bezugsrechte der verbliebenen Publikumsaktionäre von LifeWatch entzogen und neue LifeWatch-Aktien nur an die einbringende Gesellschaft ausgegeben würden. Weiter behält sich die Anbieterin vor, eine oder mehrere andere Transaktionen gemäss dem schweizerischen Fusionsgesetz durchzuführen.

Nach dem Vollzug des Angebots beabsichtigt die Anbieterin sodann, dass LifeWatch bei der SIX die Dekotierung der LifeWatch-Aktien gemäss den Kotierungsregeln der SIX und die Befreiung von bestimmten Publizitätspflichten gemäss den Kotierungsregeln der SIX bis zum Datum der Dekotierung der LifeWatch-Aktien beantragt.

4. Vereinbarungen zwischen der Anbieterin und LifeWatch, deren Organen und Aktionären

Am 10. Februar 2017 schlossen LifeWatch und BioTelemetry eine für diese Art von Transaktion übliche Vertraulichkeitsvereinbarung, einschliesslich einer sechsmonatigen *stand-still* Verpflichtung seitens BioTelemetry ab (die "**Vertraulichkeitsvereinbarung**").

Am 9. April 2017 haben die Anbieterin, BioTelemetry und LifeWatch die Transaktionsvereinbarung abgeschlossen, welche vom BioTelemetry Verwaltungsrat und LifeWatch einstimmig genehmigt wur-

de. Nachfolgend folgt eine Zusammenfassung der wesentlichen Bestimmungen der Transaktionsvereinbarung:

- BioTelemetry verpflichtete sich dafür zu sorgen, dass die Anbieterin das vorliegende Angebot unterbreitet, und LifeWatch bzw. ihr Verwaltungsrat verpflichtete sich, das Angebot zu unterstützen und ihren Aktionären die Annahme des Angebots zu empfehlen, unter anderem durch ihre bzw. seine Empfehlung im Verwaltungsratsbericht, welcher im Abschnitt H ("*Bericht des Verwaltungsrates von LifeWatch nach Art. 132 FinfraG*") dieses Angebotsprospekts enthalten ist.
- Seit dem Abschluss der Transaktionsvereinbarung darf sich LifeWatch bei Drittparteien weder um eine Transaktion bemühen noch eine Vereinbarung abschliessen hinsichtlich des Kaufs von LifeWatch-Aktien oder Vermögenswerten oder Geschäftsbereichen von LifeWatch oder einer ihrer Tochtergesellschaften mit einem Wert von mehr als 10% der konsolidierten Bilanz per 31. Dezember 2016 (jedes eine "**Verbotene Transaktion**"), oder Due Diligence Informationen einer Drittpartei zur Verfügung stellen, ausser wenn es gemäss schweizerischem Übernahmerecht erforderlich ist. LifeWatch darf jedoch einer Drittpartei vertrauliche Informationen zur Verfügung stellen und an Diskussionen mit einer solchen Drittpartei teilnehmen, als Antwort auf eine unaufgeforderte schriftliche Absichtserklärung, ein Angebot (oder einen Vorschlag, der zu einem Angebot werden könnte) für mindestens 50% der Aktien oder einer Mehrheit von LifeWatch konsolidierten Vermögenswerten bekanntzugeben, das der Verwaltungsrat von LifeWatch in guten Treuen als für die Inhaber von LifeWatch-Aktien günstiger erachtet als das Angebot, das vollständig finanziert ist und das nur unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Aktionäre und der für das Angebot relevanten Behörden steht (ein "**Günstigeres Angebot**").
- Dem Verwaltungsrat von LifeWatch ist es nicht gestattet, seine Empfehlung für das Angebot zurückzuziehen oder auf nachteilige Weise zu ändern, oder eine Verbotene Transaktion zu genehmigen oder zu empfehlen, ausser (a) in Verbindung mit einem Günstigeren Angebot, nachdem BioTelemetry die Möglichkeit erhalten hat, innerhalb von fünf (5) Börsentagen ein verbessertes schriftliches Angebot einzureichen, sodass das verbesserte Angebot mindestens so günstig ist wie das Günstigere Angebot, oder (b) im Falle einer Wesentlichen Nachteiligen Auswirkung (wie hierin definiert), die BioTelemetry betrifft, der Verwaltungsrat von LifeWatch nach Treu und Glauben entscheidet, dass die Aufrechterhaltung seiner Empfehlung, das Angebot anzunehmen, seine Treuepflichten verletzt.
- LifeWatch hat sich verpflichtet, der Anbieterin CHF 1'295'000, was ungefähr 0.5% des Gesamtwertes des Angebotspreises entspricht, als teilweisen Aufwendersatz (der "**Rückstattungsbeitrag**") zu bezahlen, wenn das Angebot nicht erfolgreich ist oder nicht bedingungslos wird aus einem Grund, der darauf zurückzuführen ist, dass LifeWatch die Transaktionsvereinbarung wesentlich verletzt hat, oder wenn sich die Nichterfüllung der Angebotsbedingungen auf (1) den Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder von LifeWatch, (2) das Fehlen von nachteiligen Beschlüssen der Generalversammlung der LifeWatch-Aktionäre oder (3) die Beschränkung wesentlicher Käufe und Verfügungen sowie der Übernahme von Schulden bezieht.
- BioTelemetry und LifeWatch sind die üblichen Verpflichtungen eingegangen, auf die Erfüllung der Angebotsbedingungen hinzuwirken.

- LifeWatch und BioTelemetry haben sich verpflichtet, ihr jeweiliges Geschäft im ordentlichen Geschäftsgang und konsistent mit vergangener Praxis fortzuführen und LifeWatch hat zugestimmt, gewisse Transaktionen nur mit Zustimmung von BioTelemetry abzuschliessen.
- BioTelemetry hat sich verpflichtet für den Fall, dass die bestehenden BioTelemetry-Stammaktien nicht ausreichen, um dem Angebot nachzukommen, BioTelemetry alle erforderlichen Massnahmen ergreift, um zusätzliche BioTelemetry-Stammaktien zu schaffen, welche für die Kotierung an der NASDAQ genehmigt werden würden und frei handelbar wären, vorbehaltlich allen anwendbaren Gesetzen und Börsenregelungen.
- LifeWatch hat sich verpflichtet, auf Ersuchen von BioTelemetry eine ausserordentliche Generalversammlung einzuberufen, welche nicht früher als am ersten Tag der Nachfrist stattfinden soll, und die durch BioTelemetry vorgeschlagenen Personen dieser Generalversammlung zur Wahl in den Verwaltungsrat von LifeWatch vorzuschlagen und zu empfehlen, unter Vorbehalt, dass das Angebot erfolgreich ist und mit Wirkung ab dem Vollzugstag.
- LifeWatch hat sich verpflichtet dafür zu sorgen, dass alle Mitglieder des Verwaltungsrates der Zielgesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften mit Wirkung ab dem Vollzugstag, unter Vorbehalt, dass das Angebot erfolgreich ist, zurücktreten.
- LifeWatch hat sich verpflichtet, dass der Verwaltungsrat auf Aufforderung umgehend beschliesst, BioTelemetry in Bezug auf alle LifeWatch-Aktien, welche BioTelemetry in eigenem Namen und auf eigene Rechnung im Zuge des Angebots oder anderweitig erworben hat oder erwerben könnte, ins Aktienbuch der Gesellschaft als stimmberechtigte Aktionärin einzutragen.
- BioTelemetry und LifeWatch haben gewisse übliche Zusicherungen und Garantien abgegeben, deren Richtigkeit keinen Einfluss auf die Verpflichtungen der Parteien unter der Transaktionsvereinbarung haben.
- Die Transaktionsvereinbarung kann unter bestimmten Umständen beendet werden, einschliesslich (i) durch jede Partei, wenn das Angebot gescheitert ist oder wenn BioTelemetry sich anderweitig von der Fortführung oder dem Vollzug des Angebots zurückzieht, in jedem Fall ohne jegliche Verletzungen der Transaktionsvereinbarung und in Übereinstimmung mit schweizerischem Übernahmerecht, (ii) von jeder Partei, wenn die andere Partei ihre Zusicherungen und Garantien oder anderen Verpflichtungen unter der Transaktionsvereinbarung wesentlich verletzt, vorbehaltlich einer Heilung von solchen Verletzungen, (iii) von BioTelemetry, falls der Verwaltungsrat der Zielgesellschaft den Aktionären das Angebot nicht empfiehlt, seine Empfehlung des Angebots widerruft oder in einer anderen für BioTelemetry ungünstigen Weise ändert, oder eine entsprechende Ankündigung macht, (iv) durch beide Parteien, wenn der Verwaltungsrat der Zielgesellschaft beschliesst, ein Günstigeres Angebot zu empfehlen, ohne dass BioTelemetry ein verbessertes Angebot unterbreitet hat, (v) durch BioTelemetry, wenn ein Konkurrenzangebot eine Annahmerate von 50% oder mehr der ausstehenden LifeWatch-Aktien erreicht und dieses Konkurrenzangebot als bedingungslos erklärt wird, oder (vi) von jeder Partei im Falle, dass die Erfüllung einer Angebotsbedingung unmöglich wird.

Abgesehen von den oben zusammengefassten Vereinbarungen (die Vertraulichkeitsvereinbarung und die Transaktionsvereinbarung) existieren zwischen BioTelemetry und ihren Tochtergesellschaften (einschliesslich der Anbieterin) einerseits und LifeWatch, ihren Tochtergesellschaften, ihren Organen

und ihren Aktionären andererseits keine Vereinbarungen, oder werden gegebenenfalls am Vollzugsdatum keine Vereinbarungen in Bezug auf das Angebot existieren.

5. Vertrauliche Informationen

Die Anbieterin bestätigt, dass weder BioTelemetry noch eine Gesellschaft oder Person unter der Kontrolle von BioTelemetry, von LifeWatch oder einer ihrer Tochtergesellschaften direkt oder indirekt vertrauliche Informationen über den Geschäftsgang von LifeWatch erhalten hat, welche die Entscheidung der Empfänger des Angebots massgeblich beeinflussen könnten, mit Ausnahme von Informationen, die in diesem Angebotsprospekt, im Bericht des Verwaltungsrates der LifeWatch (vgl. Abschnitt H ("*Bericht des Verwaltungsrates der LifeWatch gem. Art. 132 FinfraG*") oder sonst wie öffentlich bekannt gemacht wurden.

F. VERÖFFENTLICHUNG

Dieser Angebotsprospekt sowie alle übrigen gesetzlichen Publikationen der Anbieterin im Zusammenhang mit dem Angebot werden am 24. April 2017 nach Ende des Handels an der SIX auf der BioTelemetry Webseite veröffentlicht und in elektronischer Form den bedeutenden schweizerischen Medien, den bedeutenden in der Schweiz tätigen Nachrichtenagenturen, den bedeutenden elektronischen Medien, welche Börseninformationen verbreiten, sowie der UEK zugestellt.

Dieser Angebotsprospekt kann in deutscher, französischer und englischer Sprache kostenlos bei der Credit Suisse AG, Zürich (Email: equity.prospectus@credit-suisse.com) angefordert werden.

G. BERICHT DER PRÜFSTELLE NACH ART. 128 FINFRAG

Als gemäss FinfraG anerkannte Prüfstelle für die Prüfung von öffentlichen Kaufangeboten haben wir den Angebotsprospekt der Cardiac Monitoring Holding Company, LLC (die "Anbieterin") geprüft.

Für die Erstellung des Angebotsprospektes ist die Anbieterin verantwortlich. Unsere Aufgabe besteht darin, den Angebotsprospekt zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die übernahmerechtlichen Anforderungen an die Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 880, wonach eine Prüfung nach Art. 128 FinfraG so zu planen und durchzuführen ist, dass die formelle Vollständigkeit des Angebotsprospektes gemäss FinfraG und dessen Verordnungen festgestellt sowie wesentliche falsche Angaben im Angebotsprospekt als Folge von Verstössen oder Irrtümern erkannt werden, wenn auch bei nachstehenden Ziffern 4 bis 7 nicht mit derselben Sicherheit wie bei den Ziffern 1 bis 3. Wir prüften die Angaben im Angebotsprospekt mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Einhaltung des FinfraG und dessen Verordnungen. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unsere Aussage bildet.

Nach unserer Beurteilung

1. hat die Anbieterin die erforderlichen Massnahmen getroffen, damit am Vollzugstag die notwendigen Finanzmittel sowie die zum Tausch angebotenen Aktien zur Verfügung stehen;
2. sind die Bestimmungen über Kontrollwechsel-Angebote, insbesondere die Mindestpreisvorschriften, eingehalten;
3. ist die Best-Price-Rule bis zur Veröffentlichung des Angebots eingehalten.

Ausserdem sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass:

4. die Empfänger des Angebots nicht gleich behandelt werden;
5. der Angebotsprospekt nicht vollständig und wahr ist;
6. der Angebotsprospekt nicht dem FinfraG und dessen Verordnungen entspricht;
7. die Bestimmungen über die Wirkungen der Voranmeldung des Angebots nicht eingehalten sind.

Dieser Bericht ist weder eine Empfehlung zur Annahme oder Ablehnung des Angebots noch eine Bestätigung (Fairness Opinion) hinsichtlich der finanziellen Angemessenheit des Angebotspreises.

Zürich, 24. April 2017

BDO Ltd

Edgar Wohlhauser

Marcel Jans

Partner

Partner

H. BERICHT DES VERWALTUNGSRATES VON LIFEWATCH NACH ART. 132 FINFRAG

1. Empfehlung zur Annahme der Offerte

Der Verwaltungsrat von LifeWatch AG ist einstimmig nach eingehender Prüfung durch einen unabhängigen Ausschuss zum Schluss gekommen, das öffentliche Kaufangebot von Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, einem Unternehmen der BioTelemetry-Gruppe, aus den in diesem Bericht aufgeführten Gründen zur Annahme zu empfehlen, da dieses im besten Interesse von LifeWatch AG und den Aktionären liegt und der Angebotspreis fair und angemessen ist.

Ein Zusammengehen mit BioTelemetry hat im Vergleich zu einem Alleingang beträchtliche strategische, operative und finanzielle Vorteile für LifeWatch AG. BioTelemetry ist ein industrieller Partner, der echte Synergien verspricht, und somit der Partner, auf den die Suche von LifeWatch AG im Nachgang an das Angebot von AEVIS VICTORIA SA abgezielt hat. Zudem erhalten die Aktionäre eine Gegenleistung, die dem fairen Wert von LifeWatch AG gemäss einer Fairness Opinion entspricht sowie eine substantielle Prämie beinhaltet.

2. Hintergrund

Dem konkurrierenden Angebot von Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika (**Cardiac Monitoring**), einer 100%-igen Tochtergesellschaft der BioTelemetry, Inc., Malvern, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika (**BioTelemetry**), ist ein unfreundlich eingeleitetes öffentliches Kauf- und Tauschangebot von AEVIS VICTORIA SA, Freiburg, Schweiz (**AEVIS**), für alle sich im Publikum befindlichen Namenaktien der LifeWatch AG, Zug, Schweiz (**LifeWatch**), vorangegangen, wobei AEVIS am 20. Februar 2017 den Angebotsprospekt veröffentlichte.

AEVIS bietet für jede LifeWatch Aktie 0.1818 Namenaktien der AEVIS an (i.e. gemäss dem Schlusskurs der AEVIS Aktie vom 7. April 2017, CHF 10.64, bzw. vom 20. April 2017, CHF 10.58) oder – nach Wahl der LifeWatch Aktionäre – CHF 10.00 netto in bar. Der Verwaltungsrat von LifeWatch hat das Angebot von AEVIS gemäss Bericht vom 10. März 2017 zur Ablehnung empfohlen.

Gemäss dem Angebot von Cardiac Monitoring werden den Aktionären von LifeWatch – nach deren Wahl –

(i) 0.1457 Stammaktien von BioTelemetry sowie CHF 10.00 in bar (**Hauptangebotspreis**) oder

(ii) 0.2185 Stammaktien von BioTelemetry sowie CHF 8.00 in bar geboten (**Alternativangebotspreis**).

Gemäss dem Schlusskurs der Stammaktien von BioTelemetry vom 7. April 2017, am letzten Börsentag vor der Anmeldung, entspricht dies einem Gegenwert von CHF 14.00 (basierend auf einem Wechselkurs von 1.0058 USD / CHF).

Gemäss dem Schlusskurs der Stammaktien von BioTelemetry vom 20. April 2017, dem letzten Börsentag vor diesem Bericht, entspricht dies einem Gegenwert von CHF 14.56 (Hauptangebotspreis) bzw. CHF 14.84 (Alternativangebotspreis); (basierend auf einem Wechselkurs von 0.9949 USD / CHF).

3. Bildung eines unabhängigen Ausschusses / Abstimmungsverhältnis

Der Verwaltungsrat von LifeWatch (**Verwaltungsrat**) besteht derzeit aus Dr. Robert Bider (Präsident), Raymond Cohen, Jinsheng Dong, Antoine Hubert, Antoine Kohler, Thomas Rühle und Patrick Schildknecht.

Am 24. Januar 2017 bildete der Verwaltungsrat einen unabhängigen Ausschuss, bestehend aus den Verwaltungsratsmitgliedern Patrick Schildknecht (Vorsitzender des Ausschusses), Raymond Cohen, Jinsheng Dong und Thomas Rühle (**Ausschuss**), der mit sämtlichen Geschäften des Verwaltungsrats im Zusammenhang mit dem Angebot von AEVIS betraut wurde. Die Verwaltungsratsmitglieder Robert Bider, Antoine Hubert und Antoine Kohler gehören aufgrund ihrer Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot von AEVIS nicht dem Ausschuss an.

Da das vorliegende Angebot von Cardiac Monitoring das Angebot von AEVIS konkurriert und somit die Herren Bider, Hubert und Kohler auch mit Bezug auf das Angebot von Cardiac Monitoring von Interessenkonflikten betroffen sind, hat der Ausschuss auch die Geschäfte des Verwaltungsrats im Zusammenhang mit dem Angebot von Cardiac Monitoring behandelt. Der Ausschuss hat auch den vorliegenden Bericht ausgearbeitet.

Die Verabschiedung des vorliegenden Berichts (inkl. Empfehlung) erfolgte mit Beschluss des Verwaltungsrats vom 21. April 2017. Die Verwaltungsratsmitglieder Robert Bider, Antoine Hubert und Antoine Kohler befanden sich aufgrund ihres Interessenkonflikts im Ausstand (vgl. hinten Ziffer H.6c(iii)/(iv)). Der Bericht wurde einstimmig verabschiedet.

4. Fairness Opinion

Der Ausschuss hat zur Beurteilung des Angebots von Cardiac Monitoring bei Raiffeisen Schweiz Genossenschaft (**Raiffeisen**) eine Fairness Opinion in Auftrag gegeben (**Fairness Opinion**). Die Fairness Opinion kann unter www.lifewatch.com/public-tender-offer-Cardiac-Monitoring.html abgerufen wer-

den. Wie weiter hinten näher erläutert wird, wird das Angebot von Cardiac Monitoring in der Fairness Opinion aus finanzieller Perspektive von Raiffeisen als fair erachtet.

5. Erläuterungen zum Angebot von BioTelemetry / Begründung der Empfehlung

a. Auswirkungen des Angebots auf LifeWatch und deren Aktionäre

Der Ausschuss ist im Allgemeinen der Ansicht, dass das Angebot sowohl für LifeWatch als Gesellschaft als auch für deren Aktionäre vorteilhaft ist. Im Speziellen sind dafür die folgenden Gründe verantwortlich:

- BioTelemetry: BioTelemetry ist ein führender Anbieter von drahtloser Medizinaltechnologie mit US\$ 208 Millionen Umsatz, einem bereinigten EBITDA von US\$ 47 Millionen sowie über 1'000 Mitarbeitern im Jahr 2016. BioTelemetry ist an der NASDAQ kotiert (BEAT)
- Betriebswirtschaftliche Vorteile eines Zusammengehens von BioTelemetry und LifeWatch / Synergien:
 - Ein Zusammengehen mit BioTelemetry verhilft LifeWatch zu einer breiteren Marktpenetration und Reichweite ihres Serviceangebots im Bereich drahtloser Medizinaltechnologie.
 - Durch ein Zusammengehen mit BioTelemetry ergeben sich Skaleneffekte aus zahlreichen Synergien und ein Kosteneinsparungspotential, insbesondere aufgrund (i) einer Reduktion von Arbeitskosten durch die Eliminierung von personellen Überschneidungen, (ii) einer Reduktion von Transport- und Kommunikationskosten aufgrund von Skaleneffekten und kürzeren Distanzen, (iii) einer Optimierung der bestehenden IT-Infrastruktur sowie (iv) einer Reduktion von Konzern- und weiteren Verwaltungskosten, die durch die Kombination der beiden Konzerne ermöglicht wird. Ferner erwartet der Ausschuss insbesondere (v) beachtliche Synergien, die sich aus einer Zusammenlegung der Sales und Marketing-Aktivitäten der beiden Unternehmen ergeben, und sieht (vi) grosses Potential im Know-How-Transfer zwischen den beiden innovativsten Anbietern ferngesteuerter diagnostischer 'Digital Health' Dienstleistungen.
 - Ein Zusammengehen mit BioTelemetry bietet langfristiges Potential für LifeWatch und ermöglicht schnelleres Wachstum und eine stärkere Steigerung der Profitabilität im Vergleich zu den Möglichkeiten als alleinstehendes Unternehmen bei geringeren Risiken einer Umsetzung einer Wachstumsstrategie.
- Vorteile für die Aktionäre:
 - Das Angebot von Cardiac Monitoring ermöglicht den Aktionären von LifeWatch durch die angebotene Aktienkomponente am vorgenannten zukünftigen Potential eines Zusammenschlusses von BioTelemetry und LifeWatch zu partizipieren.
 - Raiffeisen hat gemäss der Fairness Opinion als unabhängige Expertin die Angemessenheit des Angebotspreises aus finanzieller Sicht geprüft und ist zum Schluss gekommen, dass der Angebotspreis aus finanzieller Sicht fair ist.
 - Im Zeitpunkt der Veröffentlichung bot das Angebot von Cardiac Monitoring eine Prämie von (i) 41% im Vergleich zum Schlusskurs der LifeWatch Aktie ein Börsentag

vor Ankündigung des Angebots von AEVIS, d.h. vom 23. Januar 2017, (ii) 41% im Vergleich zum volumengewichteten Kurs der LifeWatch Aktie während der letzten 60 Börsentage vor der Ankündigung des Angebots von AEVIS und (iii) 14.3% im Vergleich zum Schlusskurs der LifeWatch Aktie ein Börsentag vor der Ankündigung des Angebots von Cardiac Monitoring, d.h. vom 7. April 2017.

- Aufgrund des seit der Voranmeldung des Angebots von Cardiac Monitoring am 9. April 2017 gestiegenen Aktienkurses von BioTelemetry (plus 15.2%, gemessen am Schlusskurs vom 20. April 2017) hat sich die Prämie nochmals erhöht und liegt im Vergleich zum Schlusskurs der LifeWatch Aktie ein Börsentag vor der Ankündigung des Angebots von Cardiac Monitoring nun bei 18.8% (Hauptangebotspreis) bzw. 21.1% (Alternativangebotspreis). Die positive Reaktion der BioTelemetry Aktionäre bestätigt die Empfehlung des Verwaltungsrats.

- Keine wesentlichen materiellen Nachteile erkennbar:
 - Das Angebot von Cardiac Monitoring besteht aus einem Bar- und einem Aktienanteil. Der Gesamtwert des Angebots im Zeitpunkt des Vollzugs ist damit abhängig von der zukünftigen Entwicklung des Aktienkurses der Stammaktien von BioTelemetry an der NASDAQ bis zum Vollzug.
 - Bezüglich der israelischen Quellensteuer wird auf den Prospekt Ziffer J.6.2 verwiesen.

b. Alternative zum Angebot

Da der Verwaltungsrat das Angebot von AEVIS zur Ablehnung empfiehlt (vgl. Bericht des Verwaltungsrates vom 9. März 2017), kommt für den Ausschuss nur eine Alternative zum Angebot von Cardiac Monitoring in Frage. Diese besteht darin, die in den letzten Jahren eingeschlagene Strategie im Alleingang fortzusetzen. Diese Alternative besteht weiterhin. Allerdings entgehen den Aktionären dadurch die Synergien eines Zusammengehens mit BioTelemetry, derweil die Risiken im Fall eines Zusammengehens mit BioTelemetry geringer erscheinen als im Fall eines Alleingangs.

c. Fazit

Unter Berücksichtigung der vorne erwähnten Gründe und der Alternative zum Angebot ist der Ausschuss der Ansicht, dass das vorliegende Angebot für LifeWatch und deren Aktionäre vorteilhaft ist. Ein Zusammengehen mit BioTelemetry hat nach Auffassung des Ausschusses im Vergleich zur Alternative des Alleingangs beträchtliche strategische, operative und finanzielle Vorteile für LifeWatch. BioTelemetry ist gleichsam der industrielle Partner, der echte Synergien verspricht, und somit der Partner, auf den die Suche von LifeWatch im Nachgang an das Angebot von AEVIS abgezielt hat. Zudem erhalten die Aktionäre eine Gegenleistung, die dem fairen Wert von LifeWatch gemäss Fairness Opinion entspricht sowie eine substantielle Prämie beinhaltet, namentlich einen Aufschlag zum Aktienkurs von LifeWatch vor Ankündigung des Angebots von 14.3% gemessen am Schlusskurs der Stammaktien von BioTelemetry vom 7. April 2017, sowie 18.8% (Hauptangebotspreis) bzw. 21.1% (Alternativangebotspreis) gemessen am Schlusskurs der Stammaktien von BioTelemetry vom 20. April 2017.

6. Zusätzlich verlangte Angaben gemäss Schweizer Übernahmerecht

a. Absichten von Aktionären, die mehr als 3% Stimmrechte besitzen

Gemäss den per 20. April 2017 veröffentlichten Offenlegungsmeldungen gemäss Art. 120 ff. des Finanzinfrastrukturgesetzes besitzen (i) Himalaya (Cayman Islands) TMT Fund (15.26%), (ii) AMG Substanzwerte Schweiz sowie andere kollektive Kapitalanlagen bzw. LB (Swiss) Investment AG als wirtschaftlich Berechtigte (10.044%), (iii) Martin Eberhard (3.23%) und (iv) Oddo Meriten Asset Management SAS (3.21%) mehr als 3% der Stimmrechte von LifeWatch. Ferner halten (v) AEVIS bzw. Antoine Hubert, Géraldine Hubert-Reynard und Michel Reybier als wirtschaftlich Berechtigte, gemäss eigenen Angaben im Angebotsprospekt von AEVIS per 24. Januar 2017 11.99 % der Stimmrechte von LifeWatch².

Die Mitglieder des Ausschusses verfügen über keine gesicherten Kenntnisse über die Absichten dieser bedeutenden Aktionäre.

b. Abwehrmassnahmen

Der Verwaltungsrat hat zur Zeit keine Abwehrmassnahmen eingeleitet und beabsichtigt auch keine solchen.

c. Interessenkonflikte

(i) Beteiligungen an LifeWatch

Die aktuellen Mitglieder des Verwaltungsrats verfügen per 21. April 2017 über die folgenden Beteiligungen an LifeWatch:

| | Aktien: | RSUs |
|----------------------|--------------------|---------------|
| Dr. Robert Bider: | 72'000 | Keine |
| Raymond Cohen: | Keine | Keine |
| Jinsheng Dong: | Keine | Keine |
| Antoine Hubert: | Keine ³ | 9'178 |
| Antoine Kohler: | Keine | Keine |
| Thomas Rühle: | 177'593 | 8'000 |
| Patrick Schildknecht | 476'530 | 19'014 |
| Total | 726'123 | 36'192 |

Die insgesamt 36'192 RSUs (Restricted Share Units) entsprechen 36'192 LifeWatch Aktien, die mit

² Diese 11.99 % der Namenaktien von LifeWatch beinhalten die RSUs, die Antoine Hubert hält (vgl. hinten, unter H.6c(i)).

³ Abgesehen von den Aktien, die Antoine Hubert indirekt über AEVIS hält, vgl. vorne, unter Ziffer H.6a.

einer fünfjährigen Sperrfrist ausgestattet sind, die am Tag beginnt, an dem die entsprechenden Anrechte in Aktien umgewandelt wurden ('vesten'). Während der Sperrfrist können die Aktien nicht gehandelt werden; darüber hinaus haben die Inhaber der RSUs dieselben Rechte und Pflichten wie die übrigen Aktionäre. Unter dem Vergütungsreglement für den Verwaltungsrat wurden den oben erwähnten Verwaltungsratsmitgliedern für das Jahr 2014 RSUs zugeteilt, die in den Jahren 2014 und 2015 'vesteten', so dass die entsprechenden Sperrfristen in den Jahren 2019 und 2020 enden. Das Vergütungsreglement für den Verwaltungsrat enthält allerdings eine Change of Control-Klausel, aufgrund welcher die Sperrfrist im Fall eines Kontrollwechsels, z.B. im Fall der Annahme des Angebots von Cardiac Monitoring, aufgehoben wird.

Die aktuellen Mitglieder der obersten Geschäftsleitung verfügen per 21. April 2017 über die folgenden Beteiligungen an LifeWatch:

| | Aktien: | PSUs |
|--------------------|----------------|---------------|
| Christoph Heinzen: | Keine | Keine |
| Stephanie Kravetz: | Keine | 5'348 |
| Andrew Moore: | 4'000 | Keine |
| Stephan Rietiker: | 330'000 | 23'234 |
| Total | 334'000 | 28'582 |

Die PSUs (Performance Share Units) 'vesten' drei Jahre nach dem Ende des Geschäftsjahrs, für das sie ausgegeben wurden, falls gewisse Leistungsziele erfüllt sind, die im 'bonus and long-term incentive'-Plan für die obersten Geschäftsleitungsmitglieder vorgesehen sind und auf die im Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015, der im Jahresbericht 2015 enthalten ist (abrufbar unter <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>), hingewiesen wird. PSUs wurden den vorne erwähnten Mitgliedern der obersten Geschäftsleistung für die Jahre 2014 und 2015 zugeteilt, so dass sie am Ende der Jahre 2017 und 2018 'vesten', vorausgesetzt, dass die einschlägigen Leistungsziele erfüllt sind. Von den zugeteilten 28'582 PSUs geben gemäss Verwaltungsratsbeschluss vom 15. März 2016 18'503 PSUs Anrechte auf 18'503 LifeWatch Aktien. Die restlichen 10'079 PSUs geben derzeit kein Anrecht auf LifeWatch Aktien. Der 'bonus and long-term incentive'-Plan für die obersten Geschäftsleitungsmitglieder enthält eine Change of Control-Klausel, aufgrund welcher die PSUs im Fall eines Kontrollwechsels, z.B. im Fall der Annahme des Angebots von Cardiac Monitoring, unverzüglich 'vesten', vorausgesetzt dass die einschlägigen Leistungsziele erfüllt sind.

(ii) Behandlung der RSUs/PSUs gemäss Transaktionsvereinbarung

In der Transaktionsvereinbarung zwischen LifeWatch, BioTelemetry und Cardiac Monitoring vom 9. April 2017 (**Transaktionsvereinbarung**) wurde vereinbart, dass (i) die Sperrfristen für die 36'192 RSUs aufgehoben werden soll und (ii) die 18'503 PSUs, die Anrechte auf LifeWatch Aktien geben, in eine entsprechende Anzahl LifeWatch Aktien umgewandelt werden sollen, falls und sobald das Angebot von Cardiac Monitoring zustande kommt.

Sodann sieht die Transaktionsvereinbarung vor, dass die Verwaltungsratsmitglieder und die Mitglieder der obersten Geschäftsleistung alle die LifeWatch Aktien aus den PSUs und RSUs in das Angebot von Cardiac Monitoring andienen sollen, es sei denn der oder die Inhaber(in) der jeweiligen RSUs oder PSUs, z.B. Antoine Hubert erteilt eine andere Instruktion.

(iii) Antoine Hubert und Antoine Kohler

AEVIS legt in Ziffer 5.3 des Angebotsprospekts selbst offen, dass Antoine Hubert und Antoine Kohler den Verwaltungsrat von LifeWatch informiert hätten, dass sie bei Entscheiden betreffend das Angebot in den Ausstand trete. Die beiden sind denn auch in verschiedener Hinsicht von Interessenskonflikten betroffen:

Antoine Hubert ist vorab einer der wirtschaftlich Berechtigten an AEVIS. Ferner wurden Antoine Hubert und Antoine Kohler gemäss Kenntnisstand des Ausschusses jedenfalls (i) an der letzten Generalversammlung vom 15. April 2016 auf Antrag von AEVIS in den Verwaltungsrat gewählt (vgl. das Protokoll der Generalversammlung, S. 9 unten, einsehbar unter <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Annual-General-Meeting.html>) und sind (ii) Mitglieder des Verwaltungsrates von AEVIS (Antoine Hubert als Delegierter).

Da das Angebot von Cardiac Monitoring das Angebot von AEVIS konkurriert, sind die Herren Hubert und Kohler auch in Bezug auf das Angebot von Cardiac Monitoring von Interessenskonflikten betroffen.

(iv) Dr. Robert Bider

Dr. Robert Bider wurde an der Generalversammlung vom 15. April 2016 ebenfalls auf Antrag der AEVIS in den Verwaltungsrat der LifeWatch gewählt (vgl. das Protokoll der Generalversammlung, S. 9 unten, einsehbar unter <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Annual-General-Meeting.html>). Der Ausschuss hat Robert Bider die Möglichkeit gegeben, die Vermutung eines Interessenskonflikts, die damit einher geht (vgl. Art. 32 Abs. 2 Bst. b Übernahmeverordnung), zu entkräften. Gemäss Auffassung des Ausschusses ist es ihm allerdings nicht gelungen, Gründe darzulegen, die für eine Entkräftung dieser Vermutung sprechen. Im Zusammenhang mit dem Angebot von AEVIS ist die Übernahmekommission in ihrem Entscheid vom 28. März 2017, welcher mittlerweile rechtskräftig geworden ist, zum Schluss gekommen, dass die Einschätzung des Ausschusses über die Interessenkonflikte aus Sicht der Bestimmungen über die öffentlichen Kaufangebote zulässig ist (einsehbar unter <http://www.takeover.ch/transactions/document/id/3034>).

Da das Angebot von Cardiac Monitoring das Angebot von AEVIS konkurriert, ist Dr. Bider auch im Bezug auf das Angebot von Cardiac Monitoring von einem Interessenskonflikt betroffen.

(v) Weitere Verwaltungsratsmitglieder

Die weiteren Verwaltungsratsmitglieder (Raymond Cohen, Jinsheng Dong, Thomas Rühle und Patrick Schildknecht) haben bestätigt, keine Interessenkonflikte zu haben und verfügen gemäss Kenntnissen des Ausschusses über keine Interessenkonflikte.

(vi) Mitglieder der obersten Geschäftsleitung

Die Mitglieder der obersten Geschäftsleitung (Christoph Heinzen, Stephanie Kravetz, Andrew Moore and Stephan Rietiker) verfügen gemäss den Kenntnissen des Ausschusses über keine Interessenkon-

flikte.

(vii) Fazit

Die Verwaltungsratsmitglieder Dr. Robert Bider, Antoine Hubert und Antoine Kohler verfügen demnach über Interessenkonflikte. Die Massnahmen, die in Bezug auf diese Interessenkonflikte getroffen wurden, sind vorne, unter Ziffer H.3. festgehalten.

7. Jahres- und Zwischenbericht

Der Geschäftsbericht für das Jahr 2016 wurde am 20. März 2017 von LifeWatch auf der Homepage (<https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>) veröffentlicht. Seit Ende des Jahres 2016 sind keine bedeutende Veränderungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie der Geschäftsaussichten von LifeWatch eingetreten.

Zug, 21. April 2017

Für den Verwaltungsrat der LifeWatch AG (unter Ausschluss von Dr. Robert Bider, Antoine Hubert und Antoine Kohler):

Patrick Schildknecht, Mitglied des Verwaltungsrats und Präsident des unabhängigen Ausschusses

I. RECHTE DER LIFEWATCH-AKTIONÄRE

1. Antrag eines Qualifizierten Aktionärs

Ein Aktionär, welcher ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung der Voranmeldung am 9. April 2017 mindestens 3% der Stimmrechte an der Zielgesellschaft, ob ausübbar oder nicht, hält (ein "**Qualifizierter Aktionär**" im Sinne von Art. 56 UEV), erhält Parteistellung, wenn er dies bei der Übernahmekommission beantragt. Der Antrag eines Qualifizierten Aktionärs um Erhalt der Parteistellung muss innerhalb von fünf Börsentagen nach der Veröffentlichung des Angebotsprospekts auf der Internetseite der UEK bei derselben (Selnaustrasse 30, Postfach, 8021 Zürich, Fax: +41 58 499 22 91, E-Mail: counsel@takeover.ch) eingehen. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung des Angebotsprospekts auf der Internetseite der UEK zu laufen. Zum Zeitpunkt des Antrags muss der Antragsteller seine Beteiligung an der entsprechenden Gesellschaft nachweisen. Die UEK kann jederzeit den Nachweis verlangen, dass der Aktionär weiterhin mindestens 3% der Stimmrechte an der Zielgesellschaft, ob ausübbar oder nicht, hält. Sofern die Eigenschaft als Qualifizierter Aktionär weiterhin besteht, bleibt die Qualifikation als Partei auch für allfällige weitere im Zusammenhang mit dem Angebot ergehende Verfügungen bestehen.

2. Einsprachen Qualifizierter Aktionäre

Ein Qualifizierter Aktionär, der bisher nicht am Verfahren teilgenommen hat, kann Einsprache gegen Verfügungen der UEK einlegen. Die Einsprache muss innerhalb von fünf Börsentagen nach Veröffentlichung der entsprechenden Verfügung bei der UEK (Selnaustrasse 30, Postfach, 8021 Zürich; Fax: +41 58 499 22 91, E-Mail: counsel@takeover.ch) eingereicht werden. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung der Verfügung zu laufen.

Die Einsprache muss einen formellen Antrag und eine summarische Begründung sowie den Nachweis der Beteiligung des Antragstellers gemäss Art. 56 UEV enthalten.

J. DURCHFÜHRUNG DES ANGEBOTS

1. Informationen

LifeWatch-Aktionäre werden von ihrem Broker oder ihrer Depotbank über das Verfahren zur Annahme des Angebots orientiert und werden gemäss diesen Instruktionen vorgehen müssen.

2. Offer Manager

BioTelemetry hat die Credit Suisse AG, Zürich beauftragt, als Offer Manager tätig zu sein. Die Credit Suisse AG tritt in Bezug auf das Angebot auch als Tender Agent auf.

3. Angediente LifeWatch-Aktien

Dieser Abschnitt steht unter Vorbehalt der Bestimmungen und Bedingungen eines Rulings, das beantragt, aber von der ITA noch nicht ausgestellt wurde. Es besteht keine Sicherheit darüber, dass ein solches Ruling von der ITA ausgestellt wird, und die nachfolgenden Ausführungen stellen keine Erklärung oder Verpflichtung zur Einholung oder zur Ausstellung eines Rulings dar. Für die Freistellung von LifeWatch-Aktionären kann die ITA weitere oder zusätzliche Bestimmungen und Bedingungen festlegen, welche zu einer Änderung der nachfolgend dargestellten Vollzugsmechanismen führen könnten. Bei Ausbleiben eines Rulings unterliegen alle LifeWatch-Aktionäre dem israelischen Sicherungsrückbehalt, ausser ein LifeWatch-Aktionär kann eine von der ITA ausgestellte Bescheinigung zur Freistellung von der israelischen Quellensteuer vorlegen, die auf den Verkauf von LifeWatch-Aktien anwendbar ist. Gleiches trifft auf LifeWatch-Aktionäre zu, die den Bestimmungen des Rulings nicht nachkommen bzw. diese nicht erfüllen.

LifeWatch-Aktien, die zum Hauptangebotspreis angemeldet wurden, werden der separaten Valorennummer 36 437 082 (vierte Linie⁴, nicht handelbar) zugeordnet. Alle zum Hauptangebotspreis angemeldeten LifeWatch-Aktien werden zunächst dieser vierten Linie zugeordnet und unterliegen der israelischen Quellensteuer in Höhe von bis zu 30% (zzgl. einer Aufschlagssteuer von 3%, falls anwendbar) und/oder dem im Ruling festgestellten Steuersatz.

LifeWatch-Aktien, die zum Alternativangebotspreis angemeldet wurden, werden der separaten Valorennummer 36 437 084 (sechste Linie, nicht handelbar) zugeordnet. Alle zum Alternativangebotspreis angemeldeten LifeWatch-Aktien werden zunächst dieser sechsten Linie zugeordnet und unterliegen der israelischen Quellensteuer in Höhe von bis zu 30% (zzgl. einer Aufschlagssteuer von 3%, falls anwendbar) und/oder dem im Ruling festgestellten Steuersatz.

Gemäss den Ausführungen zur israelischen Quellensteuer (siehe Abschnitt J.6.2 ("Israelische Steuerfolgen")) wird davon ausgegangen, dass alle anbietenden LifeWatch-Aktionäre nachweisen müssen, dass sie nicht der israelischen Quellensteuer unterliegen. Um dieser Nachweispflicht nachzukommen, hat jeder LifeWatch-Aktionär ein Steuerformular (via Broker oder Depotbank) bei IBI Trust Management, Tel Aviv, Israel einzureichen, welche die für den Rückbehalt der israelischen Quellensteuer zuständige Stelle (*withholding agent*) ist. Die für den Rückbehalt der israelischen Quellensteuer zu-

⁴ Eine zweite und dritte Linie (beide nicht handelbar) werden für die Ausübung des Aevis Angebots verwendet.

ständige Stelle wird anschliessend die Steuerformulare, die a) korrekt ausgefüllt worden sind und b) aufzeigen, dass der jeweilige Aktionär nicht der israelischen Quellensteuer unterliegt, genehmigen.

Es wird davon ausgegangen, dass angediente LifeWatch-Aktien, für welche bis zum Ende der Nachfrist ein Steuerformular (via Broker oder Depotbank des LifeWatch-Aktionärs) bei der für den Rückbehalt der israelischen Quellensteuer zuständigen Stelle eingereicht und für die die Genehmigung durch diese Stelle spätestens am fünften Börsentag vor dem Vollzugstag erteilt wurde (d.h. für die ein korrekt ausgefülltes Steuerformular eingereicht wurde und für die aufgezeigt wurde, dass sie nicht der israelischen Quellensteuer unterliegen), unterliegen nicht der israelischen Quellensteuer und werden wie folgt zugeordnet:

- LifeWatch-Aktien, die zum Hauptangebotspreis angedient wurden, werden von der vierten Linie auf eine separate Valoren-Nummer 36 437 083 (fünfte Linie, nicht handelbar) gebucht und unterliegen nicht der israelischen Quellensteuer.
- LifeWatch-Aktien, die zum Alternativangebotspreis angedient wurden, werden von der sechsten Linie auf eine separate Valoren-Nummer 36 437 081 (siebte Linie, nicht handelbar) gebucht und unterliegen nicht der israelischen Quellensteuer.

Es wird davon ausgegangen, dass angediente LifeWatch-Aktien, für welche nicht rechtzeitig ein Steuerformular eingereicht wurde oder für welche das Steuerformular durch die für den Rückbehalt der israelischen Quellensteuer zuständigen Stelle nicht genehmigt wurde, bleiben der vierten Linie (falls zum Hauptangebotspreis angedient) beziehungsweise der sechsten Linie (falls zum Alternativangebotspreis angedient) zugeordnet und unterliegen der israelischen Quellensteuer in Höhe von bis zu 30% (zzgl. einer Aufschlagssteuer von 3%, falls anwendbar) und/oder dem im Ruling festgestellten Steuersatz.

Allgemein sollten von der ITA einbehaltene Steuerbeträge durch den Steuerzahler mittels Steuererklärung im Jahr nach der Transaktion (d.h. 2018) von der ITA zurückgefordert werden.

4. Auszahlung des Angebotspreises; Vollzugsdatum

Unter Vorbehalt der Angebotsbedingungen im Abschnitt B.9 ("*Angebotsbedingungen, Verzicht auf Angebotsbedingungen und Geltungsdauer der Angebotsbedingungen*") wird die Barkomponente des Angebotspreises für die angedienten LifeWatch-Aktien (einschliesslich der Barzahlung für die Buchteile einer BioTelemetry-Stammaktie) am Vollzugstag, voraussichtlich am 28. Juni 2017, ausbezahlt. Die Barkomponente des Angebotspreises für die angedienten LifeWatch-Aktien, welche der vierten Linie (zum Hauptangebotspreis angedient) und der sechsten Linie (zum Alternativangebotspreis angedient) zugeordnet wurden, wird unter Abzug der israelischen Quellensteuer in Höhe von bis zu 30% (zzgl. einer Aufschlagssteuer von 3%, falls anwendbar) und/oder des im Ruling festgestellten Steuersatzes ausbezahlt.

Zum gleichen Zeitpunkt wird die Aktienkomponente des Angebotspreises ausbezahlt.

5. Kosten und Abgaben

Die Andienung von LifeWatch-Aktien, welche in einem Depot bei einer Bank in der Schweiz hinterlegt sind, ist während der (möglicherweise verlängerten) Angebotsfrist und der Nachfrist kostenlos und hat keine Abgaben zur Folge. Die schweizerische Umsatzabgabe sowie Börsengebühren, soweit diese auf den Verkauf erhoben werden, werden von der Anbieterin getragen.

6. Steuerkonsequenzen

6.1 Schweizer Steuerfolgen

Nachstehend folgt eine Zusammenfassung von gewissen Schweizer Steuerkonsequenzen des Angebots für in der Schweiz und nicht in der Schweiz ansässige Aktionäre. Diese Zusammenfassung berücksichtigt nicht alle möglichen steuerlichen Überlegungen oder Steuerkonsequenzen, welche wesentlich sein könnten, und sie stellt keine Beratung bezüglich der Anwendung von Schweizer Steuerrecht auf die spezifischen Umstände und Gegebenheiten der einzelnen Aktionäre dar. Die Aktionäre sind ausdrücklich angehalten, ihren eigenen Steuerberater bezüglich Schweizer sowie nicht-Schweizer Steuerkonsequenzen des Angebots, zutreffend auf ihre persönliche Steuersituation, zu konsultieren. Die nachfolgende Zusammenfassung dient ausschliesslich zu generellen Informationszwecken.

6.1.1 Generelle Schweizer Steuerkonsequenzen für Schweizer Aktionäre

In der Schweiz ansässige LifeWatch-Aktionäre, welche ihre LifeWatch-Aktien im Rahmen des Angebots andienen, unterliegen grundsätzlich den nachfolgenden Schweizer Einkommens- und Gewinnsteuerkonsequenzen:

Gemäss Schweizer Einkommenssteuerrecht erzielen Aktionäre, welche ihre LifeWatch-Aktien im Privatvermögen halten und nicht als gewerbsmässige Wertschriftenhändler qualifizieren und ihre LifeWatch-Aktien im Rahmen des Angebots andienen, entweder einen steuerfreien Kapitalgewinn oder einen steuerlich nicht abzugsfähigen Kapitalverlust, es sei denn, der Aktionär qualifiziert als gewerbsmässiger Wertschriftenhändler oder es liegt ein Verkauf von einer Beteiligung von mindestens 20% des Aktienkapitals von LifeWatch von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen handeln, vor (indirekte Teilliquidation). Aktionäre von LifeWatch mit einer Beteiligung von weniger als 20% sind grundsätzlich von dieser Regel nicht betroffen, wenn sie ihre LifeWatch-Aktien im Rahmen des Angebots andienen.

Aktionäre, die ihre LifeWatch-Aktien im Geschäftsvermögen halten oder als gewerbsmässige Wertschriftenhändler qualifizieren und ihre LifeWatch-Aktien im Rahmen des Angebots andienen, realisieren entweder einen steuerbaren Kapitalgewinn oder einen steuerlich abzugsfähigen Kapitalverlust, abhängig vom jeweiligen Einkommens- resp. Gewinnsteuerwert der LifeWatch-Aktien gemäss den allgemeinen Prinzipien des Schweizer Einkommens- und Gewinnsteuerrechts.

6.1.2 Generelle Schweizer Steuerkonsequenzen für Nicht-Schweizer Aktionäre

Jeder Gewinn oder Verlust, der aus dem Verkauf der LifeWatch-Aktien durch eine natürliche Person, die nicht in der Schweiz domiziliert oder steuerlich ansässig ist, oder durch eine juristische Person, die nicht nach dem Schweizer Gesetz gegründet ist und weder ihren Ort der tatsächlichen Leitung in der Schweiz hat, noch über eine Betriebsstätte in der Schweiz verfügt oder eine Geschäftstätigkeit in der Schweiz ausübt, sollte nicht der Schweizer Einkommens- und Gewinnsteuer unterliegen. Nicht-Schweizer Aktionäre sollten Rat bezüglich die resultierenden Steuerkonsequenzen aus dem Verkauf der LifeWatch-Aktien gemäss der Gesetzgebung des Landes, in welchem sie ihren (Wohn-)Sitz haben oder steuerlich ansässig sind, einholen.

6.1.3 Grundlegende Schweizer Steuerkonsequenzen für Aktionäre, die ihre LifeWatch-Aktien nicht andienen, im Falle eines Kraftloserklärungsverfahrens der ausstehenden öffentlich gehaltenen LifeWatch-Aktien gemäss Art. 137 FinfraG

Falls BioTelemetry und/oder ihre Tochtergesellschaften nach dem Vollzug des Angebots mehr als 98% der Stimmrechte an LifeWatch hält resp. halten, beabsichtigt die Anbieterin die Kraftloserklärung der restlichen öffentlich gehaltenen LifeWatch Anteile gemäss Art. 137 FinfraG zu beantragen. In einem solchen Fall werden die Schweizer Steuerkonsequenzen für die LifeWatch-Aktionäre grundsätzlich dieselben sein, wie wenn sie ihre LifeWatch-Aktien im Rahmen des Angebots angedient hätten.

6.1.4 Grundlegende Schweizer Steuerkonsequenzen für Shareholder, die ihre LifeWatch-Aktien nicht andienen, im Falle einer Fusion zwischen LifeWatch und einer Schweizer Gesellschaft, die direkt oder indirekt durch BioTelemetry gehalten wird

Falls BioTelemetry und/oder ihre Tochtergesellschaften nach dem Vollzug des Angebots zwischen 90% und 98% der Stimmrechte an LifeWatch hält resp. halten, beabsichtigt die Anbieterin gemäss Art. 8 Abs. 2 und Art. 18 Abs. 5 des schweizerischen Fusionsgesetzes, LifeWatch mit einer Schweizer Gesellschaft zu fusionieren, die direkt oder indirekt durch BioTelemetry gehalten wird, wobei die übrigen öffentlichen Aktionäre von LifeWatch kompensiert werden (mit Barentschädigung oder anderweitig) und keine Anteile der fusionierten Unternehmung erhalten. Die Entschädigung, welche im Rahmen der Squeeze-Out Fusion an die verbleibenden LifeWatch Minderheitsaktionäre (unabhängig ihrer steuerlichen Ansässigkeit) bezahlt wird, kann, abhängig von der Strukturierung der Squeeze-Out Fusion, im Umfang der Differenz zwischen der Entschädigung und der Summe des Nominalwerts der betroffenen Aktien, der Schweizer Verrechnungssteuer von 35% unterliegen. Auf Antrag wird die Schweizer Verrechnungssteuer, sofern eine solche anfällt, an LifeWatch-Aktionäre, welche in der Schweiz steuerlich ansässig sind, zurückerstattet, sofern sie die Entschädigung in ihrer privaten Steuererklärung rechtmässig deklarieren oder, im Falle von juristischen Personen, in der Erfolgsrechnung ausweisen. LifeWatch-Aktionäre, welche nicht in der Schweiz steuerlich ansässig sind, können auf Antrag für eine vollständige oder teilweise Rückerstattung der Schweizer Verrechnungssteuer berechtigt sein, sofern der Ansässigkeitsstaat für Steuerzwecke ein Doppelbesteuerungsabkommen mit der Schweiz abgeschlossen hat, und die Voraussetzungen des entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommens erfüllt sind.

Des Weiteren können, abhängig von der Gestaltung der Squeeze-Out Fusion, folgende Einkommens- und Gewinnsteuerfolgen für die Aktionäre von LifeWatch eintreten, die steuerlich in der Schweiz ansässig sind:

- Aktionäre, die ihre LifeWatch-Aktien im Privatvermögen halten, erzielen steuerbares Einkommen im Umfang der Differenz zwischen der Entschädigung und der Summe der Nominalwerte der LifeWatch-Aktien.
- Aktionäre, die ihre LifeWatch-Aktien im Geschäftsvermögen halten oder als gewerbmässige Wertschriftenhändler qualifizieren, erzielen dieselben Steuerkonsequenzen, wie wenn sie ihre LifeWatch-Aktien im Angebot angedient hätten.
- Aktionäre, welche nicht in der Schweiz steuerlich ansässig sind, unterliegen nicht der Schweizer Einkommens- oder Gewinnbesteuerung, ausser ihre LifeWatch-Aktien sind einer Schweizer Betriebsstätte oder Geschäftstätigkeit in der Schweiz zugeordnet.

6.2 Israelische Steuerfolgen

Nachstehend folgt eine Darstellung der israelischen Einkommenssteuerkonsequenzen, welche für einen LifeWatch-Aktionär anwendbar sind, der das Angebot annimmt und eine Barentschädigung sowie BioTelemetry-Stammaktien für seine LifeWatch-Aktien erhält. Diese Darstellung ist keine vollständige Analyse oder Auflistung aller möglichen Steuerkonsequenzen, die das Angebot auslösen kann, und adressiert nicht sämtliche steuerlichen Gesichtspunkte, welche für Sie relevant sein könnten. Spezielle Regelungen, welche in der generellen Beschreibung nicht dargestellt sind, können ebenfalls anwendbar sein. Insbesondere werden einzig die israelischen Einkommenssteuerkonsequenzen eines LifeWatch-Aktionärs dargestellt, welcher die LifeWatch-Aktien im Anlagevermögen ("capital assets") hält. Zudem behandelt diese Darstellung nicht die steuerliche Behandlung von speziellen Klassen von LifeWatch-Aktionären wie Banken und anderen Finanzinstituten, steuerbefreite Gesellschaften, Versicherungsgesellschaften, Personen, welche die Aktien als Teil einer synthetischen Transaktion halten, Personen, welche die Anteile durch Partnerships oder durch andere Durchlaufgesellschaften halten, Expatriates, Personen, welche für andere israelische Steuern haftbar sind, Broker oder Wertschriftenhändler, regulierte Investmentgesellschaften, Real Estate Investment Trusts, Wertschriftenhändler, welche die Marktwertmethode für die buchhalterische Behandlung ihrer Wertschriften gewählt haben. Diese Darstellung basiert auf der israelischen Einkommenssteuerverordnung (neue Version), 5721-1961, in der geänderten Fassung, den darin enthaltenen bestehenden und angekündigten Regulierungen, richterlichen Entscheiden, veröffentlichten Entscheiden und Verwaltungsaussagen, welche stand heute in Kraft sind, welche ändern können, möglicherweise mit rückwirkendem Effekt ("**israelisches Steuergesetz**"). Es kann keine Sicherheit gegeben werden, dass die ITA einer oder sämtlichen der hier beschriebenen Schlussfolgerung(en) nicht widersprechen oder diese nicht anfechten werden. Die nachfolgende Zusammenfassung ist weder für die ITA noch andere Gerichte bindend.

Falls eine Partnership oder eine andere Durchlaufgesellschaft wirtschaftlicher Eigentümer von LifeWatch-Aktien ist, hängt die steuerliche Behandlung des entsprechenden Partners oder anderen Eigentümern grundsätzlich vom Status des Partners (oder anderer Eigentümer) und den Aktivitäten der Gesellschaft ab. Partner (oder andere Eigentümer) einer Durchlaufgesellschaft, welche LifeWatch-Aktien gegen eine Barentschädigung und BioTelemetry-Stammaktien gemäss dem Angebot austauschen, sollten ihren Steuerberater konsultieren.

Die Darstellung geht grundsätzlich nicht auf andere Aspekte der israelischen Besteuerung ein, mit Ausnahme von der Einkommenssteuer und des Sicherungsrückbehalts. Sie stellt lediglich allgemeine Informationen dar, und beabsichtigt weder eine rechtliche oder steuerliche Beratung, noch kann sie als solche ausgelegt werden. Sie stellt kein Gutachten oder Gewährleistung von israelischen Einkommenssteuerkonsequenzen für LifeWatch-Aktionäre dar. LifeWatch-Aktionäre sind aufgefordert, bezüglich ihre spezifischen Steuerkonsequenzen gemäss israelischem Steuerrecht infolge der Annahme des Angebots, ihren Steuerberater zu konsultieren.

6.2.1 Auswirkungen des Angebots

Der Erhalt einer Barentschädigung und von BioTelemetry-Stammaktien im Austausch für LifeWatch-Aktien entsprechend dem Angebot ist eine steuerbare Verkaufstransaktion für israelische Einkommenssteuerzwecke. Ein LifeWatch-Aktionär wird grundsätzlich einen Kapitalgewinn oder -verlust in dem Betrag realisieren, welcher der Differenz zwischen dem Währungswert des realisierten Betrages und der angepassten Besteuerungsgrundlage (umgerechnet und bestimmt in Neuen Israelischen Sichel) der im Angebot ausgetauschten Aktien des LifeWatch-Aktionärs entspricht. Ein Gewinn oder Verlust muss für jedes Aktienpaket, welches durch den LifeWatch-Aktionär ausgetauscht wird, separat berechnet werden. Die angepasste Besteuerungsgrundlage des LifeWatch-Aktionärs für jedes Aktienpaket entspricht grundsätzlich den Kosten des LifeWatch-Aktionärs für ein solches Aktienpaket. Die

Abzugsfähigkeit von Kapitalverlusten unterliegt Beschränkungen und kann möglicherweise nicht nutzbar sein. Der Wert jeder ausländischen Währung, die ein LifeWatch-Aktionär erhält, wird in Neue Israelische Schekel für die Zwecke der oben beschriebenen Gewinn- oder Verlustberechnung umgerechnet. Dabei wird der Tagesumrechnungskurs angewandt, an dem Tag, an dem der LifeWatch-Aktionär die ausländische Währung erhält, ungeachtet dessen, ob die ausländische Währung tatsächlich umgetauscht wird. Ein LifeWatch-Aktionär sollte den eigenen Steuerberater hinsichtlich israelischer Einkommenssteuerkonsequenzen in Bezug auf den Erwerb, Halten und Veräussern von Fremdwährungen konsultieren.

6.2.2 Nicht andienende Aktionäre

Wie oben erwähnt, falls, als Ergebnis des Angebotes, die Anbieterin mehr als 90% aber nicht mehr als 98% der LifeWatch-Aktien hält, beabsichtigt die Anbieterin LifeWatch mit einer Schweizer Gesellschaft (direkt oder indirekt kontrolliert durch den Anbieter) gemäss Art. 8 Abs. 2 und Art. 18 Abs. 5 des schweizerischen Fusionsgesetzes zu fusionieren, wobei die verbliebenen Publikumsaktionäre von LifeWatch eine Abfindung (in bar oder in anderer Form) erhalten würden. Für israelische Steuerzwecke werden die erhaltenen Barmittel für die LifeWatch-Aktien im Rahmen einer Squeeze-Out Fusion oder einer anderen Transaktion mit einem ähnlichen Effekt, grundsätzlich gleich behandelt wie der Erhalt einer Barentschädigung und BioTelemetry-Stammaktien.

6.2.3 Israelischer Sicherungsrückbehalt

Der Erhalt einer Barentschädigung und von BioTelemetry-Stammaktien im Austausch für LifeWatch-Aktien gemäss dem Angebot unterliegt grundsätzlich der Meldepflicht und dem Sicherungsrückbehalt auf den gesamten Wert des Angebotspreises, d.h. CHF 14.00 pro Aktie (aktuell zum Satz von 30%, zuzüglich einer Aufschlagssteuer von bis zu 3% (falls anwendbar)), ausser der LifeWatch-Aktionär besitzt eine spezifische Freistellungsbescheinigung vom Sicherungsrückbehalt, welche von der ITA ausgegeben wird und für den Verkauf der LifeWatch-Aktien anwendbar ist. Der Betrag, welcher vom LifeWatch-Aktionär zurückbehalten werden soll, soll basierend auf dem anwendbaren Rückbehaltssatz und den Regelungen gemäss dem israelischen Steuergesetz, sowie den ITA Richtlinien und Regeln, einschliesslich dem Ruling, berechnet werden. Jeder Rückbehalt in Neuen Israelischen Schekeln bezüglich Zahlungen in einer Fremdwährung soll basierend auf dem Umrechnungskurs nach geltendem Recht berechnet werden.

6.2.4 Nicht in Israel ansässige LifeWatch-Aktionäre

Ungeachtet der obigen Ausführungen wurde in Bezug auf das Angebot ein Ruling bei den ITA eingereicht, um die Regeln und Prozesse in Bezug auf den israelischen Sicherungsrückbehalt im Zusammenhang mit dem Angebot festzustellen. Falls die ITA das beantragte Ruling gewährt, würde ein solches Ruling, unter anderem, vorsehen, dass für einen LifeWatch-Aktionär, welcher weniger als 5% der LifeWatch-Aktien hält und, unter anderem, ein Formular mit dem Titel "*Declaration of Status for Israeli Tax Purposes*" einreicht, mit welchem, unter anderem, der LifeWatch-Aktionär erklärt und bestätigt, dass der LifeWatch-Aktionär nicht in Israel ansässig ist, und dass der LifeWatch-Aktionär die LifeWatch-Aktien am oder nach dem 1. Januar 2009 oder an einem anderen gemäss dem Ruling festgelegten Datum erworben hat, die Zahlung des Angebotspreises an einen solchen LifeWatch-Aktionär, welcher eine solche Erklärung einreicht und die zusätzlichen Bedingungen und Kriterien gemäss Ruling erfüllt, von dem israelischen Sicherungsrückbehalt befreit wäre.

Es besteht keine Sicherheit, dass ein solches Ruling von den ITA gewährt wird, und die obigen Ausführungen stellen keine Gewährleistung oder Verpflichtung bezüglich der Gewährung oder Ausstellung eines Rulings dar. Die ITA können andere Bedingungen oder zusätzliche Bedingungen und Kon-

ditionen für die Befreiung für LifeWatch-Aktionäre bestimmen. Bei Fehlen eines Rulings oder falls ein LifeWatch-Aktionär die Bedingungen des Rulings nicht einhält oder erfüllt, würde der LifeWatch-Aktionär dem israelischen Sicherungsrückbehalt unterliegen, ausser ein solcher LifeWatch-Aktionär kann eine spezifische Freistellungsbescheinigung vorweisen, welche von den ITA ausgestellt wurde und bezüglich des Verkaufs von LifeWatch-Aktien anwendbar ist.

Die israelische Quellensteuer wird im Einklang mit dem Ruling durch die für die israelische Quellensteuer zuständige Stelle umgesetzt.

DIESER ABSCHNITT STELLT KEINE RECHTLICHE, WIRTSCHAFTLICHE ODER STEUERLICHE BERATUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN LIFEWATCH-AKTIONÄR DAR UND SOLL NICHT ALS EINE SOLCHE AUSGELEGT WERDEN. LIFEWATCH-AKTIONÄRE SOLLTEN IHREN EIGENEN STEUERBERATER BEZÜGLICH DER STEUERKONSEQUENZEN DER BESCHRIEBENEN TRANSAKTION IM RAHMEN IHRER PERSÖNLICHEN STEUERSITUATION KONSULTIEREN.

6.3 U.S. Steuerkonsequenzen

Für Information zu den erwarteten Steuerkonsequenzen dieses Angebots in den USA werden die U.S. Inhaber von LifeWatch-Aktien auf den Anhang ("*Gewisse wesentliche Erwägungen betreffend U.S. Bundeseinkommenssteuern Bundesebene*") dieses Angebotsprospekts verwiesen.

K. ANWENDBARES RECHT UND GERICHTSSTAND

Das Angebot und sämtliche sich aus oder im Zusammenhang mit dem Angebot ergebenden Rechte und Pflichten unterstehen schweizerischem Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand für sämtliche Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit dem Angebot ist die Stadt Zürich.

L. INDIKATIVER ZEITPLAN

| | |
|-------------------------------------|--|
| 24. April 2017 | Veröffentlichung des Angebotsprospekts |
| 25. April 2017 | Beginn der Karenzfrist |
| 9. Mai 2017* | Ende der Karenzfrist |
| 10. Mai 2017* | Beginn der Angebotsfrist |
| 23. Mai 2017, 16:00 Uhr MESZ* † | Ende der Angebotsfrist |
| 24. Mai 2017* † | Provisorische Meldung des Zwischenergebnisses des Angebots |
| 30. Mai 2017* † | Definitive Meldung des Zwischenergebnisses des Angebots |
| 31. Mai 2017* † | Beginn der Nachfrist |
| 14. Juni 2017, 16:00 Uhr MESZ* † | Ende der Nachfrist |
| 15. Juni 2017* † | Provisorische Meldung des Endergebnisses des Angebots |
| 20. Juni 2017* † | Definitive Meldung des Endergebnisses des Angebots |
| 28. Juni 2017* † | Frühestes Vollzugsdatum |

* Vorbehaltlich der Verlängerung der Karenzfrist durch die UEK.

† Die Anbieterin behält sich vor, die Angebotsfrist gemäss Abschnitt B.7 ("*Angebotsfrist*") mit vorheriger Genehmigung der UEK einmal oder mehrmals zu verlängern, was zu einer Verschiebung der obigen Daten führen würde. Die Anbieterin behält sich ferner vor, den Vollzug gemäss Abschnitt B.9 ("*Angebotsbedingungen, Verzicht auf Angebotsbedingungen und Geltungsdauer der Angebotsbedingungen*") zu verschieben.

M. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

1. Kotierung der BioTelemetry-Stammaktien

Die BioTelemetry-Stammaktien sind an der NASDAQ unter dem Tickersymbol BEAT kotiert. BioTelemetry hat keine Absicht die BioTelemetry-Stammaktien von der NASDAQ dekotieren zu lassen.

2. Schwellenwerte zur Offenlegung von Beteiligungen

Da es sich bei BioTelemetry um eine an der NASDAQ kotierte U.S. Gesellschaft handelt, sind Personen, die jeweils mehr als 5% BioTelemetry-Stammaktien, oder andere Wertpapiere, die gegen BioTelemetry-Stammaktien getauscht oder in diese umgewandelt werden können, erwerben, dazu verpflichtet, durch Einreichung der entsprechenden Unterlagen bei der SEC eine Offenlegungserklärung zum wirtschaftlich Berechtigten abzugeben.

3. Schwellenwerte, welche eine Angebotspflicht auslösen

Da es sich bei BioTelemetry um eine an der NASDAQ kotierte U.S. Gesellschaft handelt, unterliegen BioTelemetry-Aktionäre keiner Verpflichtung, bei Überschreiten eines gewissen Schwellenwertes ein Pflichtangebot abzugeben.

4. Bestimmungen der Gründungsurkunde sowie der Statuten von BioTelemetry und der Gesetze des Bundesstaates Delaware, die sich gegen Übernahmeangebote richten

Gewisse Bestimmungen in der Gründungsurkunde sowie in den Statuten von BioTelemetry enthalten Regelungen, die einen Kontrollerwerb verzögern oder hinausschieben oder die eine Partei entmutigen könnten, die Kontrolle über BioTelemetry zu erwerben. Zu diesen Regelungen gehören folgende:

- Der Verwaltungsrat von BioTelemetry hat die Befugnis, ohne Zustimmung der Aktionäre Vorzugsaktien auszugeben, deren Rechte und Vorzüge der Verwaltungsrat selbst bestimmt;
- ausserordentliche Generalversammlungen können nur durch den Verwaltungsrat, den Verwaltungsratspräsidenten oder den Geschäftsführer der BioTelemetry einberufen werden; und
- es gibt keine kumulative Stimmabgabe bei der Wahl der Verwaltungsräte.

Als eine in Delaware eingetragene Gesellschaft unterliegt BioTelemetry Section 203 des DGCL, welche bestimmte Unternehmenszusammenschüsse ("*business combinations*") mit interessierten Aktionären ("*interested stockholders*") für drei Jahre nach dem Datum, an welchem eine Person ein interessierter Aktionär wird, einschränkt. Dies trifft nicht zu wenn: (1) der Unternehmenszusammenschluss oder die Transaktion, durch welche die Person oder das Unternehmen ein interessierter Aktionär wird, durch den Verwaltungsrat vor dem Unternehmenszusammenschluss oder der Transaktion genehmigt worden ist; (2) mit dem Vollzug der Transaktion, durch welche die Person oder das Unternehmen ein "interessierter Aktionär" wird, dieser interessierte Aktionär mindestens 85% der stimmberechtigten Aktien der Gesellschaft besitzt, wobei die (x) Aktien der Geschäftsführer und der Verwaltungsräte sowie (y) unter gewissen Umständen die Aktien der Mitarbeiterbeteiligungsplänen nicht hinzugerechnet werden; oder (3) zeitgleich oder nachdem die Person oder das Unternehmen ein interessierter Aktionär geworden ist, der Unternehmenszusammenschluss durch den Verwaltungsrat und die Aktionäre mit mindestens 66⅔% der ausstehenden stimmberechtigten Aktien genehmigt wird, wobei die Aktien der interessierten Aktionäre nicht mitgerechnet werden. Eine in Delaware eingetragene Gesellschaft kann entscheiden, nicht der Section 203 DGCL zu unterliegen. BioTelemetry hat keine solche Wahl getroffen.

5. Mit den BioTelemetry-Aktien verbundene Rechte

5.1.1 Stammaktien

Dividenden

Gemäss den gesetzlichen Vorschriften, und unter Vorbehalt möglicher Vorzugsrechte allfällig ausgegebener Serien von Vorzugsaktien, ist jeder Aktionär von BioTelemetry-Stammaktien berechtigt, allfällige Dividenden und Auszahlungen zu empfangen, die aus rechtmässig zu diesem Zweck verfügbaren Mitteln deklariert werden; auszahlbar, je nach Festlegung des Verwaltungsrates, in bar oder auf andere Weise.

Stimmrechte

Im Allgemeinen besitzen die Aktionäre von BioTelemetry-Stammaktien eine Stimme je Aktie für die Wahl des Verwaltungsrates und für andere Gesellschaftszwecke. Die Gründungsurkunde und die Statuten von BioTelemetry

- erlauben es den Aktionären, durch Zustimmung von 66 $\frac{2}{3}$ % der Stimmenrechte der ausstehenden Aktien einen Verwaltungsrat mit Grund aus seinem Amt zu entlassen;
- sehen vor, dass ein vakanter Sitz im Verwaltungsrat durch eine Mehrheit der Verwaltungsräte im Amt besetzt wird;
- erlauben es den Aktionären ausschliesslich an der Generalversammlung oder an einer ausserordentlichen Generalversammlung, die durch die Mehrheit des Verwaltungsrates, den Verwaltungsratspräsidenten oder den Geschäftsführer einberufen wurde, zu handeln;
- sehen vor, dass eine Änderung bestimmter Bestimmungen der Gründungsurkunde oder der Statuten die Zustimmung von 66 $\frac{2}{3}$ % der Stimmrechte der ausstehenden Aktien benötigt.

Gemäss den Statuten von BioTelemetry liegt ein beschlussfähiges Quorum vor, wenn die Mehrheit der insgesamt ausgegebenen und ausstehenden und an der Versammlung stimmberechtigten Aktien, deren Stimmen entweder durch die stimmberechtigten Aktionäre persönlich oder durch Bevollmächtigte abgegeben werden, anwesend ist. An einer Aktionärsversammlung, an der ein beschlussfähiges Quorum anwesend ist, werden die Verwaltungsräte mit der Mehrheit der an der Versammlung anwesenden Stimmen der persönlich oder in Vertretung anwesenden Aktionäre gewählt. Vorbehaltlich anderer Bestimmungen in der Gründungsurkunde oder in den Statuten oder in Übereinstimmung mit geltendem Recht wird eine Mehrheit der an der Versammlung anwesenden Stimmen der persönlich oder in Vertretung auf dieser Versammlung anwesenden und stimmberechtigten Aktionäre für Handlungen der Aktionäre, die nicht die Wahl der Verwaltungsräte beinhalten, benötigt. Die Stimmrechte für die Wahl des Verwaltungsrates sowie allfälliger anderer Rechte jeder Serie von Vorzugsaktien wird durch den Verwaltungsrat festgelegt, wenn eine solche Serie zugeteilt wird. Die Aktionäre von BioTelemetry-Stammaktien haben keine Mehrfachstimmrechte.

Keine anderen Rechte

Den Aktionären von BioTelemetry-Stammaktien stehen keine Vorkaufs-, Rückkaufs-, Bezugs- oder Wandelungsrechte zu. Die Rechte, Vorzüge und Privilegien der Aktionäre von BioTelemetry-Stammaktien könnten durch die Rechte der Aktionäre der Vorzugsaktien, welche unter Umständen auch erst in der Zukunft ausgegeben werden, nachteilig beeinflusst werden.

5.1.2 Vorzugsaktien

Vorbehaltlich gesetzlicher Einschränkungen ist der Verwaltungsrat der BioTelemetry jederzeit ermächtigt ohne Zustimmung der Aktionäre:

- eine oder mehrere Serien von Vorzugsaktien auszugeben; und
- die Anzahl Aktien jeder Serie zu bestimmen.

Der Verwaltungsrat der BioTelemetry ist befugt für jede Serie von Vorzugsaktien die folgenden Bestimmungen festzulegen:

- ob die Dividenden dieser Serien von Vorzugsaktien kumuliert werden und gegebenenfalls, von welchem Datum ab;
- den Dividendensatz;

- den Dividendenzahltag bzw. die Dividendenzahltag;
- gegebenenfalls den Liquiditätsvorzug pro Vorzugsaktie einer bestimmten Serie;
- ob Wandelungsbestimmungen auf diese Serien von Vorzugsaktien anwendbar sind;
- ob Rückkauf- oder Amortisationsfondsbestimmungen auf diese Serie von Vorzugsaktien anwendbar sind;
- die Stimmrechte, die diese Serien von Vorzugsrechte gegebenenfalls haben; und
- die Bestimmungen über andere Vorzüge und Spezialrechte, die für eine bestimmte Serie von Vorzugsaktien zur Anwendung kommen.

6. Übertragungsbeschränkungen

BioTelemetry-Stammaktien dürfen ohne Freigabe der Gesellschaft übertragen werden. Für Erläuterungen zu den Verkaufsrestriktionen, denen BioTelemetry-Stammaktien unterliegen, wird auf den Abschnitt ("*Angebotsrestriktionen / Offer Restrictions*") verwiesen.

7. Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat von BioTelemetry setzt sich aus den folgenden Mitgliedern zusammen:

- Kirk Gorman (Vorsitzender)
- Joseph H. Capper
- Anthony J. Conti
- Joseph A. Frick
- Colin Hill
- Rebecca Rimel
- Robert J. Rubin, M.D.

Weitere Informationen zum Verwaltungsrat von BioTelemetry sind verfügbar unter http://investors.cardionet.com/phoenix.zhtml?c=214891&p=irol-govboard_pf.

Die Gründungsurkunde von BioTelemetry sieht vor, dass der Verwaltungsrat in drei Gruppen unterteilt ist. Jede Gruppe wird für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt und die Amtszeit jeder Gruppe läuft in aufeinanderfolgenden Jahren ab. Es sind demzufolge Wahlen in drei aufeinanderfolgenden Jahren erforderlich, um den gesamten Verwaltungsrat der BioTelemetry wiederzuwählen oder zu ersetzen.

Die Anbieterin ist eine von den Gesellschaftern geführte *Limited Liability Company*. Die einzige Gesellschafterin der Anbieterin ist BioTelemetry. Die Anbieterin hat keinen Verwaltungsrat.

8. Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung der BioTelemetry setzt sich aus den folgenden Mitgliedern zusammen:

- Joseph H. Capper (Präsident/CEO)
- Heather Getz, CPA
- Andy Broadway
- Peter Ferola
- George Hrenko
- Dan Wisniewski

Weitere Informationen zur Geschäftsleitung von BioTelemetry sind verfügbar unter <http://investors.cardionet.com/phoenix.zhtml?c=214891&p=irol-govmanage>.

Die Anbieterin ist eine von den Gesellschaftern geführte *Limited Liability Company*. Die einzige Gesellschafterin der Anbieterin ist BioTelemetry. Die Anbieterin hat keine Geschäftsleitung.

9. Revisionsstelle

Die Revisionsstelle für den Jahresabschluss 2016 ist Ernst & Young LLP, Philadelphia, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika.

N. ANGEBOTSDOKUMENTATION

Dieser Angebotsprospekt kann (in deutscher, französischer und englischer Sprache) kostenlos angefordert werden bei der Credit Suisse AG, Zürich (E-Mail: equity.prospectus@credit-suisse.com).

Dieser Angebotsprospekt und weitere mit dem Angebot im Zusammenhang stehende Informationen sind auch unter <https://www.gobio.com> verfügbar.

ANHANG: GEWISSE WESENTLICHE ERWÄGUNGEN BETREFFEND U.S. BUNDESEINKOMMENSTEUERN

U.S. Inhaber

Beim nachfolgenden Abschnitt handelt es sich um eine Darstellung von wesentlichen U.S. Bundeseinkommenssteuerkonsequenzen, anwendbar für U.S. Inhaber (wie unten definiert), die das Angebot akzeptieren und eine Barentschädigung sowie BioTelemetry-Stammaktien für ihre LifeWatch-Aktien erhalten. Bei dieser Darstellung handelt es sich nicht um eine vollständige Analyse oder Auflistung aller möglichen Steuerkonsequenzen des Angebots, und es werden nicht alle Steuerimplikationen betrachtet, die für Sie relevant sein können. Spezifische Steuerregeln, die nicht in den untenstehenden, generellen Beschreibungen abgehandelt werden, können ebenfalls anfallen. Insbesondere bezieht sich die Beschreibung der U.S. Bundeseinkommenssteuerkonsequenzen ausschliesslich auf U.S. Inhaber, die LifeWatch-Aktien als Kapitalanlagen ("capital assets") halten und weder alleine, direkt oder indirekt, 10% oder mehr der Stimmrechte von ausstehenden LifeWatch-Aktien halten, oder als haltend angesehen werden (oder nach dem Angebot, 10% von BioTelemetry-Stammaktien halten). Des Weiteren bezieht sich diese Darstellung der U.S. Bundeseinkommenssteuerkonsequenzen nicht auf die steuerliche Behandlung von speziellen Klassen von U.S. Inhabern, wie Banken oder andere Finanzinstituten, steuerbefreiten Gesellschaften, Versicherungsgesellschaften, Personen, die Anteile als Teil eines "Straddle", eines "Hedge", einer "Integrated Transaction" oder einer "Conversion Transaction" halten, Personen, die Anteile durch eine Partnership oder andere Durchlaufgesellschaften halten, U.S. Expatriates, Personen, welche der "Alternative Minimum Tax" unterliegen, Broker oder Wertschriften- oder Währungshändler, Inhaber, deren funktionale Währung nicht der U.S. Dollar ist, regulierte Investmentgesellschaften, Real Estate Investment Trusts, Wertschriftenhändler, welche die Marktwertmethode für die buchhalterische Behandlung ihrer Wertschriften gewählt haben, ausländische Gesellschaften und andere, nicht ansässige Ausländer sowie andere Personen, deren weltweites Einkommen nicht der U.S. Bundeseinkommensteuer unterliegt. Diese Darstellung basiert auf den United States Internal Revenue Code von 1986, in der geänderten Fassung, den darin enthaltenen bestehenden und angekündigten Steuerregulierungen, richterlichen Entscheiden, veröffentlichten Entscheiden und Verwaltungsaussagen, welche stand heute in Kraft sind, welche sich aber auch, möglicherweise mit rückwirkendem Effekt, ändern können. Es kann nicht gewährleistet werden, dass der United States Internal Revenue Service ("**IRS**") einer oder sämtlichen der hier beschriebenen Schlussfolgerung(en) nicht widersprechen oder diese nicht anfechten wird.

Für den Zweck dieses Abschnitts gelten Sie als "**U.S. Inhaber**", falls Sie für U.S. Bundeseinkommenssteuerzwecke (i) ein Staatsbürger der Vereinigten Staaten oder ein in den Vereinigten Staaten ansässiger Ausländer sind; (ii) eine Gesellschaft (oder ein anderer Rechtsträger, der als Gesellschaft behandelt wird) gegründet oder organisiert gemäss den Gesetzen der Vereinigten Staaten oder einem der Bundesstaaten oder dem District of Columbia sind; (iii) ein Nachlass, dessen Einkommen, unabhängig von der Quelle, der U.S. Bundeseinkommenssteuer unterliegt, sind; oder (iv) ein Trust sind (A), falls ein Gericht in den Vereinigten Staaten die primäre Zuständigkeit über die Verwaltung besitzt und eine oder mehrere U.S. Personen die Befugnis besitzt, sämtliche wesentlichen Entscheide des Trusts zu kontrollieren oder (B) welcher nach den geltenden Treasury Regulierungen über eine gültige Erklärung verfügt um als U.S. Person behandelt zu werden.

Falls eine Partnership oder eine andere Durchlaufgesellschaft an LifeWatch-Aktien nutzungsberechtigt ist, hängt die steuerliche Behandlung eines Partners oder anderen Eigentümers grundsätzlich vom Status des Partners (oder des anderen Eigentümers) und den Aktivitäten der Gesellschaft ab. Partner (oder andere Eigentümer) einer Durchlaufgesellschaft, die LifeWatch-Aktien gegen eine Barentschädigung und BioTelemetry-Stammaktien austauschen, sollten ihre Steuerberater konsultieren.

Diese Darstellung geht davon aus, dass LifeWatch kein "Passive Foreign Investment Company" (ein "**PFIC**") für U.S. Bundeseinkommenssteuerzwecke ist, wovon LifeWatch ausgeht. LifeWatchs möglicher Status als PFIC muss jährlich bestimmt werden und kann sich deshalb ändern. Falls LifeWatch ein PFIC wäre, könnten daraus wesentliche nachteilige Steuerkonsequenzen für U.S. Inhaber resultieren. Diese Darstellung behandelt grundsätzlich keine anderen Steueraspekte der Vereinigten Staaten als die Bundeseinkommenssteuern. Sie stellt lediglich allgemeine Informationen dar und beabsichtigt weder eine rechtliche oder steuerliche Beratung, noch kann sie als eine solche ausgelegt werden. Sie stellt kein Gutachten oder Gewährleistung von U.S. Bundeseinkommenssteuerkonsequenzen für Inhaber dar. U.S. Inhaber werden aufgefordert, bezüglich ihrer spezifischen Steuerkonsequenzen aus der Annahme des Angebots gemäss U.S. Bundes-, Staats oder lokalem Steuerrecht ihren Steuerberater zu konsultieren.

Konsequenzen des Angebots

Der Erhalt einer Barentschädigung und von BioTelemetry-Stammaktien im Austausch für LifeWatch-Aktien gemäss dem Angebot wird als steuerbare Transaktion für U.S. Bundeseinkommenssteuern qualifiziert. Vorbehältlich der PFIC Bestimmungen, wie nachfolgend dargestellt, realisiert ein U.S. Inhaber grundsätzlich einen Kapitalgewinn- oder -verlust, welcher der Differenz des U.S. Dollar Wertes des realisierten Betrags und der angepassten Besteuerungsgrundlage (bestimmt in U.S. Dollar) der im Angebot ausgetauschten Aktien des U.S. Inhabers entspricht. Ein Gewinn oder Verlust muss für jedes Aktienpaket, welches durch den U.S. Inhaber ausgetauscht wird, separat berechnet werden. Die angepasste Besteuerungsgrundlage des U.S. Inhabers für jedes Aktienpaket entspricht grundsätzlich den Kosten des Inhabers für ein solches Aktienpaket. Kapitalgewinne von natürlichen Personen, die im Zusammenhang mit LifeWatch-Aktien anfallen, die zum Zeitpunkt des Austausches für mehr als ein Jahr gehalten worden sind, können möglicherweise berechtigt sein, von begünstigten langfristigen Kapitalgewinnsätzen zu profitieren, vorbehaltlich allfälliger PFIC Regeln. Die Abzugsfähigkeit von Kapitalverlusten unterliegt gewissen Einschränkungen. Kapitalgewinne oder -verluste, die durch einen U.S. Inhaber durch einen Verkauf von Aktien realisiert werden, sind als Einkommen oder Verlust von Quellen innerhalb der Vereinigten Staaten für die Zwecke ausländischer Tax Credit Beschränkungen zu qualifizieren. Der Betrag in ausländischer Währung, den ein U.S. Inhaber erhält, wird zum Zweck der soeben beschriebenen Gewinn- und Verlustberechnung in U.S. Dollar umgerechnet. Dabei wird der Tagesumrechnungskurs von dem Datum angewendet, an dem der U.S. Inhaber die ausländische Währung erhält, ungeachtet dessen, ob die ausländische Währung in U.S. Dollar umgetauscht wird. Falls die erhaltene ausländische Währung am Tag des Erhalts nicht in U.S. Dollar umgetauscht wird, entspricht die Basis der ausländischen Währung für einen U.S. Inhaber dem U.S. Dollar Wert der ausländischen Währung am Datum des Erhalts. Jeder Gewinn oder Verlust einer nachfolgenden Umwandlung oder anderen Veräusserung wird grundsätzlich als ordentliches Einkommen oder ordentlicher Verlust behandelt. Ein U.S. Inhaber sollte den eigenen Steuerberater hinsichtlich U.S. Bundeseinkommenssteuerkonsequenzen in Bezug auf den Erwerb, das Halten und die Veräusserung von Fremdwährungen konsultieren.

Nicht anbietende U.S. Aktionäre

Wie oben erwähnt, falls, als Ergebnis des Angebotes, die Anbieterin mehr als 90% aber nicht mehr als 98% der LifeWatch-Aktien hält, beabsichtigt die Anbieterin LifeWatch mit einer Schweizer Gesellschaft (direkt oder indirekt kontrolliert durch die Anbieterin) gemäss Art. 8 Abs. 2 und Art. 18 Abs. 5 des schweizerischen Fusionsgesetzes zu fusionieren, wobei die verbliebenen Publikumsaktionäre von LifeWatch eine Abfindung (in bar oder in anderer Form) erhalten würden. Für U.S. Steuerzwecke werden die erhaltenen Barmittel für die LifeWatch-Aktien im Rahmen einer Squeeze-Out Fusion oder einer anderen Transaktion mit einem ähnlichen Effekt, grundsätzlich gleich behandelt wie der Erhalt einer Barentschädigung und von BioTelemetry-Stammaktien im Rahmen des Angebots.

Erwägungen bezüglich Passive Foreign Investment Company

Falls LifeWatch in irgendeinem Jahr als PFIC klassifiziert wird, könnten spezielle, möglicherweise wesentliche nachteilige Konsequenzen für U.S. Inhaber eintreten. Eine Aktiengesellschaft mit Sitz ausserhalb der Vereinigten Staaten wird grundsätzlich in jedem Jahr als PFIC hinsichtlich der U.S. Bundeseinkommenssteuerzwecken klassifiziert, in dem entweder: (a) mindestens 75 Prozent Bruttoertrages "passives Einkommen" ist oder (b) mindestens 50% des Durchschnittswerts der Aktiven auf Aktiven zurechenbar ist, welche "passives Einkommen" generieren oder für die Erwirtschaftung von "passivem Einkommen" für das steuerbare Jahr gehalten werden. "Passives Einkommen" beinhaltet für diesen Zweck grundsätzlich Dividenden, Zinsen, Lizenzzahlungen, Mietzinseinnahmen und Gewinne von Rohstoff- oder Wertschriftentransaktionen. Um zu bestimmen, ob eine ausländische Gesellschaft als PFIC qualifiziert wird, muss sie anteilmässig den Gewinn und die Aktiven all ihrer Tochtergesellschaften berücksichtigen, an welchen sie mindestens zu 25% direkt oder indirekt beteiligt ist. LifeWatch ist der Meinung, dass sie derzeit keine PFIC ist, und erwartet nicht, im Jahr 2017 als PFIC für U.S. Bundeseinkommenssteuerzwecke zu qualifizieren. Der PFIC Status hängt allerdings grundsätzlich vom jeweiligen Sachverhalt ab und kann bis zum Ende des betreffenden Jahres nicht bestimmt werden. Zudem wird der Status jährlich neu beurteilt (der Durchschnittswert der Aktiven für jedes Jahr ist der Durchschnitt der Verkehrswerte der Aktiven, bestimmt per Ende jedes Quartals). Folglich, obwohl LifeWatch erwartet, dass die Zusammensetzung ihres Gewinns und ihrer Aktiven LifeWatch ermöglicht, einen PFIC Status zu vermeiden, kann LifeWatch nicht absolut ausschliessen, dass sie für das laufende Steuerjahr als PFIC klassifiziert wird. Falls LifeWatch während irgendeines Jahres der Haltedauer eines U.S. Inhabers als PFIC klassifiziert wird, wird LifeWatch grundsätzlich für diese U.S. Inhaber während aller nachfolgenden Jahre weiterhin als PFIC behandelt werden, ungeachtet dessen, ob LifeWatch den Ertrags- oder Aktiventest erfüllt oder nicht. U.S. Inhabern wird

empfohlen, ihre eigenen Steuerberater hinsichtlich der Anwendbarkeit der PFIC Regeln und den Konsequenzen des PFIC Status zu konsultieren.

Weitere Steuern auf passives Einkommen

Bestimmte U.S. Inhaber, bei denen es sich um natürliche Personen, Nachlass oder Trusts (mit Ausnahme von steuerbefreiten Trusts) handelt, werden einer Steuer in Höhe von 3.8% auf ihr gesamtes bzw. auf Teile von ihrem Nettoinvestmenteinkommen ("*net investment income*") unterliegen. Zum Nettoinvestmenteinkommen zählen auf BioTelemetry-Stammaktien gezahlte Dividenden sowie Gewinne aus dem Verkauf von LifeWatch-Aktien oder BioTelemetry-Stammaktien (einschliesslich solcher in Verbindung mit dem Tausch entsprechend dieses Angebotes). U.S. Inhaber, bei denen es sich um natürliche Personen, Nachlässe oder Trusts handelt, sollten ihre eigenen Steuerberater hinsichtlich der Anwendbarkeit dieser Steuer konsultieren.

Sicherungsrückbehalt der Vereinigten Staaten

Zahlungen von Verkaufserlösen, die innerhalb der Vereinigten Staaten oder durch bestimmte U.S. zugehörige Finanzintermediäre getätigt werden, unterliegen der Meldepflicht und dem Sicherungsrückbehalt (aktuell zum Satz von 28%), ausser der U.S. Inhaber ist: eine Gesellschaft oder ein anderer ausgenommener Empfänger, oder, im Falle des Sicherungsrückbehalts, kann eine korrekte Steuerzahler-Identifikationsnummer vorlegen und bestätigen, dass ein solcher U.S. Inhaber nicht dem Sicherungsrückbehalt unterliegt.

Der Betrag, der gemäss diesen Regeln zurückbehalten wird, wird an die U.S. Bundeseinkommenssteuerschulden des U.S. Inhabers angerechnet oder in dem Umfang zurückerstattet, indem er die Steuerschuld übersteigt, vorausgesetzt der U.S. Inhaber lässt die verlangten Informationen dem IRS zukommen. Falls ein U.S. Inhaber dazu verpflichtet ist, seine korrekte Steuerzahler-Identifikationsnummer zur Verfügung zu stellen und dieser Verpflichtung jedoch nicht nachkommt, muss der U.S. Inhaber mit Strafen des IRS rechnen. Sämtliche U.S. Inhaber sollten ihre eigenen Steuerberater hinsichtlich der Befreiung vom Sicherungsrückbehalt und dem Prozess zum Erlangen einer Befreiung konsultieren. U.S. Inhaber sollten der Anbieterin oder ihrem Bevollmächtigten das Formular W-9 zur Verfügung stellen (in Übereinstimmung mit den Instruktionen des Annahmeformulars). Falls ein U.S. Inhaber das Annahmeformular einem nicht-U.S. ansässigen Finanzintermediär zukommen lässt, der eine Direktzahlung an diesen U.S. Inhaber vornimmt und dieser nicht-U.S. ansässige Finanzintermediär nicht den U.S. Sicherungsrückbehaltregeln unterliegt, dann ist der nicht-U.S. ansässige Finanzintermediär nicht verpflichtet ein Formular W-9 zu erhalten. In diesem Fall sollte ein U.S. Inhaber seinen eigenen Steuerberater und/oder seinen solchen nicht-U.S. ansässigen Finanzintermediär bezüglich dieser Anforderungen konsultieren.

Nicht-U.S. Inhaber

Der folgende Abschnitt beschreibt wesentliche Überlegungen zu U.S. Bundeseinkommenssteuern in Verbindung mit dem Halten und der Veräusserung von BioTelemetry-Stammaktion durch einen nicht-U.S. Inhaber bei Vollzug des Angebots. Als nicht-U.S. Inhaber für die Zwecke dieser Ausführungen wird der wirtschaftliche Berechtigte an den BioTelemetry-Stammaktien, d.h. für U.S. Bundeseinkommenssteuerzwecke, qualifiziert, wenn er:

- eine nicht-ansässige, ausländische natürliche Person,
- eine ausländische Gesellschaft, oder
- ein ausländischer Nachlass oder ein Trust ist.

Dividenden

Sollte BioTelemetry eine Bar- oder Sachausschüttung im Zusammenhang mit BioTelemetry-Stammaktien vornehmen, wird (gemäss den U.S. Bundeseinkommenssteuer-Prinzipien) jede Ausschüttung für die U.S. Bundeseinkommenssteuerzwecke als Dividende behandelt, solange die Ausschüttung aus laufenden oder einbehaltenen Gewinnen BioTelemetrys getätigt wird. Dividenden, die an einen nicht-U.S. Inhaber ausbezahlt werden, unterliegen grundsätzlich einer Quellensteuer in der Höhe von 30% oder in Höhe eines gemäss einem anwendbaren Doppelbesteuerungsabkommen reduzierten Satzes. Um von einem reduzierten Quellensteuersteuersatz profitieren zu können, ist ein nicht-U.S. Inhaber grundsätzlich dazu verpflichtet, BioTelemetry das IRS Formular W-8BEN oder das IRS Formular W-8BEN-E (oder einen sonstigen anwendbaren Nachweis) vorzulegen, welches seine Berechtigung zur Nutzung der Vorteile gemäss des Doppelbesteuerungsabkommens bestätigt.

Falls ein nicht-U.S. Inhaber zur Anwendung eines reduzierten Satzes für die Quellensteuer gemäss einem anwendbaren Doppelbesteuerungsabkommen berechtigt ist, so kann dieser nicht-U.S. Inhaber durch fristgerechte Einreichung eines Rückerstattungsantrags beim IRS von einer Rückerstattung des zu viel einbehaltenen Betrags profitieren.

Falls der durch BioTelemetry an einen nicht-U.S. Inhaber bezüglich eines Anteils von BioTelemetry-Stammaktien bezahlte Betrag der Ausschüttung den laufenden und einbehaltenen Gewinn BioTelemetrys übersteigt, so wird dieser Überschuss, im Ausmass des angepassten Steuerwerts betreffend des Anteils des nicht-U.S. Inhabers, in einem ersten Schritt nach US Steuerprinzipien generell als steuerfreie Kapitalrückzahlung behandelt. In einem zweiten Schritt wird dieser anschliessend, als Kapitalgewinn aus dem Verkauf oder einer anderen Veräusserung eines solchen Anteils, der entsprechend dem unteren Abschnitt mit dem Titel "*Verkauf oder andere Veräusserung von BioTelemetry-Stammaktien*" besteuert wird, behandelt. BioTelemetry beabsichtigt jedoch nicht, an der Berechnung der Gewinne gemäss den Prinzipien des U.S. Bundeseinkommenssteuerrechts festzuhalten und jeder nicht-U.S. Inhaber sollte deswegen davon ausgehen, dass jegliche Ausschüttungen BioTelemetrys in Bezug auf BioTelemetry-Stammaktien ein ordentliches Dividendeneinkommen darstellen wird.

Verkauf oder andere Veräusserung von BioTelemetry-Stammaktien

Der realisierte Gewinn aus dem Verkauf oder einer anderen Veräusserung der BioTelemetry-Stammaktien eines nicht-U.S. Inhabers unterliegt grundsätzlich nicht der U.S. Bundeseinkommenssteuer, es sei denn:

- (i) der nicht-U.S. Inhaber ist eine Person, die während mindestens 183 Tagen eines Steuerjahrs in den Vereinigten Staaten anwesend war, und andere Anforderungen erfüllt sind,
- (ii) der Gewinn ist effektiv mit einem Handel oder einer Geschäftstätigkeit eines nicht-U.S. Inhabers in den Vereinigten Staaten verbunden, ausser ein anwendbares Einkommenssteuerabkommen regelt etwas anderes (in diesem Fall wird der Gewinn den U.S. Steuern auf Nettoeinkommensbasis zum gestaffelten Satz unterliegen, wobei die Besteuerung auf gleicher Weise wie bei U.S. Personen stattfinden wird (ausser ein anwendbares Doppelbesteuerungsabkommen regelt etwas anderes) und es kann, falls der nicht-U.S. Inhaber eine Gesellschaft ist, eine zusätzliche "Branch Profits Tax" zu einem Satz von 30% (oder zu einem tieferen Abkommenssatz) erhoben werden), oder
- (iii) BioTelemetry ist oder war eine U.S. Immobilienholdinggesellschaft, während einer Periode von fünf Jahren vor der Veräusserung oder der Halteperiode des nicht-U.S. Inhabers, welche Periode auch immer kürzer ist, und entweder (A) ist der normale Handel von BioTelemetry-Stammaktien auf etablierten Wertschriftenmärkten eingestellt worden, oder (B) der nicht-U.S. Inhaber hielt irgendwann während einer Periode von fünf Jahren vor der Veräusserung oder der Haltedauer des nicht-U.S. Inhabers, welche Periode auch immer kürzer ist, mehr als 5% der BioTelemetry-Stammaktien.

BioTelemetry ist nicht und beabsichtigt auch nicht, eine U.S. Immobilienholdinggesellschaft für U.S. Bundeseinkommensteuerzwecke zu werden. Die Bestimmung, ob eine Gesellschaft eine U.S. Immobilienholdinggesellschaft ist, basiert jedoch primär auf sachlichen Eigenschaften und es kann nicht versichert werden, dass sich solche Umstände nicht ändern werden oder dass der IRS oder ein Gericht unsere Feststellung akzeptiert.

Informationen bezüglich Meldepflicht und Sicherungsrückbehalt der Vereinigten Staaten

Im Zusammenhang mit Dividendenausschüttungen und den Erträgen aus dem Verkauf oder einer anderen Veräusserung von BioTelemetry-Stammaktien wird ein Meldeformular dem IRS eingereicht. Ein nicht-U.S. Inhaber muss allenfalls gewissen Bestätigungspflichten nachkommen, um zu bestätigen, dass er kein US Staatsbürger ist oder er muss anderweitig eine Ausnahme geltend machen, um die Meldepflicht und den Sicherungsrückbehalt zu vermeiden. Die notwendigen Bestätigungspflichten, um einen reduzierten Satz für die Quellensteuer gemäss einem Doppelbesteuerungsabkommen geltend zu machen, erfüllt ebenso die Zulassungsanforderungen um den Sicherungsrückbehalt zu vermeiden. Der Betrag eines jeden Sicherungsrückbehalts einer Zahlung an einen nicht-U.S. Inhaber wird gegenüber der U.S. Bundeseinkommenssteuerschuld des nicht-US-ansässigen Inhaber angerechnet und berechtigt den nicht-U.S. Inhaber für eine Rückerstattung, vorausgesetzt, dass die verlangten Informationen zeitgerecht beim IRS eingereicht werden.

Rückbehalt auf Zahlungen an bestimmte ausländische Gesellschaften

Basierend auf dem "Foreign Account Tax Compliance Act" ("FACTA") wird grundsätzlich Quellensteuer in der Höhe von 30% erhoben auf Dividenden von BioTelemetry-Stammaktien sowie auf dem Bruttoertrag aus dem Verkauf oder sonstige Veräußerung von BioTelemetry-Stammaktien an (i) ausländische Finanzinstitutionen, ausser solche ausländische Finanzinstitutionen akzeptieren, ihre U.S. Kontoinhaber zu verifizieren, zu melden und offenzulegen, und erfüllen gewisse andere spezifische Anforderungen, oder (ii) eine ausländische nicht-Finanzgesellschaft, es sei denn, diese prüft und bestätigt, dass sie Gesellschaft keine bedeutende U.S. Eigentümer besitzt oder die Gesellschaft stellt die Namen, Adressen und Steuerzahler-Identifikationsnummer eines jeden bedeutenden U.S. Eigentümers zur Verfügung und die Gesellschaft erfüllt gewisse andere Anforderungen. Nicht-U.S. Inhaber sollten ihre eigenen Steuerberater hinsichtlich der möglichen Implikationen von FACTA auf ihren Besitz und die Veräußerung von BioTelemetry-Stammaktien konsultieren.

DIESER ABSCHNITT STELLT KEINE RECHTLICHE, WIRTSCHAFTLICHE ODER STEUERLICHE BERATUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN LIFEWATCH-AKTIONÄR DAR UND SOLL NICHT ALS EINE SOLCHE AUSGELEGT WERDEN. LIFEWATCH-AKTIONÄRE SOLLTEN IHREN EIGENEN STEUERBERATER BEZÜGLICH DER STEUERKONSEQUENZEN DER BESCHRIEBENEN TRANSAKTION IM RAHMEN DEREN PERSÖNLICHEN UMSTÄNDEN KONSULTIEREN.

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.



Offre Publique d'Acquisition

par

**Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvanie, États-Unis d'Amérique,
une filiale entièrement détenue de BioTelemetry, Inc., Malvern, Pennsylvanie, États-Unis
d'Amérique**

**portant sur toutes les actions nominatives en mains du public d'une valeur nominale de
CHF 1.30 chacune**

de

LifeWatch AG, Zoug, Suisse

Prix de l'Offre:

Cardiac Monitoring Holding Company, LLC (l' « **Offrant** ») offre:

- (a) 0.1457 actions ordinaires de BioTelemetry, Inc. (« **BioTelemetry** ») d'une valeur nominale de 0.001 dollars américains (« **USD** ») par action (les « **Actions Ordinaires BioTelemetry** ») ainsi que 10.00 francs suisses (« **CHF** ») en espèces (le « **Prix Principal de l'Offre** »),

ou, au choix de chaque actionnaire de LifeWatch,

- (b) 0.2185 Actions Ordinaires BioTelemetry ainsi que CHF 8.00 en espèces (le « **Prix Alternatif de l'Offre** », et avec le Prix Principal de l'Offre, le « **Prix de l'Offre** »)

par action nominative en mains du public de LifeWatch AG (« **LifeWatch** » ou la « **Société** ») d'une valeur nominale de CHF 1.30 chacune (chacune, une « **Action LifeWatch** »).

La réception du Prix de l'Offre est soumise à une retenue à la source de sauvegarde israélienne sur la valeur totale du Prix de l'Offre, à un taux maximal de 30% (plus un excédent maximal de 3% s'il y a lieu) ou selon toute autre détermination de l'Autorité Fiscale Israélienne (« **AFI** »), à moins que l'actionnaire LifeWatch concerné (i) ne fournisse un certificat d'exonération spécifique en matière de retenue à la source émis par l'AFI applicable à la vente d'Actions LifeWatch et/ou (ii) soit exempté de la retenue à la source israélienne en vertu des termes d'un ruling fiscal (« **Ruling** ») (si obtenu) émis par l'AFI (voir Section J.6.2 (« *Conséquences fiscales israéliennes* » ci-dessous).

Le Prix de l'Offre sera pleinement ajusté du montant brut de tout effet dilutif concernant les Actions LifeWatch ou les Actions Ordinaires BioTelemetry, selon le cas, qui pourrait survenir jusqu'à l'exécution de l'Offre (l' « **Exécution** » et la date à laquelle l'Exécution doit intervenir, la « **Date d'Exécution** »), y compris, sans toutefois s'y limiter, tous paiements de dividendes, réductions de valeur nominale et autres distributions de toute

nature, divisions ou réunions d'actions, scissions et spin-offs, augmentations de capital et la vente d'actions propres à un prix d'émission ou de vente par action inférieur au Prix de l'Offre (s'agissant des Actions LifeWatch), ou inférieur au cours de bourse (s'agissant des Actions Ordinaires BioTelemetry) (à l'exclusion de l'émission d'actions ou de la vente d'actions propres en lien avec l'exercice d'options ou autres instruments d'intéressement des employés qui ont été émis avant le 31 décembre 2016 selon les termes arrêtés pour ces options ou autres instruments d'intéressement des employés, de même que l'émission d'Actions Ordinaires BioTelemetry en tant qu'élément du Prix de l'Offre), toute acquisition d'actions propres pour une valeur supérieure au Prix de l'Offre (s'agissant des Actions LifeWatch) ou pour une valeur supérieure au cours de bourse (s'agissant des Actions Ordinaires BioTelemetry) ou émission d'options, de warrants, d'actions convertibles ou d'autres droits d'acquisition ou de conversion de toute nature en Actions LifeWatch ou en Actions Ordinaires BioTelemetry respectivement ou toute forme de remboursement de capital. Les ajustements pour effets dilutifs interviendront premièrement par le biais d'une réduction (s'agissant des Actions LifeWatch) ou d'une augmentation (s'agissant des Actions Ordinaires BioTelemetry), selon le cas, de la composante en espèces du Prix de l'Offre du montant brut des effets dilutifs. Un montant d'effets dilutifs sur les Actions LifeWatch excédant la composante en espèces du Prix de l'Offre conduira, si l'Offre aboutit, à une réduction de la composante en actions du Prix de l'Offre.

Délai de l'Offre: Du 10 mai 2017 au 23 mai 2017, 16h00, heure avancée d'Europe Centrale (« HAEC ») (sous réserve de prolongations).

Financial Advisor:
Raymond James

Financial Advisor and Offer Manager:
Credit Suisse

| | No. de valeur | ISIN | Symbole Ticker |
|--|---------------|------------------|----------------|
| Actions LifeWatch (non apportées) (première ligne de négoce) | 1 281 545 | CH 001 281545 9 | LIFE |
| Actions LifeWatch apportées pour le Prix Principal de l'Offre | | | — |
| • Soumises à l'impôt à la source israélien (quatrième ligne, titres non négociables) | 36 437 082 | CH 036 437082 2 | — |
| • Non soumises à l'impôt à la source israélien (cinquième ligne, titres non négociables) | 36 437 083 | CH 036 437083 0 | — |
| Actions LifeWatch apportées pour le Prix Alternatif de l'Offre | | | — |
| • Soumises à l'impôt à la source israélien (sixième ligne, titres non négociables) | 36 437 084 | CH 036 437084 8 | — |
| • Non soumises à l'impôt à la source israélien (septième ligne, titres non négociables) | 36 437 081 | CH 036 437081 4 | — |
| Actions Ordinaires BioTelemetry | 22 042 825 | US 090 672 106 5 | BEAT |

RESTRICTIONS DE L'OFFRE

En Général

L'Offre Publique d'Acquisition décrite dans ce Prospectus d'Offre (l'« **Offre** ») n'est faite ni ne sera faite, directement ou indirectement, dans aucun État ou aucune juridiction dans lequel/laquelle elle serait considérée comme illicite ou enfreindrait de toute autre manière les lois ou réglementations en vigueur, ou exigerait de BioTelemetry ou de l'une de ses filiales, y compris l'Offrant (chaque filiale directe ou indirecte de BioTelemetry ou LifeWatch, une « **Filiale** »), un changement significatif ou une modification significative des termes ou conditions de l'Offre, le dépôt d'une demande supplémentaire en lien avec l'Offre auprès d'une quelconque autorité gouvernementale, régulatrice ou autre, ou des démarches supplémentaires en lien avec l'Offre. Il n'est pas prévu d'étendre l'Offre à de tels États ou juridictions. Tout document relatif à l'Offre ne doit être ni distribué ni envoyé dans de tels États ou juridictions, et ne doit pas non plus être utilisé afin de solliciter l'acquisition de titres de participation de la Société par toute personne ou entité domiciliée ou ayant son siège dans de tels États ou juridictions.

Nonobstant ce qui précède, l'Offrant se réserve le droit de permettre à l'Offre d'être acceptée et la vente de tout titre en conformité de l'Offre d'être réalisée si, à son entière discrétion, il est satisfait que la transaction en question peut être effectuée en conformité avec les lois et réglementations applicables. La disponibilité de l'Offre à des personnes non résidentes en Suisse est susceptible d'être affectée par les lois et réglementations de la juridiction pertinente. Les personnes qui ne sont pas résidentes en Suisse doivent s'informer et observer toute prescription applicable.

United States

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 of 1933, as amended (the "**Securities Act**"). The Offer is subject to a Tier I exemption pursuant to Rule 14d-1(c) of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and the issuance of BioTelemetry Common Stock in connection therewith will be exempt from registration under the Securities Act, pursuant to Rule 802 thereof. If the Offer is completed, for purposes of U.S. securities law, LifeWatch Shares that are unrestricted will be exchanged for shares of BioTelemetry Common Stock that are unrestricted; however, LifeWatch Shares that are restricted will be exchanged for shares of BioTelemetry Common Stock that are restricted. Generally, if you acquired your LifeWatch Shares in open market transactions or in an underwritten public offering you will receive shares of BioTelemetry Common Stock that are unrestricted. If, however, you are an affiliate of LifeWatch, you should consult your legal advisor to determine whether your shares are subject to any such restriction. (An affiliate is defined as a person who directly or indirectly controls, is controlled by or is under common control with an issuer. The Securities and Exchange Commission ("**SEC**") views a person's status as an officer, director or 10% shareholder as a fact that must be considered when determining whether such person is an affiliate.) Restricted shares cannot be resold in the United States without registration or an exemption therefrom under the Securities Act.

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 Offer Prospectus. Any representation to the contrary is a criminal offence in the U.S.

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 Offer Prospectus 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 Offer Prospectus 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.

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.

European Economic Area

The Offer described in this Prospectus 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 Offer Prospectus 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.

DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Le présent Prospectus d'Offre comprend certaines déclarations prospectives. Ces déclarations sont susceptibles d'être identifiées par des termes tels que « attend », « anticipe », « estime », « a l'intention de », « prévoit », « croit », « promet » et d'autres mots ou termes de sens similaire. De telles déclarations prospectives sont fondées sur des prévisions actuelles et impliquent des risques inhérents et des incertitudes, y compris d'importants facteurs susceptibles de différer, dévier, ou modifier l'une de ces prévisions, et pourraient causer des écarts matériels entre les aboutissements et résultats réels et les prévisions actuelles. Ces facteurs incluent : la capacité de BioTelemetry d'exécuter l'Offre avec succès ou de réaliser les bénéfices anticipés de la transaction ; le manquement d'une des conditions de l'Offre à être satisfaite ; l'efficacité des initiatives d'économies de coût de BioTelemetry ; les relations avec les payeurs gouvernementaux et commerciaux ; des modifications à la couverture d'assurance et aux niveaux de remboursement pour les produits de BioTelemetry ; le succès des initiatives de vente et de marketing de BioTelemetry ; la capacité de BioTelemetry à attirer et retenir une direction générale et un personnel de vente talentueux ; la capacité de BioTelemetry à identifier des cibles d'acquisition, de les acquérir à des conditions attractives et d'intégrer leurs opérations dans les affaires de BioTelemetry ; la commercialisation de nouveaux produits ; les facteurs du marché ; les initiatives internes de recherche et développement ; les initiatives en partenariat de recherche et développement ; le développement compétitif de produit ; des modifications de réglementations et législation gouvernementales ; la poursuite de la consolidation des payeurs ; l'accueil des nouveaux produits et services de BioTelemetry ; la protection de brevet ; une décision réglementaire dommageable ; le succès d'un litige ; et les facteurs de risque décrits sous « *Facteurs de risque* » ci-dessous. BioTelemetry ne s'engage aucunement à mettre publiquement à jour toute déclaration prospective à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement.

Pour plus de détails et une discussion sur ces risques et incertitudes et d'autres, veuillez consulter les dossiers publics de BioTelemetry déposés auprès de la SEC, y compris ses derniers rapports périodiques sur les formulaires 10-K et 10-Q.

FACTEURS DE RISQUE

L'échange d'Actions LifeWatch pour des Actions Ordinaires BioTelemetry ainsi que le défaut d'apport des Actions LifeWatch impliquent des risques.

En particulier, les Actions Ordinaires BioTelemetry peuvent perdre tout ou partie de leur valeur du fait de plusieurs facteurs, y compris mais non exclusivement ceux énoncés ci-dessous. La plupart de ces facteurs pourraient aussi négativement affecter la valeur des Actions LifeWatch, qui en raison de tels facteurs pourraient aussi perdre tout ou partie de leur valeur.

Risques liés à l'Offre

Les fluctuations de marché sont susceptibles de réduire la valeur de marché du prix offert, car le rapport d'échange envisagé par l'Offre est fixé.

Le Prix de l'Offre consiste en partie en un nombre spécifique d'Actions Ordinaires BioTelemetry. La valeur en franc suisse des Actions Ordinaires BioTelemetry que vous recevez variera en fonction des modifications du prix du marché pour les Actions Ordinaires BioTelemetry ainsi que des variations du cours USD/CHF. Toute fluctuation du prix du marché des Actions Ordinaires BioTelemetry entre maintenant et l'Exécution modifiera la valeur en francs suisses des Actions Ordinaires BioTelemetry que vous recevrez. Par conséquent, la valeur des Actions Ordinaires BioTelemetry que vous recevrez pourrait être supérieure ou inférieure au prix sur lequel le rapport d'échange était basé. En outre, les Actions Ordinaires BioTelemetry pourraient ne pas être négociées sur une base comparable à celle de leur performance de négoce avant l'Exécution.

L'Offre est susceptible d'affecter défavorablement la liquidité et la valeur des Actions LifeWatch non apportées.

Dans le cas où toutes les Actions LifeWatch ne seraient pas apportées, le nombre de porteurs de titres et le nombre d'Actions LifeWatch détenues par des porteurs individuels seront considérablement réduits. En conséquence, l'Exécution affecterait défavorablement la liquidité et est susceptible d'affecter défavorablement la valeur de marché des Actions LifeWatch restantes détenues par le public. BioTelemetry a l'intention de radier les Actions LifeWatch de la cotation auprès de la SIX Swiss Exchange Ltd (« **SIX** ») après l'Exécution. En raison de la radiation, les Actions LifeWatch non apportées conformément à l'Offre sont susceptibles de devenir illiquides ou d'être de valeur réduite. Voir Section E.3. (« *Intentions de l'Offrant par rapport à LifeWatch* »).

À votre réception des Actions Ordinaires BioTelemetry dans le cadre de l'Offre, vous deviendrez actionnaire d'une société du Delaware, ce qui pourrait modifier certains droits et privilèges d'actionnaires dont vous êtes titulaire en qualité d'actionnaire d'une société suisse.

BioTelemetry est régie par les lois des États-Unis, de l'État de Delaware et par son certificat de constitution et ses statuts. Le droit du Delaware confère aux actionnaires certains droits et privilèges qui pourraient ne pas exister en droit suisse et, inversement, ne confère pas certains droits et privilèges dont vous pourriez être titulaire en votre qualité d'actionnaire d'une société régie par le droit suisse. Les administrateurs d'une société du Delaware peuvent choisir d'adopter certaines dispositions qui ont l'effet de décourager une partie tierce d'acquiescer le contrôle de la société. De telles dispositions pourraient limiter le prix que certains investisseurs pourraient être disposés à payer à l'avenir pour des Actions Ordinaires BioTelemetry. Ces dispositions du Delaware pourraient aussi avoir l'effet de décourager ou empêcher certains types de transactions impliquant un changement de contrôle, réel ou imminent, de BioTelemetry, notamment des tentatives d'acquisition non sollicitées,

bien qu'une telle transaction pourrait offrir aux actionnaires de BioTelemetry l'opportunité de vendre leurs Actions Ordinaires BioTelemetry à un prix supérieur au prix prévalant sur le marché.

Le prix du marché des Actions Ordinaires BioTelemetry pourrait diminuer en raison de mauvais résultats résultant de son acquisition de LifeWatch.

Le prix du marché des Actions Ordinaires BioTelemetry pourrait notamment diminuer si :

- l'intégration des activités de LifeWatch est un échec ou prend plus longtemps qu'escompté ;
- BioTelemetry ne réalise pas les bénéfices attendus de l'acquisition de LifeWatch aussi rapidement ou dans la mesure anticipée par les analystes financiers ou les investisseurs ; ou
- l'effet de l'acquisition de LifeWatch par BioTelemetry sur les résultats financiers de BioTelemetry n'est pas conforme avec les attentes des analystes financiers ou des investisseurs.

BioTelemetry estime qu'elle émettra environ 2.70 millions à 4.05 millions d'Actions Ordinaires BioTelemetry en relation avec l'Offre. L'augmentation du nombre d'Actions Ordinaires BioTelemetry en circulation pourrait conduire à des ventes de telles actions ou à la perception que de telles ventes pourraient avoir lieu, auxquels cas le marché des Actions Ordinaires BioTelemetry et le prix du marché de ces dernières pourraient être défavorablement affectés.

Si BioTelemetry émet un nombre important d'Actions Ordinaires BioTelemetry ensuite de l'Offre, les titulaires d'Actions Ordinaires BioTelemetry risquent d'être dilués.

Suite à l'Offre, BioTelemetry pourrait émettre un nombre important d'actions supplémentaires dans le cadre d'une transaction à venir de levée de capital, qui pourrait réduire le pourcentage de détention de BioTelemetry d'un actionnaire LifeWatch et résulter en une dilution des actionnaires de BioTelemetry.

Des incertitudes existent pour l'intégration des activités de BioTelemetry et LifeWatch.

BioTelemetry a l'intention, dans la mesure du possible, d'intégrer ses activités avec celles de LifeWatch. Le but de BioTelemetry en intégrant ces activités est d'augmenter les revenus et de réaliser des économies de coût en profitant des synergies de consolidation anticipées et des opportunités accrues de croissance. Il n'y a aucune garantie que BioTelemetry ne rencontrera pas de difficultés en intégrant ses opérations avec les opérations de LifeWatch, résultant en un retard ou un échec à réaliser les synergies anticipées et, par conséquent, les hausses de revenu et économies de coût attendues. En conséquence, BioTelemetry pourrait manquer d'achever avec succès l'intégration anticipée de BioTelemetry et LifeWatch, ou de réaliser tout avantage anticipé de l'intégration des deux sociétés. Les économies de coût et synergies réelles pourraient être inférieures à celles actuellement attendues et pourraient prendre davantage de temps à réaliser qu'actuellement anticipé.

L'intégration complète des activités de BioTelemetry avec les activités de LifeWatch pourrait ne pas être réalisée si BioTelemetry ne peut pas obtenir la propriété à 100% de LifeWatch.

L'Offre est conditionnée à l'apport dans le cadre de l'Offre de 67% des Actions LifeWatch émises et en circulation. L'Offrant doit recevoir au moins 90% des Actions LifeWatch afin d'effectuer une fusion suite à l'Offre pour écarter les actionnaires LifeWatch restants et obtenir la propriété de LifeWatch à 100%. Si l'Offrant ne parvient pas à obtenir la propriété de LifeWatch à 100%, BioTelemetry pourrait ne pas bénéficier de tous les avantages de l'intégration de ses activités avec les opérations de LifeWatch.

Le transfert des Actions Ordinaires BioTelemetry est sujet aux restrictions des lois sur les valeurs mobilières des États-Unis et d'autres juridictions.

Le transfert des Actions Ordinaires BioTelemetry reçues dans le cadre de l'Offre pourrait être sujet à des restrictions en vertu des lois sur les valeurs mobilières des États-Unis et d'autres juridictions. Les Actions Ordinaires BioTelemetry ne peuvent pas être offertes ou vendues dans quelque juridiction dans laquelle l'enregistrement des Actions Ordinaires BioTelemetry est requise mais n'a pas eu lieu, sauf si une exemption de l'exigence applicable d'enregistrement est disponible ou si l'offre ou la vente des Actions Ordinaires BioTelemetry a lieu en rapport avec une transaction qui n'est pas soumise à ces dispositions. Veuillez consulter les « *Restrictions de l'Offre* » pour une analyse des restrictions de vente qui ont applicables aux Actions Ordinaires BioTelemetry.

Risques commerciaux

Il y a un certain nombre de risques liés aux affaires et aux activités de BioTelemetry. Pour des informations concernant les risques liés à BioTelemetry, veuillez consulter le rapport annuel de BioTelemetry pour l'exercice fiscal clôturé au 31 décembre 2016, qui est aisément et gratuitement disponible sur <http://investors.gobio.com/sec/>.

LA RÉCEPTION DU PRIX DE L'OFFRE EST SOUMISE À UNE RETENUE À LA SOURCE DE SAUVEGARDE ISRAÉLIENNE SUR LA VALEUR TOTALE DU PRIX DE L'OFFRE, À UN TAUX MAXIMAL DE 30% (PLUS UN EXCÉDENT MAXIMAL DE 3% S'IL Y A LIEU) OU SELON TOUTE AUTRE DÉTERMINATION DE L'AFI, À MOINS QUE L'ACTIONNAIRE LIFEWATCH CONCERNÉ (I) NE FOURNISSE UN CERTIFICAT D'EXONÉRATION SPÉCIFIQUE EN MATIÈRE DE RETENUE À LA SOURCE ÉMIS PAR L'AFI APPLICABLE À LA VENTE D' ACTIONS LIFEWATCH ET/OU (II) SOIT EXEMPTÉ DE LA RETENUE À LA SOURCE ISRAÉLIENNE EN VERTU DES TERMES DU RULING (SI OBTENU) ÉMIS PAR L'AFI (VOIR SECTION J.6.2 (« *CONSÉQUENCES FISCALES ISRAÉLIENNES* » CI-DESSOUS)).

A. CONTEXTE DE L'OFFRE

LifeWatch est une société anonyme organisée selon le droit suisse qui a son siège social à Baarerstrasse 139, 6300 Zoug, Suisse et qui est inscrite au Registre du commerce du Canton de Zoug sous le numéro d'identification CHE-109.281.219. La Société est une société leader dans le domaine des services et de la technologie en matière de santé, spécialisée dans la fourniture de services de contrôle de télédiagnostic et dans le développement et la production de systèmes de pointe en matière de santé digitale. La Société a pour but la détention d'intérêts dans des entreprises commerciales actives dans les domaines de la recherche, du développement, de la production, de la vente et de la distribution d'appareils dans tous les domaines de l'électronique, des ordinateurs et de l'ingénierie, particulièrement les équipements médicaux et la fourniture de services dans les domaines en question, y compris la télémédecine. Ses Filiales offrent une palette de services dans le domaine du diagnostic et du contrôle cardiaque à distance qui permettent à l'activité cardiaque d'être surveillée et à l'arythmie cardiaque d'être détectée chez les patients. Ces données électroniques de cardiographie sont ensuite transmises à LifeWatch auprès de laquelle elles sont intégrées dans des rapports médicaux électroniques sur mesure qui permettent des échanges de données électroniques sécurisées avec les médecins des patients. Les Actions LifeWatch sont cotées à la SIX conformément à l'International Reporting Standard.

L'Offrant a son bureau principal à 1000 Cedar Hollow Road, Malvern, Pennsylvanie 19355, États-Unis d'Amérique et son siège social à Wilmington, Delaware, États-Unis d'Amérique. C'est une Filiale directe, détenue à 100% de BioTelemetry. Elle a été constituée le 4 avril 2017 avec pour seul but de réaliser l'Offre et n'a exercé aucune activité commerciale autre que celle liée à la structuration et à la négociation de l'Offre.

BioTelemetry est une société organisée selon de droit de l'État du Delaware, États-Unis d'Amérique, dont le bureau principal se trouve à Malvern, Pennsylvanie, États-Unis d'Amérique et le siège social se trouve à Wilmington, Delaware, États-Unis d'Amérique. Les Actions Ordinaires BioTelemetry sont cotées sur le NASDAQ sous le symbole BEAT.

Anciennement Cardionet, Inc., BioTelemetry fournit des services de contrôle et de gestion de la santé d'une population numérisée dans un environnement médical, la fabrication de matériel médical et des services centralisés de laboratoire central pour la recherche clinique. Il s'agit d'une société leader dans la technologie médicale digitale centrée sur la remise d'informations de santé visant à améliorer la qualité de vie et à réduire les coûts de la santé.

L'Offre est une offre concurrente à l'offre publique d'acquisition initiale par AEVIS VICTORIA SA (« **Aevis** ») portant sur toutes les Actions LifeWatch en mains du public qui a été publiée le 20 février 2017 (l'« **Offre Aevis** »).

Le 9 avril 2017, l'Offrant et BioTelemetry ont conclu avec la Société un accord gouvernant les termes et conditions de l'Offre et les obligations de l'Offrant et de la Société en lien avec l'Offre (l'« **Accord Transactionnel** ») selon lequel l'Offrant a consenti à soumettre, publier et conduire l'Offre et le conseil d'administration de la Société a consenti à l'unanimité, entre autres, à recommander l'acceptation de l'Offre aux détenteurs d'Actions LifeWatch. Voir Section E.4 (« *Contrats entre l'Offrant et LifeWatch, ses administrateurs, dirigeants et actionnaires* ») ci-dessous.

BioTelemetry estime que l'acquisition de LifeWatch est le prochain pas logique dans sa progression et qu'elle constituera une opportunité d'améliorer les solutions aux demandes en matière de contrôle cardiaque. Bien que les deux sociétés aient une histoire riche en matière de développement de solutions innovantes dans le domaine du contrôle cardiaque à distance, BioTelemetry estime que la

combinaison créera l'une des plus complètes plateformes de santé connectée au monde, bien mieux à même de délivrer les solutions nécessaires pour faire face aux défis actuels en matière de santé. BioTelemetry estime que les avancées technologiques combinées, en plus de l'élargissement des services de recherche, résultant de l'acquisition de LifeWatch, accéléreront la stratégie de croissance de BioTelemetry.

B. OFFRE

1. Annonce Préalable

Le 9 avril 2017, l'Offrant a publié l'annonce préalable (l' « **Annonce Préalable** ») à l'Offre conformément aux articles 5 et ss de l'Ordonnance de la Commission des OPA sur les Offres Publiques d'Acquisition (l' « **OOPA** »). L'Annonce Préalable a été publiée en anglais, allemand et français sur le site Internet de BioTelemetry le 9 avril 2017 et le site Internet de la Commission Suisse des OPA (la « **COPA** ») le 10 avril 2017 et a été au demeurant transmise conformément à l'OOPA.

2. Objet de l'Offre

Sous réserve de ce qui suit et des restrictions à l'Offre mentionnée sous « *Restrictions de l'Offre* » ci-dessus, l'Offre porte sur toutes les Actions LifeWatch en mains du public, y compris toutes les Actions LifeWatch émises jusqu'au terme du Délai Supplémentaire d'Acceptation (comme défini à la Section B.8 (« *Délai Supplémentaire d'Acceptation* »)).

L'Offre ne portera pas sur (i) les Actions LifeWatch détenues par BioTelemetry ou par l'une de ses Filiales ou (ii) les Actions LifeWatch détenues par la Société ou par l'une de ses Filiales.

Il en résulte que l'Offre porte sur un nombre maximal de 18'519'439 Actions LifeWatch, comme suit:

| | |
|--|-------------------|
| Actions LifeWatch émises* | 18'477'869 |
| Actions LifeWatch détenues par BioTelemetry ou l'une de ses Filiales** | 0 |
| Actions LifeWatch détenues par LifeWatch ou l'une de ses Filiales*** | 13'125 |
| Nombre maximal de nouvelles Actions LifeWatch à émettre à partir du capital conditionnel d'ici l'échéance du Délai Supplémentaire d'Acceptation et/ou les Actions LifeWatch détenues par LifeWatch**** | 54'695 |
| Nombre maximal d'Actions LifeWatch visé par l'Offre | 18'519'439 |

* Selon le Registre du commerce

** Au 7 avril 2017, le jour de négoce de SIX (« **Jour de Négoce** ») précédant l'Annonce Préalable

*** Au 7 avril 2017, le jour précédant l'Annonce Préalable selon information fournie par LifeWatch

3. Prix de l'Offre

Le Prix de l'Offre pour chaque Action LifeWatch est de :

- 0.1457 Actions Ordinaires BioTelemetry ainsi que CHF 10.00 en espèces (soit le Prix Principal de l'Offre) ou, au choix de chaque actionnaire de LifeWatch,
- 0.2185 Actions Ordinaires BioTelemetry ainsi que CHF 8.00 en espèces (soit le Prix Alternatif de l'Offre).

Les actionnaires de LifeWatch peuvent à titre individuel choisir de recevoir le Prix Principal de l'Offre ou le Prix Alternatif de l'Offre, mais pas les deux. Il est prévu que le paiement et la remise du Prix de l'Offre soient soumis à l'impôt à la source israélien (voir Section J.6.2 (« Conséquences fiscales israéliennes » ci-dessous)).

Le Prix de l'Offre sera pleinement ajusté du montant brut de tout effet dilutif concernant les Actions LifeWatch ou les Actions Ordinaires BioTelemetry, selon le cas, qui pourrait survenir jusqu'à l'Exécution, y compris, sans toutefois s'y limiter, tous paiements de dividendes, réductions de valeur nominale et autres distributions de toute nature, divisions ou réunions d'actions, scissions et spin-offs, augmentations de capital et la vente d'actions propres à un prix d'émission ou de vente par action inférieur au Prix de l'Offre (s'agissant des Actions LifeWatch), ou inférieur au cours de bourse (s'agissant des Actions Ordinaires BioTelemetry) (à l'exclusion de l'émission d'actions ou de la vente d'actions propres en lien avec l'exercice d'options ou autres instruments d'intéressement des employés qui ont été émis avant le 31 décembre 2016 selon les termes arrêtés pour ces options ou autres instruments d'intéressement des employés, de même que l'émission d'Actions Ordinaires BioTelemetry en tant qu'élément du Prix de l'Offre), toute acquisition d'actions propres pour une valeur supérieure au Prix de l'Offre (s'agissant des Actions LifeWatch) ou pour une valeur supérieure au cours de bourse (s'agissant des Actions Ordinaires BioTelemetry) ou émission d'options, de warrants, d'actions convertibles ou d'autres droits d'acquisition ou de conversion de toute nature en Actions LifeWatch ou en Actions Ordinaires BioTelemetry respectivement, toute forme de remboursement de capital. Les ajustements pour effets dilutifs interviendront premièrement par le biais d'une réduction (s'agissant des Actions LifeWatch) ou d'une augmentation (s'agissant des Actions Ordinaires BioTelemetry), selon le cas, de la composante en espèces du Prix de l'Offre du montant brut des effets dilutifs. Un montant d'effets dilutifs sur les Actions LifeWatch excédant la composante en espèces du Prix de l'Offre conduira, si l'Offre aboutit, à une réduction de la composante en actions du Prix de l'Offre.

Il ne sera pas émis de fractions d'Actions Ordinaires BioTelemetry. Le nombre d'Actions Ordinaires BioTelemetry devant être remises sera arrondi au premier nombre entier inférieur et toute fraction d'actions qu'un détenteur d'Actions LifeWatch qui accepte l'Offre aurait le droit de recevoir suite à l'Offre sera réglée en espèces en multipliant le prix des Actions Ordinaires BioTelemetry au NASDAQ (calculé sur la base du cours moyen pondéré par les volumes des cinq derniers Jours de Négoce du Délai Supplémentaire d'Acceptation (comme défini ci-dessous dans la section B.8 (« *Délai Supplémentaire d'Acceptation* »))) par la fraction d'Actions Ordinaires BioTelemetry auxquelles l'actionnaire a droit. L'Offrant effectuera les paiements dus aux titulaires de droit à des fractions d'actions à la Date d'Exécution. Tous ces paiements seront soumis à l'impôt à la source israélien ; pour de plus amples informations concernant l'impôt à la source israélien, voir Section J.6.2. (« *Conséquences fiscales israéliennes* ») ci-dessous.

Au cours de clôture des Actions Ordinaires BioTelemetry de USD 27.30 au NASDAQ le 7 avril 2017 (le Jour de Négocier précédant la date de l'Annonce Préalable) et du taux de change à 11h00 HAEC tel que publié par la Banque Nationale Suisse le même jour, de CHF 1.0058 pour 1.00 USD, le Prix Principal de l'Offre valorise chaque Action LifeWatch à CHF 14.00 et comprend une prime de 40.70% par rapport au cours de clôture du 23 janvier 2017 (un (1) Jour de Négocier précédant la publication de l'Annonce Préalable Aevis (l' « **Annonce Préalable Aevis** »)), une prime de 14.29% par rapport au cours de clôture un (1) Jour de Négocier précédant la date de l'Annonce Préalable et de 40.70% par rapport au cours moyen pondéré de CHF 9.95 des Actions LifeWatch à la SIX pendant les soixante (60) Jours de Négocier précédant la publication de l'Annonce Préalable Aevis.

Au cours de clôture des Actions Ordinaires BioTelemetry de USD 27.30 au NASDAQ le 7 avril 2017 (le Jour de Négocier précédant la date de l'Annonce Préalable) et du taux de change à 11h00 HAEC tel que publié par la Banque Nationale Suisse le même jour de CHF 1.0058 pour 1.00 USD, le Prix Alternatif de l'Offre valorise chaque Action LifeWatch à CHF 14.00 et comprend une prime de 40.70% par rapport au cours de clôture du 23 janvier 2017 (un (1) Jour de Négocier précédant la publication de l'Annonce Préalable Aevis), une prime de 14.29% par rapport au cours de clôture un (1) Jour de Négocier précédant la date de l'Annonce Préalable et de 40.70% par rapport au cours moyen pondéré de CHF 9.95 des Actions LifeWatch à la SIX pendant les soixante (60) Jours de Négocier précédant la publication de l'Annonce Préalable Aevis.

La réception du Prix de l'Offre (Prix Principal de l'Offre ou Prix Alternatif de l'Offre) est soumise à une retenue à la source de sauvegarde israélienne sur la valeur totale du Prix de l'Offre, à un taux maximal de 30% (plus un excédent maximal de 3% s'il y a lieu) ou selon toute autre détermination de l'AFI, à moins que l'actionnaire LifeWatch concerné (i) ne fournisse un certificat d'exonération spécifique en matière de retenue à la source émis par l'AFI applicable à la vente d'Actions LifeWatch et/ou (ii) soit exempté de la retenue à la source israélienne en vertu des termes du Ruling (si obtenu) émis par l'AFI (voir Section J.6.2 (« *Conséquences fiscales israéliennes* » ci-dessous).

4. Description des Actions BioTelemetry

BioTelemetry est autorisée à émettre jusqu'à 200'000'000 d'actions ordinaires d'une valeur nominale de USD 0.001 par action et 10'000'000 d'actions privilégiées d'une valeur nominale de USD 0.001 par action. Au 31 mars 2017, 28'261'503 Actions Ordinaires BioTelemetry avaient été émises et étaient existantes. Aucune action privilégiée n'avait été émise et était existante. Pour une description des droits associés aux Actions Ordinaires BioTelemetry, voir Section M.5 (« *Droits Liés aux Actions BioTelemetry* »). Une vue d'ensemble des principales considérations relatives à l'imposition au titre de l'impôt fédéral américain sur le revenu des Actions Ordinaires BioTelemetry est présentée dans l'Annexe (« *Certain Material U.S. Federal Income Tax Considerations* »).

Le tableau ci-dessous montre la performance des Actions Ordinaires BioTelemetry au cours des trois dernières années fiscales (en USD) :

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017* |
|-------------|-------|-------|-------|-------|
| Haut | 11.71 | 16.68 | 23.35 | 29.10 |
| Bas | 6.54 | 7.99 | 9.44 | 21.45 |

* Du 1er janvier 2017 au 7 avril 2017, le Jour de Négocier précédant l'Annonce Préalable.

5. Respect de la règle du prix minimum

Dans sa décision du 17 février 2017, la COPA a confirmé que le cours moyen des Actions LifeWatch calculé en fonction de la pondération des volumes des transactions en bourse des 60 Jours de Négocier précédant l'Offre Préalable Aevis était de CHF 9.95. En outre, elle a déterminé que les Actions LifeWatch sont liquides du point de vue du droit suisse des offres publiques d'acquisition.

Selon les données du NASDAQ relatives au volume de négoce journalier des Actions Ordinaires BioTelemetry, le médian mensuel du volume journalier de négoce de transactions en bourse était égal ou supérieur à 0,04% des Actions Ordinaires BioTelemetry émises pour chacun des 12 mois précédant l'Annonce Préalable Aevis. Par conséquent, les Actions Ordinaires BioTelemetry sont liquides du point de vue du droit suisse des offres publiques d'acquisition.

Étant donné que le Prix de l'Offre contient également une composante en actions, la valeur des Actions Ordinaires BioTelemetry doit également être déterminée conformément à l'article 42, alinéas 2 à 4 de L'Ordonnance de la FINMA sur l'infrastructure des marchés financiers (OIMF-FINMA). Le cours moyen pondéré par les volumes par Action Ordinaire BioTelemetry des 60 Jours de Négocier précédant l'Annonce Préalable Aevis se montait à CHF 20.22¹. Le total des espèces et des composantes en actions du Prix de l'Offre est plus élevé que le cours moyen pondéré par les volumes des Actions LifeWatch pendant les 60 Jours de Négocier précédant l'Annonce Préalable Aevis de CHF 9.95 et satisfait par conséquent à l'exigence du prix minimum.

6. Délai de carence

Sauf prolongation par la COPA, un délai de carence de dix (10) Jours de Négocier (le « **Délai de Carence** ») courra à compter du 25 avril 2017 au 9 mai 2017. L'Offre ne pourra être acceptée qu'après l'expiration du Délai de Carence.

7. Délai de l'Offre

Si le Délai de Carence n'est pas prolongé par la COPA, le délai de l'Offre de dix (10) Jours de Négocier courra du 10 mai 2017 au 23 mai 2017, 16h00 HAEC (le « **Délai de l'Offre** »).

Les détenteurs d'Actions LifeWatch peuvent apporter leurs Actions LifeWatch à tout moment avant la fin du Délai de l'Offre (éventuellement prolongé).

Les détenteurs d'Actions LifeWatch qui ont ou qui auront apporté leurs Actions LifeWatch dans l'Offre Aevis sont en droit de retirer leurs Actions LifeWatch de l'Offre Aevis et d'apporter celles-ci

¹ Taux de change USD/CHF pour la conversion du cours moyen pondéré par les volumes par Action Ordinaire BioTelemetry : taux de change à 11h00 HAEC tel que publié par la Banque Nationale Suisse les Jours de Négocier respectifs.

dans cette Offre jusqu'à l'échéance du Délai de l'Offre. Pour toute information concernant la manière de se retirer de l'Offre Aevis, veuillez prendre contact avec votre courtier ou banque dépositaire.

L'Offrant se réserve le droit de prolonger le Délai de l'Offre une ou plusieurs fois moyennant l'approbation préalable de la COPA. En cas de prolongation, le début du délai supplémentaire d'acceptation (comme défini à la Section B.8 («*Délai Supplémentaire d'Acceptation*»)) et la Date d'Exécution seront différés en conséquence.

8. Délai Supplémentaire d'Acceptation

Après l'expiration du Délai de l'Offre (éventuellement prolongé) et pour autant que l'Offre ait été déclarée comme ayant abouti, un délai supplémentaire d'acceptation de dix (10) Jours de Négocier courra pour l'acceptation ultérieure de l'Offre (le «**Délai Supplémentaire d'Acceptation**»). Si le Délai de Carence n'est pas prolongé par la COPA et que le Délai de l'Offre n'est pas prolongé, il est prévu que le Délai Supplémentaire d'Acceptation commence à courir le 31 mai 2017 et s'achève le 14 juin 2017 à 16h00 HAEC.

9. Conditions de l'Offre, renoncement aux conditions de l'Offre et période pendant laquelle les conditions de l'Offre sont en vigueur et déploient leurs effets

9.1 Conditions de l'Offre

L'Offre est soumise aux conditions suivantes:

- a. *Taux d'acceptation minimum*: L'Offrant devra avoir reçu des déclarations d'acceptations valables et irrévocables pour un nombre d'Actions LifeWatch qui, additionnées au nombre d'Actions LifeWatch que l'Offrant et les parties agissant de concert avec l'Offrant détiendront à la fin du Délai de l'Offre (éventuellement prolongé) (sans compter toutefois les Actions LifeWatch détenues par la Société ou l'une de ses Filiales) représentant au moins 67% de toutes les Actions LifeWatch émises et en circulation à l'expiration du Délai de l'Offre (éventuellement prolongé).
- b. *Contrôle des autorités en matière de concurrence et autres autorisations*: Tous les délais d'attente en rapport avec l'Offre en vertu de la loi *Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act* de 1976, dans sa version modifiée, et des règles adoptées en application de celle-ci devront avoir expiré ou il devra y avoir été mis fin, et l'autorisation, l'exonération, la décision ou l'expiration voire l'échéance des délais d'attente applicables ne doit pas être soumise à quelque condition ou engagement de BioTelemetry, de la Société ou de leurs Filiales respectives, qui considéré(e) isolément ou individuellement avec quelque autre condition ou engagement ou autres circonstances ou événements, serait, selon l'opinion d'une société d'audit indépendante ou d'une banque d'investissement de renommée internationale à nommer par l'Offrant (l'«**Expert Indépendant**»), raisonnablement susceptible d'avoir un des effets suivants (chacun, un «**Effet Social Préjudiciable Important**») sur BioTelemetry et ses Filiales, considérées dans leur ensemble, ou la Société et ses Filiales, considérées dans leur ensemble :

- i. une réduction des ventes annuelles consolidées d'un montant (équivalent) de USD 5'691'600 (soit l'équivalent de 5% des ventes consolidées de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 selon son rapport annuel 2016) ou davantage ; ou
 - ii. une réduction du profit annuel consolidé avant intérêts et impôts (« **EBIT** ») consolidé annuel d'un montant (équivalent) de USD 767'200 (soit l'équivalent de 10% de l'EBIT consolidé de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 selon son rapport annuel 2016) ou davantage ; ou
 - iii. une réduction des fonds propres consolidés d'un montant (équivalent) de USD 5'693'000 (soit l'équivalent de 10% des fonds propres de la Société au 31 décembre 2016) ou davantage.
- c. Inscription dans le registre des actions de la Société : Le conseil d'administration de la Société devra avoir pris la décision d'inscrire l'Offrant et/ou toute autre société contrôlée et désignée à cet effet par BioTelemetry dans le registre des actions de la Société comme actionnaire(s) avec droits de vote en relation avec toutes les Actions LifeWatch que BioTelemetry et/ou une de ses Filiales pourraient acquérir du fait de l'Offre ou autrement (en lien avec les Actions LifeWatch devant être acquises dans le cadre de l'Offre, sous réserve que toutes les autres conditions de l'Offre aient été satisfaites ou qu'il y ait été renoncé) et l'Offrant et/ou toute autre société contrôlée et désignée à cet effet par BioTelemetry aura été inscrite dans le registre des actions de la Société comme actionnaire(s) avec droit de vote en relation avec toutes les Actions LifeWatch acquises.
- d. Démission des membres du conseil d'administration de la Société et élection des candidats proposés par l'Offrant: (i) Tous les membres du conseil d'administration de la Société devront avoir démissionné de leurs fonctions au sein des conseils d'administration de la Société et de ses Filiales à compter de l'Exécution et (ii) une assemblée générale des actionnaires de la Société devra avoir été tenue et devra avoir élu les personnes nommées par l'Offrant au conseil d'administration de la Société à compter de l'Exécution.
- e. Agréments liés aux Actions Ordinaires BioTelemetry : (i) BioTelemetry a reçu l'agrément de ses actionnaires, si requis, pour émettre des Actions Ordinaires BioTelemetry, et (ii) les Actions Ordinaires BioTelemetry à émettre dès réalisation de l'Offre ont été approuvées par le NASDAQ à la cotation sur le NASDAQ.
- f. Absence d'Effet Social Préjudiciable Important pour la Société : À compter de la date de l'Annonce Préalable jusqu'à l'expiration du Délai de l'Offre (éventuellement prolongé), aucun changement de circonstances, événement, fait ni occurrence qui, considéré isolément ou conjointement avec tout autre changement de circonstances, événement, fait ou occurrence pertinents sous l'angle de la présente condition (f), seraient raisonnablement susceptibles, d'après l'opinion de l'Expert Indépendant, d'avoir un des Effets Sociaux Préjudiciables Importants indiqués aux conditions b (i) à (iii) sur la Société et ses Filiales, considérées dans leur ensemble, ne devront avoir été divulgués par la Société ou autrement parvenir à l'attention de l'Offrant.

- g. Absence de décisions défavorables de l'assemblée générale de la Société: aucune assemblée des actionnaires de la Société ne devra avoir :
- i. décidé ou approuvé quelque dividende, autre distribution ou réduction de capital ou quelque acquisition, spin-off (scission par séparation), transfert d'actifs et de passifs (transfert de patrimoine) ou toute autre acte de disposition sur des actifs d'une valeur agrégée ou pour une contrepartie totale de plus de USD 9'195'700 (soit l'équivalent de 10% de l'actif total consolidé de la Société et de ses Filiales au 31 décembre 2016, conformément à son rappel annuel 2016) ;
 - ii. décidé ou approuvé quelque fusion, scission par division ou augmentation ordinaire, autorisée ou conditionnelle du capital-actions de la Société (excepté pour la création d'un capital-actions conditionnel d'un montant maximum de CHF 1'196'000 comme proposé au point 8 de l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra autour du 26 avril 2017) ; ou
 - iii. adopté quelque modification des statuts de la Société afin d'y introduire des restrictions à la transmissibilité des actions (actions nominatives liées) ou des limitations du droit de vote.
- h. Absence d'acquisition ou d'aliénation d'actifs importants ou de souscription ou de remboursement de dettes importantes : À l'exception des obligations qui auront été rendues publiques avant la date de l'Annonce Préalable, à compter du 31 décembre 2016, la Société et ses Filiales ne devront pas avoir décidé ni s'être engagées à acquérir ou aliéner (ou avoir acquis ou aliéné) quelque actif, ni avoir décidé ou s'être engagées à souscrire ou rembourser (ou avoir souscrit ou remboursé) quelque dette d'un montant total ou d'une valeur totale de plus de USD 9'195'700 (soit l'équivalent de 10% de l'actif total consolidé de la Société et de ses Filiales au 31 décembre 2016 conformément à son rapport annuel 2016).
- i. Absence d'injonction ou d'interdiction : Aucune instance judiciaire ou autorité gouvernementale compétente ne devra avoir émis un jugement, une décision ou toute autre mesure d'autorité empêchant, interdisant ou déclarant illégale, temporairement ou de manière permanente, l'Offre ou son Exécution.
- j. Ruling fiscal de l'AFI : L'Offrant devra avoir obtenu de l'AFI un ruling fiscal qui confirme notamment que le paiement du Prix de l'Offre sera exempté de la retenue à la source de sauvegarde israélienne pour ce qui concerne les actionnaires qui, entre autres, détiennent moins de 5% d'actions dans LifeWatch et soumettent une déclaration confirmant qu'ils ne sont pas résidents en Israël et qu'ils ont acquis les Actions LifeWatch correspondantes le ou après le 1^{er} janvier 2009 ou à toute autre date indiquée dans le ruling fiscal.

9.2 Renonciation aux Conditions de l'Offre

L'Offrant se réserve le droit de renoncer, en tout ou partie, à une ou plusieurs des conditions de l'Offre.

9.3 Période pendant laquelle les conditions de l'Offre sont en vigueur et déploient leurs effets

- a. Les conditions (a), (f) et (j) seront en force et déploieront leurs effets jusqu'à l'expiration du Délai Principal de l'Offre (éventuellement prolongé). Si l'une ou l'autre des conditions (a), (f) ou (j) n'a pas été satisfaite ou qu'il n'y a pas été renoncé d'ici à l'expiration du Délai Principal de l'Offre (éventuellement prolongé), l'Offre sera déclarée comme ayant échoué.
- b. Les conditions (b), (d)(i), (e), (g), (h) et (i) seront en vigueur et déploieront leurs effets jusqu'à l'Exécution.
- c. Les conditions (c) et (d)(ii) seront en vigueur et déploieront leurs effets jusqu'à l'Exécution ou, si elles se réalisent avant l'Exécution, jusqu'à la date à laquelle la décision requise mentionnée dans lesdites conditions aura été prise par l'organe compétent de la Société.
- d. Si l'une des conditions (d)(i), (e), (g), (h) et (i) ou, si, dans la mesure où elle est toujours applicable (voir paragraphes précédents), la condition (c) ou (d)(ii), n'a pas été satisfaite ou qu'il n'y a pas été renoncé avant l'Exécution anticipée, l'Offrant sera autorisé à déclarer l'Offre comme ayant échoué ou à en différer l'Exécution pour une période pouvant aller jusqu'à quatre (4) mois après l'expiration du Délai Supplémentaire d'Acceptation. Si la condition (b) n'a pas été satisfaite ou qu'il n'y a pas été renoncé avant l'Exécution attendue, l'Offrant sera obligé de reporter l'Exécution pour une période pouvant aller jusqu'à quatre (4) mois après l'expiration du Délai Supplémentaire d'Acceptation (un tel report, le « **Report** »). Durant le Report, l'Offre continuera à être soumise aux conditions (b), (d)(i), (e), (g), (h) et (i) et, dans la mesure où elles sont toujours applicables (voir paragraphes précédents), aux conditions (c) et (d)(ii), aussi longtemps que, et dans la mesure où, de telles conditions n'auront pas été satisfaites ou qu'il n'y a pas été renoncé. À moins que l'Offrant ne sollicite un report supplémentaire de l'Exécution et que la COPA ne l'approuve, l'Offrant déclarera l'Offre comme ayant échoué si ces conditions n'ont pas été satisfaites ou qu'il n'y a pas été renoncé durant le Report.

C. INFORMATIONS CONCERNANT L'OFFRANT

1. Nom, siège social, capital-actions et activités principales de l'Offrant et BioTelemetry

L'Offrant est une Filiale directe, détenue à 100%, de BioTelemetry. Il est une société à responsabilité limitée organisée selon le droit de l'État du Delaware, États-Unis d'Amérique et a son bureau principal à 1000 Cedar Hollow Road, Malvern, Pennsylvanie 19355, États-Unis d'Amérique et à son siège à Wilmington, Delaware, États-Unis d'Amérique. Il a été constitué le 4 avril 2017 avec pour seul but de réaliser l'Offre et n'a exercé aucune activité commerciale autre que celle liée à la structuration et à la négociation de l'Offre. Son capital-actions est constitué de 1'000 unités de participation, qui sont toutes détenues par BioTelemetry.

BioTelemetry est une société à responsabilité limitée organisée selon le droit de l'État du Delaware, États-Unis d'Amérique, avec son bureau principal à Malvern, Pennsylvanie, États-Unis d'Amérique et son siège à Wilmington, Delaware, États-Unis d'Amérique. Son but social est de réaliser toute action ou activité légale pour lesquelles une société peut être organisée selon la loi du Delaware intitulée « Delaware General Corporation Law » (« **DGCL** »). Ses actions sont cotées sur le NASDAQ sous le symbole BEAT. BioTelemetry fournit des services de contrôle et de gestion de la santé d'une

population numérisée dans un environnement médical, la fabrication de matériel médical et des services centralisés de laboratoire central pour la recherche clinique. Depuis qu'elle devint axée sur la surveillance cardiaque en 1999, elle a développé une plateforme intégrée de gestion de patients, dont elle est propriétaire, qui incorpore un réseau de transmission de données numérisées, la « *Food and Drug Administration* » des États-Unis a approuvé les algorithmes et les matériels médicaux et les centres de services de contrôle opérant 24/24.

BioTelemetry exerce ses activités au sein de trois secteurs isolables : (1) Santé, (2) Recherche et (3) Technologie. Le secteur Santé, qui a généré 79% des revenus de BioTelemetry en 2016, est axé sur le diagnostic et la surveillance des arythmies cardiaques ou des troubles de rythme du cœur. BioTelemetry fournit aux cardiologues et aux électrophysiologues une gamme complète de solutions, ce qui leur donne une seule source de services de surveillance cardiaque. Ces services vont du service de télémétrie cardiaque ambulatoire différenciée, que BioTelemetry commercialise comme « *Mobile Cardiac Outpatient Telemetry™* » ou « *Télémétrie Ambulatoire Cardiaque Externe* » (*External Cardiac Ambulatory Telemetry*), à l'événement trans-téléphonique et digital, le Holter traditionnel, le Holter à port prolongé, et à la surveillance des stimulateurs cardiaques et du Rapport international normalisé. Le secteur Recherche, qui a généré 16% des revenus de BioTelemetry en 2016, s'occupe de services centralisés de laboratoire central fournissant des services de surveillance cardiaque, d'imagerie, des services de conseils scientifiques et de gestion des données pour les essais de drogues et instruments médicaux. Le secteur Technology, qui a généré 5% des revenus de BioTelemetry en 2016, est axé sur le développement, la fabrication, le contrôle et la commercialisation des appareils médicaux aux sociétés médicales, cliniques et hôpitaux.

Pour une description du capital-actions de BioTelemetry, voir Section B.4 (« *Description des Actions BioTelemetry* ») et Section M.5 (« *Droits liés au capital-actions BioTelemetry* »).

2. Actionnaires importants de l'Offrant et BioTelemetry

L'Offrant est une Filiale, détenue à 100%, de BioTelemetry. Au 31 mars 2017, les entités suivantes ont déclaré, conformément aux obligations d'annonce des lois américaines sur les valeurs mobilières, détenir en tant qu'actionnaire au moins 5% des droits de vote de BioTelemetry :

- BlackRock, Inc., New York, New York, U.S.: 11,7%
- The Vanguard Group, Malvern, Pennsylvania, U.S.: 5,3%
- Dimensional Funds Advisors LP, Austin, Texas, U.S.: 5,1%

3. Personnes agissant de concert avec l'Offrant

En lien avec l'Offre, toute société ou personne contrôlée (directement ou indirectement) par BioTelemetry ainsi que, à partir du 9 avril 2017 (la date à laquelle l'Offrant, BioTelemetry et LifeWatch ont conclu l'Accord Transactionnel décrit à la Section E.4 (« *Accords entre l'Offrant et LifeWatch, ses administrateurs, dirigeants et actionnaires* »)), LifeWatch et toutes sociétés ou personnes contrôlées (directement ou indirectement) par LifeWatch sont considérées comme agissant de concert avec l'Offrant.

4. Rapports financiers de l'Offrant et BioTelemetry

En tant que société privée nouvellement créée le 4 avril 2017 et que Filiale détenue à 100% de BioTelemetry, l'Offrant n'a pas d'historique financier et n'a pas publié de rapport annuel. Les rapports

annuels de BioTelemetry pour les exercices fiscaux clôturés aux 31 décembre 2016, 2015 et 2014 (chacun un « **Rapport Annuel** »), ainsi que les rapports trimestriels intermédiaires pour les exercices fiscaux clôturés aux 30 septembre 2016 et 30 juin 2016 sont immédiatement et gratuitement disponibles sur le site web de BioTelemetry <http://investors.gobio.com/sec>.

Depuis son Rapport Annuel pour l'exercice fiscal clôturé au 31 décembre 2016, il n'y a pas eu de modifications importantes dans le patrimoine actif et passif, la situation financière, résultats et perspectives de BioTelemetry, sauf comme décrit dans le Rapport Annuel 2016 et sauf pour les transactions envisagées dans le cadre de l'Offre et décrites dans le présent Prospectus d'Offre.

5. Participations dans la Société

Au 7 avril 2017, (le dernier Jour de Négocier avant l'Annonce Préalable), l'Offrant et les personnes agissant de concert avec lui (à l'exception de LifeWatch et de ses Filiales directes et indirectes) ne détenaient aucune Action LifeWatch et aucun instrument financier portant sur les Actions LifeWatch. À cette même date, LifeWatch et ses Filiales directes et indirectes détenaient, selon les indications de LifeWatch, 13'125 Actions LifeWatch à titre d'actions propres (correspondant à environ 0,07% du capital-actions (et des droits de vote) de LifeWatch inscrit au registre du commerce à cette date) et aucun instrument financier portant sur les Actions LifeWatch.

6. Achats et ventes de titres de participation de la Société

Durant les 12 mois ayant précédé la date de l'Annonce Préalable, l'Offrant et les personnes agissant de concert avec lui (à l'exception de LifeWatch et de ses Filiales directes et indirectes) n'ont acheté ni vendu d'Actions LifeWatch. Durant cette même période, l'Offrant et les personnes agissant de concert avec lui (à l'exception de LifeWatch et de ses Filiales directes et indirectes) n'ont ni acheté ni vendu d'instruments financiers portant sur les Actions LifeWatch. Postérieurement à la date de l'Annonce Préalable, l'Offrant et les personnes agissant de concert avec lui (à l'exception de LifeWatch et de ses Filiales directes et indirectes) n'ont ni acheté ni vendu d'Actions LifeWatch ou d'instruments financiers portant sur des Actions LifeWatch.

Selon les indications de LifeWatch, depuis le 9 avril 2017 (date à laquelle BioTelemetry, l'Offrant et LifeWatch ont conclu l'Accord Transactionnel décrit à la Section E.4 (« *Accords entre l'Offrant et LifeWatch, ses administrateurs, dirigeants et actionnaires* »)), ni LifeWatch ni aucune de ses Filiales directes ou indirectes n'ont acheté ni vendu d'Actions LifeWatch ou d'instruments financiers portant sur des Actions LifeWatch.

7. Dividendes

BioTelemetry n'a jamais déclaré ni payé de dividendes sur des Actions Ordinaires BioTelemetry. BioTelemetry n'a pas l'intention de proposer le paiement de dividendes en espèces à ses actionnaires.

8. Impact de l'Offre sur la situation financière de BioTelemetry

8.1 Impact sur les résultats financiers

Si l'Offre aboutit, BioTelemetry prévoit qu'elle aura les effets suivants sur sa situation financière, établis en termes pro-forma à partir des résultats financiers de BioTelemetry pour l'exercice fiscal clôturé au 31 décembre 2016.

| | BioTelemetry (montant réel) | LifeWatch (montant réel) | BioTelemetry et LifeWatch (pro forma / combiné) | Variation (%) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|--|------------------|
| <i>(en milliers de USD, sauf les montants employés)</i> | | | | |
| Revenus ¹ | 208'332 | 113'832 | 322'164 | 54,6% |
| EBITDA ajusté ^{1,2} | 47'422 ² | 14'050 | 61'472 | 29,6% |
| Bénéfice Net (Perte) ¹ | 53'437 | (1'500) | 51'937 | -2,8% |
| Total Actifs ¹ | 198'984 | 91'957 | 290'941 | 46,2% |
| Total Passifs ¹ | 60'070 | 35'027 | 95'097 | 58,3% |
| Employés ¹ | 1'087 | 640 | 1'727 | 58,9% |

¹ Ces informations financières pro-forma sont fournies uniquement à titre illustratif et incluent, pour simplifier, des effets d'arrondis et des hypothèses. Les montants combinés n'ont pas fait l'objet d'un audit, mais proviennent plutôt des rapports financiers annuels de BioTelemetry et LifeWatch et additionnés ensemble. Ces informations financières pro-forma sont sujettes à l'hypothèse sous-jacente que l'acquisition de LifeWatch n'aurait aucun impact positif ou négatif sur les résultats financiers de BioTelemetry et qu'il ne résulterait aucune variation en raison des différentes normes comptables de BioTelemetry et LifeWatch ou de l'application de telles normes. La présentation de ces informations financières pro-forma ne reflète pas nécessairement les résultats que BioTelemetry aurait pu réaliser pour l'année fiscale 2016 si elle avait acquis 100% du contrôle de LifeWatch ou de l'application de telles normes. La présentation de ces informations financières pro-forma ne reflète pas nécessairement les résultats que BioTelemetry aurait pu réellement réaliser pour l'année fiscale 2016 si elle avait acquis 100% du contrôle de LifeWatch au 1^{er} janvier 2016. Les résultats financiers futurs de BioTelemetry sont susceptibles de varier de manière significative par rapport aux résultats pro-forma présentés ici. Une telle variation est susceptible d'être causée par une série de facteurs, tels que la performance de ses affaires, des changements dans le marché ou dans l'environnement économique, réglementaire ou juridique et des modifications des normes comptables.

² L'EBITDA ajusté correspond au Bénéfice Net excluant les impôts sur le revenu, les intérêts, les autres charges, les autres éléments non récurrents tels que la libération de la provision pour moins-value, la dépréciation, les amortissements, ainsi que les frais liés à la rémunération en actions. L'ajustement de l'EBITDA pour d'autres charges et d'autres éléments non récurrents est, de l'avis de BioTelemetry, une mesure financière destinée à fournir une indication sur ses opérations en cours. En outre, les frais liés à la rémunération en actions sont rajoutés, car ils sont non monétaires par nature. D'autres sociétés dans le secteur sont susceptibles de calculer l'EBITDA ajusté d'une manière différente. Pour une description de la réconciliation de l'EBITDA Ajusté de BioTelemetry au bénéfice net, voir le Rapport Annuel 2016 de BioTelemetry.

8.2 Synergies prévues

BioTelemetry prévoit que si l'Offre aboutit, l'acquisition de LifeWatch entraînera des synergies annualisées d'approximativement USD 30 millions. Il est prévu que ces synergies soient réalisées dans une période de 12 à 18 mois. Il est prévu que ces synergies proviennent de l'élimination ou de la réduction de fonctions ou activités dupliquées, de même que d'économies d'échelle.

8.3 Actionnaires futurs importants

Si BioTelemetry devait acquérir 100% des actions de LifeWatch en raison de l'Offre, aucune autre personne ou institution (autres que celles désignées à la Section C.2 (« *Actionnaires importants de l'Offrant et BioTelemetry* ») ci-dessus) ne détiendrait 5% ou plus des Actions Ordinaires BioTelemetry.

D. FINANCEMENT DE L'OFFRE

La composante en espèces du Prix de l'Offre sera financée au moyen d'espèces disponibles et de fonds engagés provenant d'une facilité de crédit syndiquée avec un consortium bancaire mené par SunTrust Robinson Humphrey et KeyBanc Capital Markets.

La composante du Prix de l'Offre en Actions Ordinaires BioTelemetry consistera en Actions Ordinaires BioTelemetry nouvellement émises. En lien avec l'approbation de l'Offre et des transactions envisagées par cette dernière, le 3 avril 2017, le conseil d'administration de BioTelemetry a approuvé l'émission d'Actions Ordinaires BioTelemetry dans le cadre de l'Offre. Les Actions Ordinaires BioTelemetry seront émises peu avant la Date d'Exécution et seront payées à la Date d'Exécution.

E. INFORMATIONS CONCERNANT LIFEWATCH

1. Nom, siège social et capital-actions de LifeWatch

La Société est une société anonyme dont le siège social est à Baarerstrasse 139, 6300 Zoug, Suisse et qui est inscrite dans le registre du commerce du Canton de Zurich sous le numéro d'identification de société CHE-109.281.219.

Le capital-actions de la Société se monte à CHF 24'021'229.70 et est divisé en 18'477'869 actions nominatives entièrement libérées d'une valeur nominale de CHF 1.30 chacune. Selon ses statuts dans la version du 13 juillet 2016, la Société a un capital conditionnel de CHF 1'300'000.-- permettant l'émission de 1'000'000 Actions LifeWatch par (a) l'exercice de droits de conversion ou d'options accordées en lien avec des obligations convertibles ou similaires de LifeWatch et ses Filiales et/ou (b) des options accordées aux actionnaires. Dans l'invitation à l'assemblée générale annuelle de LifeWatch qui se tiendra le 26 avril 2017, le Conseil d'Administration propose la création d'un capital conditionnel de CHF 1'196'000.-- pour l'émission d'un maximum de 920'000 Actions LifeWatch en lien avec des droits de conversion ou d'option ou d'autres droits conférés aux employés ou aux administrateurs.

2. Activités commerciales et rapport annuel de LifeWatch

La Société a pour but la détention d'intérêts dans des entreprises commerciales actives dans les domaines de la recherche, du développement, de la production, de la vente et de la distribution d'appareils dans tous les domaines de l'électronique, des ordinateurs et de l'ingénierie, en particulier les équipements médicaux et la fourniture de services dans les domaines en question, y compris la télémédecine.

Le rapport annuel, le rapport de gouvernance et le rapport de rémunération de LifeWatch pour l'exercice financier 2016 sont disponibles sur <https://lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>.

3. Intentions de l'Offrant concernant LifeWatch

BioTelemetry prendra en considération la duplication de la direction et des employés, des centres de contrôle et d'autres actifs en lien avec l'intégration des sociétés à la suite de l'Offre, de manière à tirer parti des forces des deux sociétés. Bien qu'aucune décision ou plan spécifique relatif à l'intégration ne sera adopté jusqu'à ce que la direction de BioTelemetry ait eu la possibilité d'examiner les opportunités de synergie après l'Exécution, comme discuté dans la Section C.8.2 (« Synergies

prévues »), BioTelemetry s'attend à ce que des synergies viennent de la suppression ou de la réduction de fonctions et d'activités qui font double emploi.

BioTelemetry a l'intention de remplacer les membres du conseil d'administration de LifeWatch au moment de l'Exécution. Dans l'Accord Transactionnel, LifeWatch s'est engagée à obtenir la démission de tous les membres actuels du conseil d'administration de LifeWatch et du conseil d'administration de ses Filiales avec effet à la Date d'Exécution. L'Accord Transactionnel exige également de LifeWatch qu'elle convoque une assemblée générale extraordinaire des actionnaires en vue d'élire, et recommander à l'élection, les personnes physiques proposées par BioTelemetry au conseil d'administration de LifeWatch.

Au cas où BioTelemetry et/ou ses Filiales détiendraient plus de 98% des droits de vote dans LifeWatch après l'Exécution, l'Offrant à l'intention de demander l'annulation des actions LifeWatch restant en mains du public, conformément à l'article 137 de la Loi fédérale sur l'infrastructure des marchés financiers (« **LIMF** »).

Au cas où BioTelemetry et/ou ses Filiales détiendraient entre 90% et 98% des droits de vote dans LifeWatch après l'Exécution, l'Offrant à l'intention de fusionner LifeWatch avec une société suisse directement ou indirectement contrôlée par BioTelemetry conformément aux articles 8, al. 2 et 18, al. 5 de la Loi sur la fusion, les actionnaires publics de LifeWatch restants étant dédommagés (en espèces ou autrement) sans recevoir d'actions dans la société survivante. Les conséquences fiscales suisses d'une fusion squeeze-out pourraient être nettement moins favorables pour les individus ayant leur domicile fiscal en Suisse et détenant des actions LifeWatch dans leur fortune privée et, potentiellement, également pour les investisseurs étrangers, en comparaison avec les conséquences fiscales en cas d'acceptation de l'Offre (voir ci-dessous Section J.6 (« *Conséquences Fiscales* »)).

Si, après l'Exécution, BioTelemetry et/ou ses Filiales détiennent moins de 90% de droits de vote dans LifeWatch, BioTelemetry et/ou ses Filiales pourraient envisager, en fonction des circonstances, d'acheter des Actions LifeWatch supplémentaires auprès des actionnaires restants de LifeWatch et/ou de combiner avec LifeWatch des parties déterminées de leurs activités commerciales pertinentes par le biais d'un apport en nature d'actifs à LifeWatch, d'activités commerciales ou de participations dans le cadre d'une augmentation de capital, lors de laquelle les droits préférentiels des actionnaires publics de LifeWatch restants seraient supprimés et de nouvelles Actions LifeWatch émises uniquement au profit de la société apporteuse. De plus, l'Offrant pourrait considérer la mise en œuvre d'une ou plusieurs autres transactions prévues par la Loi sur la fusion.

Après l'Exécution de l'Offre, l'Offrant a l'intention d'obtenir de LifeWatch qu'elle soumette une demande auprès de la SIX en vue d'un retrait de la cotation des Actions LifeWatch conformément au règlement de cotation de la SIX et d'une exemption de certaines obligations de divulgation et de publicité conformément au règlement de la SIX jusqu'au retrait de la cotation des Actions LifeWatch.

4. Contrats entre l'Offrant et LifeWatch, ses administrateurs, dirigeants et actionnaires

Le 10 février 2017, LifeWatch et BioTelemetry ont conclu une convention usuelle pour ce type de transaction incluant à charge de BioTelemetry un engagement de statu quo d'une durée de six mois (1 « **Accord de Confidentialité** »).

Le 9 avril 2017, l'Offrant, BioTelemetry et LifeWatch ont conclu l'Accord Transactionnel qui a fait l'objet d'une approbation unanime par le conseil d'administration de BioTelemetry et LifeWatch. Les principaux termes de l'Accord Transactionnel sont résumés ci-après :

- BioTelemetry s'est engagée à ce que l'Offrant soumette la présente Offre, et LifeWatch, respectivement son conseil d'administration, s'est engagée à soutenir l'Offre et à en recommander l'acceptation à ses actionnaires par le biais notamment de la recommandation contenue dans le rapport du conseil d'administration, lequel rapport est inclus à la Section H (« *Rapport du conseil d'administration de LifeWatch selon l'article 132 LIMF* ») du présent Prospectus d'Offre.
- Dès la date de conclusion de l'Accord Transactionnel, Life Watch ne peut pas solliciter ou conclure avec toute tierce partie tout accord relatif à l'acquisition d'Actions LifeWatch ou d'actifs ou activités de Life Watch ou de ses Filiales pour une valeur supérieure à 10% du bilan consolidé de LifeWatch au 31 décembre 2016 (chacune une « **Transaction Restreinte** ») ou fournir toute information de due diligence à une telle tierce partie, à moins d'y être contrainte par la loi suisse en matière d'offres publiques d'acquisition. Toutefois, LifeWatch peut fournir des informations confidentielles à et participer à des discussions avec une partie tierce en réponse à une intention écrite non sollicitée d'annoncer une offre (ou une proposition qui pourrait devenir une offre) d'acquérir au moins 50% des Actions LifeWatch ou une part majoritaire de ses actifs consolidés sur la base de termes que le conseil d'administration de LifeWatch détermine de bonne foi comme étant plus favorables aux actionnaires de LifeWatch que l'Offre et qui est pleinement financée ou soumise seulement aux approbations pertinentes des actionnaires ou gouvernementales (l' « **Offre Supérieure** »).
- Le conseil d'administration de LifeWatch n'est pas autorisé à retirer ou modifier de manière défavorable sa recommandation de l'Offre, ou à approuver ou recommander une Transaction Restreinte, sauf (a) en lien avec une Offre Supérieure, après avoir donné l'occasion à BioTelemetry de soumettre par écrit une offre améliorée dans les cinq (5) Jours de Négoce, de telle sorte que cette offre améliorée soit au moins aussi favorable que l'Offre Supérieure, ou (b) au cas où du fait d'un effet social préjudiciable important (comme défini dans l'accord) affectant BioTelemetry, le conseil d'administration de LifeWatch détermine de bonne foi qu'en maintenant la recommandation de l'Offre, il violerait son devoir de fidélité.
- LifeWatch s'est engagée à payer à l'Offrant CHF 1'295'000 correspondant à environ 0,5% du montant total du Prix de l'Offre à titre de remboursement partiel des coûts (le « **Montant de Remboursement** ») si l'Offre n'aboutit pas ou ne devient pas inconditionnelle pour une raison imputable à une violation matérielle de l'Accord Transactionnel par LifeWatch ou au défaut de satisfaire des conditions de l'offre liées (1) à la démission de membres du conseil d'administration de LifeWatch, (2) l'absence de décisions défavorables de l'assemblée générale de LifeWatch ou (3) la limitation en matière d'acquisition et d'aliénation d'actifs importants ou de souscription de dettes importantes.
- BioTelemetry et LifeWatch ont conclu les engagements usuels en vue de la réalisation des conditions de l'Offre.
- LifeWatch et Biotelemetry se sont engagées à poursuivre leurs activités respectives selon le cours normal des affaires et conformément à leur pratique antérieure, et à n'exécuter ou conclure certaines transactions qu'avec le consentement de BioTelemetry.
- BioTelemetry a convenu que si les Actions Ordinaires BioTelemetry existantes ne sont pas suffisantes pour les besoins de l'Offre, BioTelemetry prendrait toutes les mesures nécessaires pour créer des Actions Ordinaires BioTelemetry supplémentaires qui seraient approuvées pour cotation au NASDAQ et qui seraient librement négociables, sous réserve de toutes lois et réglementations boursières applicables.

- LifeWatch s'est engagée, sur demande de BioTelemetry, à convoquer une assemblée générale de ses actionnaires devant être tenue au plus tôt le premier jour du Délai Supplémentaire de l'Offre et à proposer et recommander les candidats proposés par BioTelemetry à l'élection au conseil d'administration de LifeWatch, pour autant que l'Offre aboutisse et avec effet à la Date d'Exécution.
- LifeWatch s'est engagée à obtenir que, sous réserve que l'Offre aboutisse et avec effet à la Date d'Exécution, tous les membres actuels du conseil d'administration de la Société démissionnent de leurs fonctions de membres dudit conseil d'administration et des conseils d'administration de ses Filiales.
- LifeWatch a convenu que, sur demande, son conseil d'administration déciderait et inscrirait promptement BioTelemetry dans le registre des actions en tant qu'actionnaire avec droits de vote en rapport avec toutes les Actions LifeWatch que BioTelemetry pourrait avoir acquises en son propre nom et pour son propre compte dans le cadre de l'Offre ou autrement.
- BioTelemetry et LifeWatch ont fait certaines déclarations et donné certaines garanties usuelles, dont l'exactitude n'influence pas les obligations des parties au titre de l'Accord Transactionnel.
- L'Accord Transactionnel peut être résilié dans des circonstances déterminées, notamment (i) par chacune des parties si l'Offre n'aboutit pas ou si BioTelemetry renonce autrement à poursuivre ou exécuter l'Offre, dans chaque cas sans violation de l'Accord Transactionnel et conformément aux lois et réglementations suisses en matière d'offres publiques d'acquisition, (ii) par chacune des parties si l'autre partie viole de manière importante ses obligations au titre de l'Accord Transactionnel, sous réserve de possibilités de remédier aux violations, (iii) par BioTelemetry si le conseil d'administration de la Société n'émet pas un rapport du conseil recommandant l'Offre ou retire ou modifie sa recommandation de l'Offre de toute manière défavorable à BioTelemetry ou fait une annonce à cet effet, (iv) par chacune des parties si le conseil d'administration de la Société a pris la décision de recommander une Offre Supérieure sans que BioTelemetry n'ait présenté une offre améliorée, (v) par BioTelemetry si une offre concurrente présente un taux d'acceptation de 50% ou plus des Actions LifeWatch alors existantes et que cette offre est déclarée inconditionnelle, ou (vi) par chacune des parties en cas d'impossibilité de réalisation de de l'une ou l'autre des conditions de l'Offre.

À l'exception des accords résumés ci-dessus (l'Accord de Confidentialité et l'Accord Transactionnel), il n'existe pas et, cas échéant, n'existera pas à la Date d'Exécution d'autres accords en lien avec l'Offre entre BioTelemetry et ses Filiales (y compris l'Offrant), d'une part, et LifeWatch, ses Filiales et leurs administrateurs, dirigeants ou actionnaires, d'autre part.

5. Informations confidentielles

L'Offrant confirme que ni BioTelemetry ni aucune autre société ou personne sous le contrôle de BioTelemetry n'ont reçu, directement ou indirectement, de LifeWatch ou de l'une de ses Filiales, sous réserve de ce qui a été publiquement annoncé dans le présent Prospectus d'Offre, dans le rapport du conseil d'administration de LifeWatch (voir ci-dessous Section H (« *Rapport du Conseil d'administration de LifeWatch selon l'Article 132 LIMF* »)) ou autrement, d'informations confidentielles en lien avec la marche des affaires de LifeWatch susceptibles d'influencer significativement la décision des destinataires de l'Offre.

F. PUBLICATION

Le présent Prospectus d'Offre ainsi que toutes les autres publications réglementaires de l'Offrant en lien avec l'Offre seront publiés sur le site Internet de Biotelemetry le 24 avril 2017 après clôture du négoce sur SIX et remis sous forme électronique aux principaux médias suisses, aux principales agences de presse actives en Suisse, aux principaux médias électroniques fournissant de l'information boursière ainsi qu'à la COPA. Le présent Prospectus d'Offre sera publié après la fermeture du négoce à la SIX.

Le présent Prospectus d'Offre peut être obtenu gratuitement en allemand, français ou anglais auprès de Credit Suisse AG, Zurich (e-mail: equity.prospectus@credit-suisse.com).

G. RAPPORT DE L'ORGANE DE CONTROLE SELON L'ARTICLE 128 LIMF

En notre qualité d'organe de contrôle reconnu pour la vérification d'offres publiques d'acquisition au sens de la LIMF, nous avons procédé au contrôle du prospectus de Cardiac Monitoring Holding Company, LLC ("l'offrant").

L'offrant est responsable de l'établissement du prospectus de l'offre. Notre mission consiste à vérifier et à apprécier ledit prospectus. Nous attestons que nous remplissons les exigences d'indépendance conformément au droit des offres publiques d'acquisition.

Notre contrôle a été effectué conformément à la Norme d'audit suisse 880 selon laquelle un contrôle en accord avec l'art. 128 LIMF doit être planifié et réalisé de telle manière que l'exhaustivité formelle du prospectus de l'offre selon la LIMF et ses ordonnances soit établie et que les anomalies significatives soient constatées avec une assurance raisonnable, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, même si les chiffres 4 à 7 suivants ne sont pas établis avec la même assurance que les chiffres 1 à 3. Nous avons vérifié les indications figurant dans le prospectus en procédant à des analyses et à des examens par sondages. Notre travail a par ailleurs consisté à évaluer dans quelle mesure la LIMF et ses ordonnances ont été respectées. Nous estimons que notre contrôle constitue une base suffisante pour former notre opinion.

Selon notre appréciation

1. l'offrant a pris les mesures nécessaires pour que les fonds requis et les actions offertes en échange soient disponibles au jour de l'exécution;
2. les dispositions relatives aux offres de prise de contrôle, et en particulier les dispositions relatives au prix minimum, ont été respectées;
3. la Best Price Rule a été respectée jusqu'à la publication de l'offre.

D'autre part, nous n'avons pas rencontré d'éléments nous permettant de conclure que

4. l'égalité de traitement des destinataires de l'offre n'a pas été respectée;
5. le prospectus ne répond pas aux critères d'exhaustivité et d'exactitude;
6. le prospectus n'est pas conforme à la LIMF et à ses ordonnances;
7. les dispositions relatives aux effets de l'annonce préalable de l'offre n'ont pas été respectées.

Le présent rapport ne saurait constituer une recommandation d'acceptation ou de refus de l'offre ni une attestation (fairness opinion) portant sur l'adéquation financière du prix de l'offre.

Zurich, le 24 avril 2017

BDO SA

Edgar Wohlhauser

Marcel Jans

Partner

Partner

H. RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LIFEWATCH SELON L'ARTICLE 132 LIMF

1. Recommandation d'accepter l'Offre

Le conseil d'administration de LifeWatch AG, suite à un examen approfondi par un comité indépendant pour les raisons décrites dans ce rapport, est arrivé à l'unanimité à la conclusion de recommander d'accepter l'offre publique d'acquisition faite par Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, une société du groupe BioTelemetry, cette offre étant dans le meilleur intérêt de LifeWatch AG et de ses actionnaires et que le Prix de l'Offre est équitable et adéquate.

Un rapprochement avec BioTelemetry a, en comparaison avec la voie alternative consistant à demeurer autonome des avantages stratégiques, opérationnels et financiers considérables pour LifeWatch AG. BioTelemetry est un partenaire industriel promettant de véritables synergies, et c'est donc sur ce partenaire que LifeWatch AG a ciblé ses recherches à la suite de l'offre soumise par AEVIS VICTORIA SA. De plus, les actionnaires recevront une contre-prestation correspondant, selon une fairness opinion, à la juste valeur de LifeWatch AG et à une prime substantielle.

2. Introduction

L'offre concurrente de Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique (**Cardiac Monitoring**), une filiale possédée entièrement par BioTelemetry, Inc., Malvern, Pennsylvania, Etats-Unis d'Amérique (**BioTelemetry**), a été précédée par une offre initialement hostile d'acquisition et d'échange de AEVIS VICTORIA SA, Fribourg, Suisse (**AEVIS**), pour toutes les actions nominatives de LifeWatch AG, Zoug, Suisse, se trouvant en mains du public, AEVIS ayant publié le prospectus d'offre le 20 février 2017.

AEVIS offre pour chaque action nominative de LifeWatch 0.1818 actions nominatives de AEVIS (correspondant, selon le cours de fermeture des actions de AEVIS au 7 avril 2017, CHF 10.64, respectivement du 20 avril 2017, CHF 10.58) ou – au choix des actionnaires de LifeWatch – un montant net de CHF 10.00 payable en espèces. Dans son rapport du 10 Mars 2017, le Conseil d'administration de LifeWatch a recommandé le rejet de l'offre d'AEVIS.

Selon son offre, Cardiac Monitoring propose aux actionnaires de LifeWatch - à choix -

(i) 0.1457 actions ordinaires de BioTelemetry ainsi que CHF 10.00 en espèces (**Prix Principal de l'Offre**) ou

(ii) 0.2185 actions ordinaires de BioTelemetry ainsi que CHF 8.00 payables en espèces (**Prix Alternatif de l'Offre**).

Selon le cours de fermeture des actions de BioTelemetry au 7 avril 2017, cette contre-prestation a une valeur de CHF 14.00 (sur la base d'un taux de change de 1.0058 USD / CHF).

Selon le cours de fermeture des actions de BioTelemetry au 20 avril 2017, le jour de bourse précédant ce rapport, la contre-prestation a une valeur de CHF 14.56 (Prix Principal de l'Offre), respectivement CHF 14.84 (Prix Alternatif de l'Offre) (sur la base d'un taux de change de 0.9949 USD / CHF).

3. Formation d'un comité indépendant / Résultat du vote

Le Conseil d'administration de LifeWatch (**Conseil**) est actuellement composé du Dr. Robert Bider (Président), Raymond Cohen, Jinsheng Dong, Antoine Hubert, Antoine Kohler, Thomas Rühle et Patrick Schildknecht.

Le 24 janvier 2017, le Conseil a formé un comité indépendant, constitué de certains membres du Conseil que sont Patrick Schildknecht (président du comité), Raymond Cohen, Jinsheng Dong et Thomas Rühle (**Comité**), dont étaient déléguées toutes les affaires du Conseil en relation avec l'offre de AEVIS. Les membres du Conseil Robert Bider, Antoine Hubert et Antoine Kohler ne font pas partie du Comité, en raison de conflits d'intérêts à propos l'offre de AEVIS qui les concernent.

Etant donné que l'offre de Cardiac Monitoring concurrence l'offre de AEVIS et que, par conséquent, Messieurs Bider, Hubert et Kohler sont concernés par un conflit d'intérêts, le Comité s'est également chargé des tâches du Conseil d'administration en relation avec l'offre de Cardiac Monitoring. Le Comité a également élaboré le présent rapport.

Le présent rapport (incluant la recommandation) a été adapté par décision du conseil d'administration du 21 avril 2017. En raison de conflits d'intérêts aussi concernant l'offre de Cardiac Monitoring, les membres suivants se sont récusés: Robert Bider, Antoine Hubert et Antoine Kohler (voir ci-dessous, chiffre H.6c(iii)/(iv)). Le rapport a été adopté à l'unanimité.

4. Fairness Opinion

Afin d'évaluer l'offre de Cardiac Monitoring, le Comité a mandaté Raiffeisen Suisse société coopérative (**Raiffeisen**) pour élaborer une fairness opinion (**Fairness Opinion**). La Fairness Opinion peut être obtenue sur www.lifewatch.com/public-tender-offer-Cardiac-Monitoring.html. Comme décrit ci-dessous, Raiffeisen a jugé dans sa Fairness Opinion que, d'un point de vue financier, l'offre de Cardiac Monitoring était juste et équitable.

5. Commentaires relatifs à l'Offre de BioTelemetry / Justification de la recommandation

a. Conséquences de l'Offre sur LifeWatch et ses actionnaires

De manière générale, le Comité estime que l'Offre est avantageuse pour LifeWatch comme société ainsi que pour ses actionnaires. En particulier, les raisons suivantes ont été retenues :

- BioTelemetry: BioTelemetry est une société leader sur le marché des technologies médicales sans fil. En 2016, son chiffre d'affaires s'est élevé à US\$ 208 millions, son EBITDA ajusté à US\$ 47 millions et elle employait plus de 1'000 collaborateurs. BioTelemetry est cotée au NASDAQ (BEAT).
- Avantages économiques d'un rapprochement de BioTelemetry et de LifeWatch / Synergies:

- Un rapprochement avec BioTelemetry aidera LifeWatch à pénétrer plus largement les marchés et améliorera son offre de services dans le domaine des technologies médicales sans fil.
- D'un rapprochement avec BioTelemetry résulteront des économies d'échelle liées à de nombreuses synergies et à un potentiel d'économie de coûts, en particulier (i) par la réduction des coûts de main d'œuvre via la suppression de doublons, (ii) par une réduction des coûts de transport et de communication grâce à des économies d'échelle et des distances plus courtes, (iii) par une optimisation des infrastructures IT existantes ainsi que (iv) par une réduction des coûts de gestion corporative et d'autres frais administratifs rendue possible par le rapprochement des deux groupes de sociétés. En outre, le Comité attend, en particulier, (v) d'importantes synergies résultant de la mise en commun des activités de marketing et de vente des sociétés et entrevoit un (vi) grand potentiel dans la transmission de Know-How entre les deux sociétés les plus innovantes en matière de surveillance et outils de diagnostic cardiaques à distance.
- Comparée aux opportunités qui s'offriraient autrement à LifeWatch AG si elle restait indépendante et mettait en œuvre une stratégie de croissance dans un environnement moins risqué, un rapprochement avec BioTelemetry offre des potentialités à long terme et permet une croissance plus rapide et une plus forte rentabilité.

- Avantages pour les actionnaires:

- L'offre de Cardiac Monitoring permet aux actionnaires de LifeWatch de participer, via l'échange d'actions susmentionné, au potentiel à venir inhérent au rapprochement entre BioTelemetry et LifeWatch.
- Selon la Fairness Opinion, Raiffeisen a évalué en qualité d'expert indépendant l'adéquation du prix de l'offre d'un point de vue financier et a conclu que le prix de l'offre était juste d'un point de vue financier.
- L'offre de Cardiac Monitoring offre une prime de (i) 41% comparée au cours de fermeture des actions de LifeWatch un jour de bourse avant l'annonce de l'offre de AEVIS, c'est-à-dire le 23 janvier 2017, (ii) de 41% comparée au cours moyen pondéré du volume des actions de LifeWatch pendant les 60 derniers jours de bourse avant l'annonce de l'offre de AEVIS et (iii) de 14.3% comparée au cours de fermeture des actions de LifeWatch un jour de bourse avant l'annonce de l'offre de Cardiac Monitoring, c'est-à-dire le 7 avril 2017.
- En considération de l'augmentation du cours des actions de BioTelemetry depuis l'annonce préalable le 9 avril 2017 (15.2% en plus en comparaison avec le cours de fermeture du 20 avril 2017) la prime est encore plus haut et correspond comparée au cours de fermeture des actions de LifeWatch un jour de bourse avant l'annonce de l'offre de Cardiac Monitoring ainsi à 18.8% (Prix Principal de l'Offre), respectivement 21.1% (Prix Alternatif de l'Offre). La réaction positive des actionnaires de BioTelemetry est une confirmation de la recommandation du Conseil.

- Pas de désavantages matériels de substance constatée:

- L'offre de Cardiac Monitoring se compose d'un paiement en espèces et d'un échange d'actions. La valeur totale de l'offre au moment de la réalisation de la transaction dépend donc de l'évolution future du cours des actions ordinaires de BioTelemetry au NASDAQ jusqu'à la réalisation de la transaction.
- Concernant l'impôt anticipé israélien voir chiffre J.6.2 du prospectus.

b. Option en lien avec l'Offre

Vu que le Conseil recommande la rejection de l'offre de AEVIS (voir rapport du Conseil du 9 mars 2017), le Comité entrevoit seulement une voie alternative en lien avec l'offre de Cardiac Monitoring. Elle consiste en continuer de manière autonome la stratégie adoptée ces dernières années. Cette voie demeure une option. Cependant, les actionnaires ne pourraient pas profiter des synergies résultant d'un rapprochement avec BioTelemetry, et ce alors que les risques semblent plus faibles en cas de rapprochement avec BioTelemetry qu'en cas de poursuite des activités sur une base autonome.

c. Conclusion

Eu égard aux motifs exposés ci-dessus et compte tenu des la voie alternative, le Comité estime que la présente offre est avantageuse pour LifeWatch et ses actionnaires. Comparée à la voie alternative de continuer de manière autonome, un rapprochement avec BioTelemetry a, selon l'avis du Comité, d'importants avantages stratégiques, opérationnels et financiers pour LifeWatch. BioTelemetry est pour ainsi dire le partenaire industriel promettant de réelles synergies, et c'est donc sur ce partenaire que LifeWatch a ciblé ses recherches suite à l'offre soumise par AEVIS. En outre, les actionnaires recevront une contre-prestation correspondant à la juste valeur de LifeWatch selon la Fairness Opinion, et à une prime substantielle, notamment une majoration sur le cours des actions de LifeWatch avant l'annonce de l'offre de 14.3% en considération du cours de fermeture des actions de BioTelemetry du 7 avril 2017 et de 18.8% (Prix Principal de l'Offre), respectivement 21.1% (Prix Alternatif de l'Offre) en considération du le cours de fermeture des actions de BioTelemetry du 20 avril 2017.

6. Informations supplémentaires en vertu du droit suisse des offres publiques d'acquisition

a. Intention des actionnaires, détenant plus de 3% des droits de vote

Conformément à la déclaration publique du 20 avril 2017 au sens des art. 120 ss de la Loi fédérale sur les infrastructures des marchés financiers, les entités suivantes détiennent plus de 3% des droits de vote dans LifeWatch: (i) Himalaya (Cayman Islands) TMT Fund (15.26%), (ii) AMG Substanzwerte Schweiz ainsi que d'autres placements collectifs de capitaux (respectivement LB (Swiss) Investment AG en tant qu'ayant-droit économique); (10.044%), (iii) Martin Eberhard (3.23%) et (iv) Oddo Meriten Asset Management SAS (3.21%). En plus, selon le Prospectus d'offre de AEVIS, (v) AEVIS (respectivement Antoine Hubert, Géraldine Hubert-Reynard et Michel Reybier en tant qu'ayant-droit économique) détenait 11.99% des droits de vote de LifeWatch au 24 janvier 2017².

Le Comité ne dispose pas d'indications claires sur les intentions de ces actionnaires importantes.

b. Mesures défensives

Le Conseil n'a actuellement pris aucune mesure défensive (et n'a pas l'intention d'en prendre).

² Dans ces 11.99% des actions nominatives de LifeWatch, sont incluses les RSUs détenues par Antoine Hubert (voir ci-dessous, sous chiffre H.6c(i)).

c. Conflits d'intérêts

(i) Participations dans LifeWatch

Les membres actuels du Conseil détiennent en date du 21 avril 2017 les participations suivantes dans LifeWatch:

| | Actions: | RSUs: |
|----------------------|---------------------|---------------|
| Dr. Robert Bider: | 72'000 | Aucune |
| Raymond Cohen: | Aucune | Aucune |
| Jinsheng Dong: | Aucune | Aucune |
| Antoine Hubert: | Aucune ³ | 9'178 |
| Antoine Kohler: | Aucune | Aucune |
| Thomas Rühle: | 177'593 | 8'000 |
| Patrick Schildknecht | 476'530 | 19'014 |
| Total | 726'123 | 36'192 |

La totalité des 36'192 RSUs (Restricted Share Units) présentent 36'192 actions LifeWatch émises avec une période de blocage de cinq ans à compter du jour où les droits correspondants ont été convertis en actions ('vested'). Pendant la période de blocage, les actions ne peuvent pas être négociées; pour le reste, les titulaires de RSUs disposent des mêmes droits et obligations que les autres actionnaires. Selon le règlement de rémunération du conseil d'administration, des RSUs ont été attribuées aux membres du conseil d'administration mentionnés ci-dessus pour l'année 2014; ces RSUs ont été 'vested' en 2014 et 2015, en sorte que le délai de blocage applicable expire en 2019 et 2020. Le règlement de rémunération du conseil d'administration contient cependant une clause de changement de contrôle (Change of Control), selon laquelle le délai de blocage est supprimé en cas de changement de contrôle, par exemple si l'offre de Cardiac Monitoring soit acceptée.

³ Si l'on fait abstraction des actions que Antoine Hubert détient indirectement via AEVIS, voir ci-dessus, sous chiffre H.6.a.

Les membres actuels de la direction générale détiennent en date du 21 avril 2017 les participations suivantes dans LifeWatch:

| | Actions: | PSUs: |
|--------------------|----------------|---------------|
| Christoph Heinzen: | Keine | Keine |
| Stephanie Kravetz: | Keine | 5'348 |
| Andrew Moore: | 4'000 | Keine |
| Stephan Rietiker: | 330'000 | 23'234 |
| Total | 334'000 | 28'582 |

Les PSUs (Performance Share Units), qui sont 'vested' trois années après la fin de l'exercice social pour lequel ils sont attribués, pour autant que certains objectifs (en terme de performance) soient atteints; ces objectifs sont prévus dans le 'bonus and long-term incentive plan' applicable aux membres de la Direction générale et il y est fait référence dans le rapport de rémunération concernant l'exercice social 2015, lui-même contenu dans le rapport annuel 2015 (accessible sur <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>). Des PSUs ont été attribués aux membres de la Direction générale mentionnés ci-dessus pour les années 2014 et 2015, en sorte qu'ils seront 'vested' fin 2017 et 2018. Selon une décision du Conseil du 15 mars 2016, des 28'582 PSUs attribués, 18'503 PSUs présentent un droit à 18'503 actions de LifeWatch. Le reste des PSUs (10'079) ne présentent actuellement aucun droit à des actions de LifeWatch. Le 'bonus and long-term incentive plan' applicable aux membres de la Direction générale contient une clause de changement de contrôle (Change of Control), selon laquelle les PSUs sont immédiatement 'vested' en cas de changement de contrôle, par exemple si l'offre de Cardiac Monitoring soit acceptée, pour autant que les objectifs applicables (en terme de performance) soient atteints.

(ii) Traitement des RSUs/PSUs selon l'accord de transaction

Dans l'accord intervenu entre LifeWatch, BioTelemetry et Cardiac Monitoring en date du 9 avril 2017 (**Accord**), il a été convenu que (i) les délais de blocage seraient supprimés et que (ii) les 18'503 PSUs, qui présentent un droit à des actions de LifeWatch, seraient convertis en 18'503 actions de LifeWatch, si et dès lors que l'offre de Cardiac Monitoring serait retenue.

Les membres du conseil d'administration devront alors proposer les actions de LifeWatch concernées dans le cadre de l'offre de Cardiac Monitoring selon les termes de l'Accord, absent instructions divergentes des titulaires respectifs des RSUs/PSUs, par exemple d'Antoine Hubert.

(iii) Antoine Hubert und Antoine Kohler

AEVIS a indiqué au chiffre 5.3 du prospectus d'offre que Antoine Hubert et Antoine Kohler ont informé le Conseil qu'ils ne prendront part à aucune décision relative à l'Offre. Tous deux sont en effet concernés par divers conflits d'intérêts:

Antoine Hubert est d'abord l'un des ayants-droit économiques de AEVIS. De plus, à la connaissance du Comité, Antoine Hubert et Antoine Kohler, ont été au moins (i) élus au Conseil sur proposition de AEVIS lors de la dernière Assemblée générale du 15 avril 2016 (voir le Procès-verbal de l'Assemblée

générale, p. 9 en bas, accessible sous <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Annual-General-Meeting.html>) et (ii) sont membres du conseil d'administration de AEVIS (Antoine Hubert comme délégué).

Etant donné que l'offre de Cardiac Monitoring concurrence l'offre de AEVIS, Messieurs Hubert et Kohler sont également concernés par un conflit d'intérêts en relation avec l'offre de Cardiac Monitoring.

(iv) Dr. Robert Bider

Dr. Robert Bider a lui aussi été élu au Conseil sur proposition de AEVIS lors de la dernière Assemblée générale du 15 avril 2016 (voir le procès-verbal de l'Assemblée générale, p. 9 en bas, accessible sur <https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Annual-General-Meeting.html>). Le Comité a donné la possibilité à Robert Bider de renverser la présomption de conflit d'intérêts existante au vu de ce circonstance (art. 32 al. 2 lit. B Ordonnance sur les OPA). Le Comité estime toutefois que Robert Bider n'a pas réussi à présenter des motifs pouvant renverser cette présomption. Concernant l'offre de AEVIS, la Commission des OPA a tirée dans sa décision du 28 mars 2017, entre-temps devenue définitive, la conclusion que les considérations du Comité à propos les conflits d'intérêts sont permises en vue des dispositions du droit des OPA (accessible sur <http://www.takeover.ch/transactions/document/id/3034>).

Etant donné que l'offre de Cardiac Monitoring concurrence l'offre de AEVIS, Dr. Bider est également concerné par un conflit d'intérêts en relation avec l'offre de Cardiac Monitoring.

(v) Autres membres du Conseil

Les autres membres du Conseil (Raymond Cohen, Jinsheng Dong, Thomas Rühle et Patrick Schildknecht) ont confirmé ne pas avoir de conflits d'intérêt et, à la connaissance du Comité, n'ont pas de conflits d'intérêts.

(vi) Membres de la direction générale

A la connaissance du Comité, les membres de la direction générale (Christoph Heinzen, Stephanie Kravetz, Andrew Moore et Stephan Rietiker) n'ont pas de conflits d'intérêts.

(vii) Conclusion

Il ressort de ce qui précède que les membres du Conseil que sont Dr. Robert Bider, Antoine Hubert et Antoine Kohler sont concernés par un conflit d'intérêts. Les mesures adoptées en relation avec ces conflits sont indiquées sous chiffre H.3 ci-dessus.

7. Rapports annuels et semestriels

Le rapport annuel 2016 est accessible sur le site web de LifeWatch (<https://www.lifewatch.com/Investor-Relations/Financial-Publications-and-Presentations.html>) dès le 20 mars 2017. Depuis la fin de l'année 2016, le patrimoine de LifeWatch, sa situation financière, ses résultats et ses perspectives ne se sont pas modifiés de manière importante.

Zoug, 21 Avril 2017

Pour le conseil d'administration de LifeWatch AG (à l'exclusion de Dr. Robert Bider, Antoine Hubert et Antoine Kohler):

Patrick Schildknecht, membre du conseil d'administration et président du comité indépendant

I. DROITS DES ACTIONNAIRES DE LIFEWATCH

1. Requête par un Actionnaire Qualifié

Un actionnaire détenant au minimum 3% des droits de vote dans la Société dès la publication de l'Annonce Préalable le 9 avril 2017, que ces droits soient exerçables ou non (un « **Actionnaire Qualifié** » au sens de l'article 56 OOPA), obtient la qualité de partie sur requête à la COPA. La requête d'un Actionnaire Qualifié visant à obtenir la qualité de partie doit être reçue par la COPA (Selnaustrasse 30, Boîte postale, 8021 Zurich, Fax: +41 58 499 22 91, e-mail: counsel@takeover.ch) dans les 5 Jours de Négocie à compter de la publication du Prospectus d'Offre sur son site internet. Le délai pour la requête commence à courir le premier Jour de Négocie de la publication du Prospectus d'Offre sur le site internet de la COPA. Simultanément au dépôt de la requête, le requérant doit fournir la preuve de sa participation dans la société pertinente. La COPA peut en tout temps demander la preuve que l'actionnaire continue à détenir au moins 3% des droits de vote dans la société, que ceux-ci soient exerçables ou non. Pour autant que l'actionnaire reste un Actionnaire Qualifié, sa qualité de partie demeure valable en lien avec toute décision subséquente rendue en lien avec l'Offre.

2. Oppositions d'un Actionnaire Qualifié

Un Actionnaire Qualifié qui n'a pas encore participé à la procédure peut former opposition contre les décisions de la COPA. L'opposition doit être formée auprès de la COPA (Selnaustrasse 30, Boîte postale, 8021 Zurich, Fax: +41 58 499 22 91, e-mail: counsel@takeover.ch) dans les 5 Jours de Négocie à partir de la publication de la décision concernée. Le délai d'opposition commence à courir le premier Jour de Négocie de la publication de la décision.

L'opposition doit contenir une conclusion, une motivation sommaire et la preuve de la participation conformément à l'article 56 OOPA.

J. MISE EN OEUVRE DE L'OFFRE

1. Information

Les actionnaires de LifeWatch seront informés de la procédure d'acceptation de l'Offre par leur courtier ou leur banque dépositaire et devront agir conformément aux instructions reçues de leur part.

2. Manager de l'Offre

BioTelemetry a mandaté Credit Suisse AG, Zurich, pour agir en tant que manager de l'Offre. Credit Suisse AG agit également en qualité d'agent de l'Offre.

3. Actions LifeWatch apportées

La présente section est sujette aux conditions d'un Ruling, qui a été demandé à l'IFA, mais pas encore obtenu de cette dernière. Il n'existe aucune assurance qu'un tel Ruling soit accordé par l'AFI et ce qui suit ne constitue en aucun cas une garantie ou une obligation d'obtenir l'émission d'un Ruling. L'IFA est susceptible de fixer d'autres conditions ou des conditions complémentaires à l'exemption d'un actionnaire de LifeWatch, ce qui résulterait en une modification des mécanismes d'exécution décrits ci-dessous. En l'absence d'un Ruling, ou en ce qui concerne tout actionnaire LifeWatch qui ne se conforme pas aux conditions du Ruling ou n'en remplit pas les conditions, un actionnaire LifeWatch serait soumis à la retenue à la source de sauvegarde israélienne sauf si un tel actionnaire LifeWatch fournit un certificat spécifique d'exemption à l'impôt à la source émis par l'IFA qui est applicable à la vente des Actions LifeWatch.

Les Actions LifeWatch apportées pour le Prix Principal de l'Offre seront répertoriées sous le numéro de valeur suisse distinct 36 437 082 (quatrième ligne⁴, titres non négociables). Toutes les Actions LifeWatch apportées pour le Prix Principal de l'Offre seront initialement répertoriées dans cette quatrième ligne et seront assujetties à un impôt à la source israélien d'un taux maximal de 30% (plus un excédent maximal de 3% s'il y a lieu) et/ou du taux qui pourrait être déterminé dans le Ruling.

Les Actions LifeWatch apportées pour le Prix Alternatif de l'Offre seront répertoriées sous le numéro de valeur suisse distinct 36 437 084 (sixième ligne, titres non négociables). Toutes les Actions LifeWatch apportées pour le Prix Alternatif de l'Offre seront initialement répertoriées dans cette sixième ligne et seront assujetties à un impôt à la source israélien d'un taux maximal de 30% (plus un excédent maximal de 3% s'il y a lieu) et/ou du taux qui pourrait être déterminé dans le Ruling.

Du fait de certaines considérations relatives à l'impôt à la source israélien (voir Section J.6.2 (« Conséquences fiscales israéliennes »)), il est prévu que tous les actionnaires de LifeWatch apportant leurs actions doivent démontrer qu'ils ne sont pas assujettis à l'impôt à la source israélien. Pour ce faire, chaque actionnaire LifeWatch doit soumettre un formulaire fiscal (par l'intermédiaire de son courtier ou de sa banque dépositaire) à IBI Trust Management, Tel Aviv, Israël, qui agit en tant qu'agent de retenue à la source israélien. L'agent de retenue à la source israélien accordera ensuite son approbation aux formulaires fiscaux qui a) ont été correctement remplis et b) démontrent que l'actionnaire concerné n'est pas assujetti à l'impôt à la source israélien.

Il est prévu que les Actions LifeWatch apportées pour lesquelles un formulaire fiscal a été soumis (par l'intermédiaire du courtier ou de la banque dépositaire de l'actionnaire LifeWatch) à l'agent chargé de retenue à la source israélien avant l'expiration du Délai Supplémentaire d'Acceptation et pour lesquelles une approbation a été donnée par l'agent de la retenue à la source israélien au moins cinq Jours de Négoce avant la Date d'Exécution (c.-à-d. ayant été documentées par un formulaire fiscal dûment rempli et établissant la preuve du non-assujettissement à l'impôt à la source israélien) ne seront pas soumises à l'impôt à la source israélien et seront répertoriées comme suit :

- Les Actions LifeWatch apportées pour le Prix Principal de l'Offre seront répertoriées à partir de la quatrième ligne sous le numéro de valeur suisse distinct 36 437 083 (cinquième ligne, titres non négociables) et ne seront pas assujetties à l'impôt à la source israélien.

⁴ Une deuxième et une troisième lignes (toutes deux non négociables) sont utilisées pour l'Exécution de l'Offre Avis.

- Les Actions LifeWatch apportées pour le Prix Alternatif de l'Offre seront répertoriées à partir de la sixième ligne sous le numéro de valeur suisse distinct 36 437 081 (septième ligne, titres non négociables) et ne seront pas assujetties à l'impôt à la source israélien.

Il est prévu que les Actions LifeWatch apportées pour lesquelles aucun formulaire fiscal n'a été soumis dans les temps et pour lesquelles un formulaire fiscal n'a pas été approuvé par l'agent de retenue à la source israélien resteront répertoriées à la quatrième ligne (actions apportées pour le Prix Principal de l'Offre) ou à la sixième ligne (actions apportées pour le Prix Alternatif de l'Offre), respectivement, et seront assujetties à l'impôt à la source israélien d'un taux maximal de 30% (plus un excédent maximal de 3% s'il y a lieu) et/ou du taux qui sera déterminé dans le Ruling.

Généralement, la réclamation à l'IFA du remboursement d'impôts à la source devrait être effectuée par le contribuable par le dépôt de déclarations fiscales auprès de l'IFA dans l'année suivant la transaction (par ex., 2018).

4. Paiement du Prix de l'Offre; Date d'Exécution

Sous réserve des conditions prévues à la Section B.9 (« *Conditions de l'Offre, renonciation aux conditions de l'Offre et période pendant laquelle les conditions de l'Offre sont en vigueur et déploient leurs effets* »), le paiement de la composante en espèces du Prix de l'Offre par Action LifeWatch apportée (y compris toute espèce à payer pour une fraction d'Actions Ordinaires BioTelemetry) sera effectué à la Date d'Exécution prévue le 28 juin 2017. La composante en espèces du Prix de l'Offre pour les Actions LifeWatch apportées répertoriées sur la quatrième ligne (apportées pour le Prix Principal de l'Offre) et la sixième ligne (apportées pour le Prix Alternatif de l'Offre) sera payée sous réserve de déduction sur le Prix de l'Offre de l'impôt à la source israélien d'un taux maximal de 30% (plus un excédent maximal de 3% s'il y a lieu) et/ou du taux qui pourrait être déterminé dans le Ruling.

À la même date, la composante en actions du Prix de l'Offre sera payée.

5. Frais et impôts

Durant le Délai de l'Offre (éventuellement prolongé) et Délai Supplémentaire d'Acceptation, les Actions LifeWatch déposées auprès de banques en Suisse peuvent être apportées sans frais ni impôts. Tous droits de timbre de négociation suisse ainsi que les émoluments boursiers, le cas échéant, imposés sur la vente seront pris en charge par l'Offrant.

6. Conséquences fiscales

6.1 Conséquences fiscales suisses

Ce qui suit est un résumé de certaines conséquences fiscales suisses de l'Offre pour les actionnaires, qu'ils soient résidents en Suisse ou non. Ce résumé ne couvre pas toutes les considérations ou conséquences fiscales potentiellement pertinentes et il n'a pas vocation à constituer un conseil concernant l'application du droit fiscal suisse à la situation et aux circonstances propres à chaque actionnaire. Il est expressément et vivement recommandé aux actionnaires de consulter leurs conseillers fiscaux quant aux conséquences fiscales suisses et non suisses de l'Offre au regard de leur situation particulière. Le résumé figurant ci-dessous est fourni à titre purement indicatif.

6.1.1 Conséquences fiscales suisses générales pour les actionnaires suisses

Les conséquences suivantes en matière d'impôts sur le revenu et le bénéfice suisses sont susceptibles de se produire pour les actionnaires de LifeWatch qui sont des résidents fiscaux suisses et qui apportent leurs Actions LifeWatch dans le cadre de l'Offre :

Conformément à la loi fiscale suisse relative à l'impôt sur le revenu, les actionnaires qui détiennent leurs Actions LifeWatch dans leur fortune privée ("*Privatvermögen*") et qui ne qualifient pas de commerçants professionnels de titres ("*gewerbsmässiger Wertschriftenhändler*"), et qui apportent leurs Actions LifeWatch dans le cadre de l'Offre, réalisent soit un gain en capital privé exonéré, soit une perte en capital non déductible, à moins que l'actionnaire concerné qualifie de commerçant professionnel de titres ("*gewerbsmässiger Wertschriftenhändler*") ou à moins que l'on se trouve en présence d'une vente d'une participation au capital-actions de LifeWatch d'au moins 20% par un ou plusieurs actionnaires agissant en commun (« liquidation partielle indirecte »). Les actionnaires de LifeWatch dont la participation est inférieure à 20% ne sont généralement pas affectés par cette règle s'ils apportent leurs Actions LifeWatch dans le cadre de l'Offre.

Les actionnaires qui détiennent leurs Actions LifeWatch dans leur fortune commerciale ("*Geschäftsvermögen*") ou qui sont considérés comme des commerçants professionnels de titres et qui apportent leurs Actions LifeWatch dans le cadre de l'Offre, réalisent soit un gain en capital imposable, soit une perte en capital déductible fiscalement, en fonction de la valeur fiscalement déterminante de leurs Actions LifeWatch déterminée selon les principes généraux applicables en matière d'impôts sur le revenu et le bénéfice suisses.

6.1.2 Conséquences fiscales suisses générales pour les actionnaires non suisses

Tout gain ou perte constaté(e) lors de la vente d'Actions LifeWatch par une personne physique qui n'est pas domiciliée en Suisse ou qui n'est pas un résident fiscal suisse, ou encore par toute entité juridique qui n'est pas constituée en vertu du droit suisse ou qui n'a pas sa direction effective en Suisse et qui n'exploite pas d'établissement stable ou d'entreprise en Suisse, ne devrait pas être soumis à l'impôt sur le revenu ou le bénéfice suisse. Les actionnaires non suisses sont invités à consulter un conseiller fiscal afin de déterminer les implications fiscales de la vente de leurs Actions LifeWatch d'après la législation du pays dans lequel ils sont domiciliés ou dont ils sont des résidents au sens du droit fiscal.

6.1.3 Conséquences fiscales suisses générales pour les actionnaires n'apportant pas leurs Actions LifeWatch en cas d'annulation des Actions LifeWatch restantes en mains du public conformément à l'article 137 LIMF

Dans l'hypothèse où BioTelemetry et/ou ses Filiales détiennent plus de 98% des droits de vote de LifeWatch après l'Exécution, l'Offrant a l'intention de demander l'annulation des Actions LifeWatch restantes en mains du public conformément à l'article 137 LIMF. Dans un tel cas, les conséquences fiscales suisses pour les actionnaires de LifeWatch seront en principe identiques à celles qui auraient prévalu s'ils avaient apporté leurs Actions LifeWatch dans le cadre de l'Offre.

6.1.4 Conséquences fiscales suisses générales pour les actionnaires n'apportant pas leurs Actions LifeWatch en cas de fusion entre LifeWatch et une société suisse détenue, directement ou indirectement, par BioTelemetry

Dans l'hypothèse où BioTelemetry et/ou ses Filiales détiennent entre 90% et 98% des droits de vote de LifeWatch après l'Exécution, l'Offrant a l'intention de fusionner LifeWatch avec une société suisse

contrôlée directement ou indirectement par BioTelemetry, conformément aux articles 8 al. 2 et 18 al. 5 de la Loi sur la fusion suisse (LFus), en vertu desquels les actionnaires publics restants de LifeWatch seraient dédommagés (en espèces ou autrement) et ne recevraient pas d'actions de la société reprenante. L'indemnité versée aux actionnaires minoritaires restants de LifeWatch (sans égard à leur résidence fiscale) dans le cadre d'une fusion *squeeze-out* peut, en fonction de la structuration de celle-ci, être soumise à l'impôt anticipé suisse au taux de 35% sur la différence entre le montant de l'indemnité et la somme de la valeur nominale des actions concernées. Sur demande, l'impôt anticipé suisse éventuellement prélevé sera en principe remboursé aux actionnaires de LifeWatch qui ont leur résidence fiscale en Suisse pour autant que ces actionnaires déclarent dûment l'indemnité reçue dans leur déclaration fiscale, ou, s'agissant de personnes morales, la comptabilisent au compte de résultat. Les actionnaires de LifeWatch n'ayant pas leur résidence fiscale en Suisse sont susceptibles, sur demande, d'avoir droit à un remboursement intégral ou partiel de l'impôt anticipé suisse, si le pays de résidence fiscale a conclu une convention de double imposition avec la Suisse et si les conditions de la convention de double imposition correspondante sont remplies.

En outre, en fonction de la structuration de la fusion *squeeze-out*, les conséquences suivantes en matière d'impôts sur le revenu et le bénéfice sont susceptibles de se produire pour les actionnaires de LifeWatch qui sont des résidents fiscaux suisses :

- Les actionnaires qui détiennent leurs Actions LifeWatch dans leur fortune privée ("*Privatvermögen*") réalisent un revenu imposable sur la différence entre le montant de l'indemnité et la somme de la valeur nominale des Actions LifeWatch.
- Les actionnaires qui détiennent leurs Actions LifeWatch dans leur fortune commerciale ("*Geschäftsvermögen*") ou qui qualifient de commerçants professionnels de titres ("*gewerbsmässiger Wertschriftenhändler*") sont soumis aux mêmes conséquences fiscales que s'ils avaient apporté leurs Actions LifeWatch dans le cadre de l'Offre.
- Les actionnaires qui n'ont pas leur résidence fiscale en Suisse ne sont pas soumis à l'impôt sur le revenu ou le bénéfice suisse, à moins que leurs Actions LifeWatch soient attribuées à un établissement stable ou à une entreprise en Suisse.

6.2 Conséquences fiscales israéliennes

Ce qui suit est une discussion relative aux conséquences importantes en matière d'impôt sur le revenu israélien applicables à un actionnaire de LifeWatch qui accepte l'Offre et reçoit des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry en échange de ses Actions LifeWatch. Cette discussion ne constitue pas une analyse ou une liste exhaustive de toutes les conséquences fiscales possibles de l'Offre, et ne couvre pas toutes les considérations fiscales qui pourraient être pertinentes pour vous. Des règles spéciales qui ne sont pas abordées dans la description générale figurant ci-dessous sont également susceptibles de s'appliquer. En particulier, la description des conséquences en matière d'impôt sur le revenu israélien traite uniquement d'un actionnaire de LifeWatch qui détient des Actions LifeWatch en tant qu'actifs en capital (« *capital assets* »). En outre, cette description ne traite pas du traitement fiscal de classes particulières d'actionnaires de LifeWatch, tel que banques et autres institutions financières, entités exonérées d'impôts, compagnies d'assurance, personnes détenant des actions dans le cadre d'une opération synthétique (« *synthetic transaction* »), personnes détenant des actions au travers de *partnerships* ou d'autres entités intermédiaires (« *pass-through entities* »), expatriés, personnes assujetties à d'autres impôts israéliens, courtiers-négociants ou commerçants de titres, sociétés d'investissements réglementées, trusts d'investissements immobiliers, commerçants de titres ayant choisi de comptabiliser leurs titres selon la méthode de la valeur de marché actuelle (« *mark-to-market method* »). Cette discussion est basée sur l'Ordonnance relative à l'Impôt sur le Revenu Israélien (Nouvelle Version), 5721-1961, telle qu'amendée, sur les règlements existants adoptés sur cette base, les décisions judiciaires, les décisions publiées et les prononcés administratifs tels qu'en

vigueur à ce jour, étant précisé que chacun d'entre eux est susceptible d'être modifié, éventuellement avec effet rétroactif (« **Code Fiscal Israélien** »). L'on ne saurait exclure que l'AFI conteste les conclusions prises et décrites ici ou soit en désaccord avec celles-ci. Le résumé figurant ci-après n'est contraignant ni pour l'AFI, ni pour un quelconque tribunal.

Si un *partnership* ou une autre entité intermédiaire (« *pass-through entity* ») est propriétaire économique (« *beneficial owner* ») d'Actions LifeWatch, le traitement fiscal d'un associé (« *partner* ») ou d'un autre propriétaire dépendra généralement du statut de l'associé (ou de celui de l'autre propriétaire) et des activités de l'entité. Des associés (ou d'autres propriétaires) d'une entité intermédiaire (« *pass-through entity* ») qui échange des Actions LifeWatch contre des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry conformément à l'Offre ont intérêt à consulter leur conseiller fiscal.

La présente discussion ne traite généralement d'aucun aspect de la fiscalité israélienne autre que l'impôt sur le revenu et la retenue à la source de sauvegarde. Cette discussion est uniquement destinée à des fins d'informations générales et elle ne constitue pas, et ne saurait être interprétée comme, un conseil fiscal ou juridique, et aucune opinion ou garantie concernant les conséquences en matière d'impôt sur le revenu israélien n'est donnée aux Détenteurs. Il est vivement recommandé aux actionnaires de LifeWatch de consulter leur conseiller fiscal en ce qui concerne les conséquences particulières qui leur sont applicables, d'après les lois fiscales israéliennes, en cas d'acceptation de l'Offre.

6.2.1 Conséquences de l'Offre

Le fait de recevoir des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry en échange d'Actions LifeWatch conformément à l'Offre constituera une transaction de vente imposable aux fins de l'impôt sur le revenu israélien. Un actionnaire de LifeWatch constatera généralement un gain en capital ou une perte d'un montant équivalent à la différence entre la contre-valeur en devises du montant réalisé et la base fiscale ajustée de l'actionnaire de LifeWatch (telle que convertie et déterminée en nouveaux shekels israéliens) applicable aux actions échangées dans le cadre de l'Offre. Le gain ou la perte doit être calculé(e) séparément pour chaque bloc d'actions échangé par un actionnaire de LifeWatch. La base fiscale ajustée d'un actionnaire de LifeWatch applicable à chaque bloc d'actions correspondra généralement au coût desdits blocs d'actions pour l'actionnaire de LifeWatch concerné. La déductibilité des pertes en capital est soumise à des restrictions et peut être refusée. La valeur en devises étrangères reçue par un actionnaire de LifeWatch sera convertie en nouveaux shekels israéliens aux fins de calculer le gain ou la perte décrit plus haut sur la base du taux de change en vigueur à la date à laquelle l'actionnaire de LifeWatch reçoit les devises étrangères, ceci indépendamment de la conversion effective des devises étrangères. Il est recommandé à tout actionnaire de LifeWatch de consulter son propre conseiller fiscal en ce qui concerne les conséquences en matière d'impôt sur le revenu israélien liées à l'acquisition, à la détention et à la vente de devises étrangères.

6.2.2 Actionnaires non-apportants (« *Non-tendering Shareholders* »)

Comme discuté plus haut, si, en raison de l'Offre, l'Offrant détient plus de 90%, mais pas plus que 98%, des Actions LifeWatch, l'Offrant a l'intention de fusionner LifeWatch avec une société suisse (directement ou indirectement contrôlée par l'Offrant) en conformité avec les articles 8, al. 2 et 18, al.5 de la Loi sur la fusion suisse (LFus), selon lesquels les actionnaires publics de LifeWatch restants seraient dédommagés (en espèces ou autrement). Aux fins fiscales israéliennes, les espèces reçues en échange d'Actions LifeWatch dans le cadre d'un *squeeze-out* ou de toute autre transaction ayant un effet identique ou similaire, seront généralement traitées de la même manière que des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry reçues en conséquence de l'Offre.

6.2.3 Retenue à la source de sauvegarde israélienne

Le fait de recevoir des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry en échange d'Actions LifeWatch conformément à l'Offre est généralement soumis à une exigence de déclaration (« *information reporting* ») ainsi qu'à une retenue à la source de sauvegarde (actuellement à un taux maximal de 30%, plus un excédent maximal de 3% (s'il y a lieu)) sur la valeur totale du Prix de l'Offre, soit CHF 14.00 par Action LifeWatch, à moins que l'actionnaire de LifeWatch concerné fournisse un certificat d'exonération spécifique en matière de retenue à la source émis par l'AFI applicable à la vente d'Actions LifeWatch. Le montant à retenir auprès de l'actionnaire de LifeWatch concerné sera calculé conformément au taux et aux règles applicables en matière de retenue à la source prévus dans le Code Fiscal Israélien et dans les directives et les règles de l'AFI, y compris le Ruling. Toute retenue à la source appliquée en nouveaux shekels israéliens en lien avec des paiements effectués en devises étrangères sera calculée conformément au taux de conversion prévu par la loi applicable.

6.2.4 Actionnaire LifeWatch ne résidant pas en Israël

Nonobstant ce qui précède, une demande de Ruling a été soumise à l'AFI afin de déterminer les règles et la procédure relatives à la retenue à la source de sauvegarde israélienne en lien avec l'Offre. Dans l'hypothèse où l'AFI accorderait le Ruling sollicité, un tel Ruling pourrait prévoir notamment que pour un actionnaire de LifeWatch qui détient moins de 5% des actions de LifeWatch et qui fournira notamment un formulaire de déclaration intitulé « Déclaration de statut aux fins fiscales israéliennes », lequel prévoit et confirme notamment que l'actionnaire de LifeWatch concerné n'est pas un résident israélien et qu'un tel actionnaire de LifeWatch a acquis les Actions LifeWatch le 1er janvier 2009 ou après cette date, ou à toute autre date spécifiée dans le Ruling, la contre-prestation due à l'actionnaire de LifeWatch qui dépose un tel formulaire de déclaration et qui remplit les conditions et critères supplémentaires prévus dans le Ruling, sera exonérée de la retenue à la source israélienne de sauvegarde.

Il n'existe aucune assurance qu'un tel Ruling soit accordé par l'AFI et ce qui précède ne constitue en aucun cas une garantie ou une obligation d'obtenir l'émission d'un Ruling. L'AFI peut décider de conditions autres ou supplémentaires pour l'exonération d'un actionnaire de LifeWatch. En l'absence d'un Ruling, ou s'agissant d'un actionnaire de LifeWatch qui ne satisfait pas aux termes du Ruling, l'actionnaire de LifeWatch concerné serait soumis à la retenue à la source de sauvegarde israélienne, à moins qu'un tel actionnaire de LifeWatch ne fournisse un certificat d'exonération spécifique en matière de retenue à la source émis par l'AFI en lien avec la vente des Actions LifeWatch.

Conformément aux termes du Ruling, la retenue à la source israélienne serait mise en œuvre par l'agent de retenue à la source israélien.

CETTE SECTION NE CONSTITUE PAS, ET NE DOIT PAS ÊTRE COMPRISE COMME, UN CONSEIL JURIDIQUE, COMMERCIAL OU FISCAL DESTINÉ A UN QUELCONQUE ACTIONNAIRE DE LIFEWATCH. IL EST RECOMMANDÉ AUX ACTIONNAIRES DE LIFEWATCH DE CONSULTER LEUR PROPRE CONSEILLER FISCAL EN CE QUI CONCERNE LES CONSÉQUENCES FISCALES LIÉES AUX TRANSACTIONS DÉCRITES POUR LEUR SITUATION PARTICULIÈRE.

6.3 Conséquences fiscales américaines (U.S.)

Les Détenteurs U.S. (U.S.) d'Actions LifeWatch sont priés de se référer à l'Annexe (« *Certaines considérations importantes en matière d'impôt fédéral américain (U.S.) sur le revenu* ») au présent

Prospectus d'Offre qui contient des informations concernant les conséquences fiscales U.S. prévues de l'Offre.

K. DROIT APPLICABLE ET FOR

L'Offre, et tous les droits et obligations qui découlent de l'Offre, ou en relation avec celle-ci, sont régis et interprétés par et selon le droit suisse. Le for judiciaire exclusif pour tout litige qui découle de l'Offre ou est en lien avec celle-ci est la ville de Zurich.

L. CALENDRIER INDICATIF

| | |
|------------------------------|---|
| 24 avril 2017 | Publication du Prospectus d'Offre |
| 25 avril 2017 | Début du Délai de Carence |
| 9 mai 2017* | Fin du Délai de Carence |
| 10 mai 2017* | Début du Délai de l'Offre |
| 23 mai 2017, 16h00 HAEC* † | Fin du Délai de l'Offre |
| 24 mai 2017* † | Avis provisoire sur les résultats intermédiaires de l'Offre |
| 30 mai 2017* † | Avis final sur les résultats intermédiaires de l'Offre |
| 31 mai 2017* † | Début du Délai Supplémentaire d'Acceptation |
| 14 juin 2017, 16h00 HAEC * † | Fin du Délai Supplémentaire d'Acceptation |
| 15 juin 2017* † | Avis provisoire sur les résultats définitifs de l'Offre |
| 20 juin 2017* † | Avis final sur les résultats définitifs de l'Offre |
| 28 juin 2017* † | Date d'Exécution de l'Offre |

* Sous réserve d'une extension du Délai de Carence par la COPA.

† L'Offrant se réserve le droit de prolonger le Délai de l'Offre conformément à la Section B.7 (« *Délai de l'Offre* ») une ou plusieurs fois, auquel cas les dates ci-dessus seront différées en conséquence. En outre, l'Offrant se réserve le droit de reporter l'Exécution conformément à la Section B.9 (« *Conditions de l'Offre, renonciation aux conditions de l'Offre et période pendant laquelle les conditions de l'Offre sont en vigueur et déploient leurs effets* »).

M. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

1. Cotation des Actions Ordinaires BioTelemetry

Les Actions Ordinaires BioTelemetry sont cotées sur le NASDAQ sous le symbole BEAT. BioTelemetry n'a aucune intention de radier les Actions Ordinaires BioTelemetry de la cotation au NASDAQ.

2. Seuil d'annonce de participations

Comme BioTelemetry est une société américaine cotée sur le NASDAQ, toute personne qui acquiert plus de 5% des Actions Ordinaires BioTelemetry ou de tout titre échangeable avec, ou convertible pour, des Actions Ordinaires BioTelemetry, quelle que soit la catégorie des actions, est tenue de faire une déclaration de divulgation de propriété économique en déposant la documentation appropriée auprès de la SEC.

3. Valeurs de seuil déclenchant une obligation de faire une offre d'acquisition

Comme BioTelemetry est une société américaine cotée sur le NASDAQ, ses actionnaires ne sont pas soumis à quelque obligation d'effectuer une offre d'acquisition obligatoire en dépassant un certain seuil de propriété d'actions.

4. Effets anti-OPA du certificat d'enregistrement et des statuts de BioTelemetry et du droit du Delaware

Certaines dispositions du certificat d'enregistrement de BioTelemetry et de ses statuts contiennent des dispositions qui pourraient avoir pour conséquence de retarder, différer ou décourager un tiers d'acquiescer son contrôle. Ces dispositions prévoient ce qui suit :

- le conseil d'administration de BioTelemetry a la prérogative d'émettre des actions privilégiées avec des droits ou privilèges déterminés par le conseil sans l'accord des actionnaires ;
- les assemblées extraordinaires d'actionnaires ne peuvent être convoquées que par le conseil d'administration de BioTelemetry, le président du conseil d'administration ou le directeur général ; et
- il n'y a pas de vote cumulatif pour l'élection des administrateurs.

En tant que société du Delaware, BioTelemetry est aussi soumise à la Section 203 de la DGCL, qui restreint certaines « combinaisons d'affaires » (« *business combinations* ») avec des « actionnaires intéressés » (« *interested stockholders* ») pendant trois ans suivant la date à laquelle une personne devient un actionnaire intéressé sauf si : (1) la « combinaison d'affaires » (« *business combinations* ») ou la transaction qui a occasionné la personne ou l'entité de devenir un actionnaire intéressé est approuvée par le conseil avant une telle combinaison d'affaires ou de telles transactions ; (2) au moment de l'exécution de la transaction dans laquelle la personne ou l'entité devient un « actionnaire intéressé » (« *interested stockholders* »), un tel actionnaire intéressé détient au moins 85% des droits de vote de la société sans compter (x) les actions détenues par les dirigeants et les administrateurs et (y) les actions détenues par les régimes de participation des employés dans certaines circonstances ; ou (3) au moment où après que la personne ou l'entité devient un « actionnaire intéressé » (« *interested stockholders* »), la « combinaison d'affaires » (« *business combinations* ») est approuvée par le conseil d'administration et les détenteurs d'au moins 66⅔% des actions avec droit de vote en circulation, sans compter les actions détenues par un tel actionnaire intéressé. Une société du Delaware peut choisir de ne pas être soumise à la Section 203 DGCL. BioTelemetry n'a pas fait ce choix.

5. Droits liés au capital-actions BioTelemetry

5.1.1 Actions ordinaires

Dividendes

Sous réserve du droit applicable et des d'éventuels droits de détenteurs de quelque série d'actions privilégiées alors en circulation, les titulaires d'Actions Ordinaires BioTelemetry auront le droit de recevoir, de fonds légalement disponibles, des dividendes et des distributions, tels que le conseil d'administration de BioTelemetry pourrait les définir de temps à autre.

Droits de vote

En général, les détenteurs d'Actions Ordinaires BioTelemetry ont le droit à un vote par action pour l'élection des administrateurs et à d'autres fins générales. Le certificat d'enregistrement et/ou les statuts de BioTelemetry :

- permettent aussi aux actionnaires de révoquer un administrateur avec motif par le vote affirmatif des détenteurs d'au moins 66⅔% du pouvoir de vote des actions avec droit de vote en circulation ;
- prévoient aussi qu'une vacance dans son conseil d'administration peut être comblée par une majorité des administrateurs alors en fonction ;
- ne permettent en outre aux actionnaires d'intenter action qu'à une assemblée annuelle ou à une assemblée extraordinaire dûment convoquée par une majorité de son conseil d'administration, le président de son conseil d'administration ou son directeur général ;
- requièrent aussi le vote affirmatif de 66⅔% du pouvoir de vote des actions avec droit de vote en circulation pour modifier des dispositions spécifiques de son certificat d'enregistrement et de ses statuts.

Selon les statuts de BioTelemetry, un quorum est réuni lorsqu'une majorité du nombre total d'actions émises et en circulation et autorisées à voter à une assemblée est présente en personne ou représentée par un représentant. Lors d'une assemblée où un quorum est présent, les administrateurs sont élus par une pluralité des votes des actions présentes en personne ou représentées par un représentant. Sauf autrement stipulé dans le certificat d'enregistrement ou les statuts de BioTelemetry ou conformément au droit applicable, le vote affirmatif de la majorité des actions présentes en personne ou représentées par un représentant est requis pour l'action d'un actionnaire concernant des questions autres que l'élection des administrateurs. Les droits de vote pour l'élection des administrateurs ou autrement, le cas échéant, pour toute série d'actions privilégiées, seront déterminés par le conseil d'administration lorsque de telles séries sont désignées. Les titulaires des Actions Ordinaires BioTelemetry n'ont pas de droits de vote cumulatifs.

Pas d'autres droits

Les titulaires d'Actions Ordinaires BioTelemetry n'ont pas de droit de préemption, de rachat, de souscription ou de conversion. Les droits, préférences et privilèges des titulaires des Actions Ordinaires BioTelemetry sont susceptibles d'être soumis aux droits des titulaires d'actions de toute éventuelle action privilégiée et pourraient être défavorablement affectés par de tels droits, qui pourraient être émis dans le futur.

5.1.2 Actions privilégiées

Sous réserve des limites prescrites par la loi, le conseil d'administration de BioTelemetry est autorisé en tout temps, sans action intentée par un actionnaire, à :

- émettre une ou plusieurs séries d'actions privilégiées ; et
- déterminer le nombre d'actions dans toute série.

Le conseil d'administration de BioTelemetry est autorisé à déterminer, pour chaque série d'actions privilégiées, les informations suivantes :

- si les dividendes sur une telle série d'actions privilégiées seront cumulatifs et, dans l'affirmative, à partir de quelle date ;
- le taux du dividende ;
- la ou les dates du paiement du dividende ;
- la préférence de liquidation par action d'une telle série d'actions privilégiées, le cas échéant ;
- toute disposition de conversion applicable à une telle série d'actions privilégiées ;
- toute disposition relative au rachat ou au fonds d'amortissement applicable à une telle série d'actions privilégiées ;
- les droits de vote d'une telle série d'actions privilégiées, le cas échéant ; et
- les termes de toute autre préférence ou droits spéciaux applicables à une telle série d'actions privilégiées.

6. Restrictions de transfert

Les Actions Ordinaires BioTelemetry ne sont pas soumises à des exigences d'agrément de transfert d'entreprise. Veuillez consulter les « *Restrictions de l'Offre* » ci-dessus pour une analyse des restrictions de vente qui sont applicables aux Actions Ordinaires BioTelemetry.

7. Conseil d'administration

Le conseil d'administration de BioTelemetry est composé des membres suivants :

- Kirk Gorman (Président)
- Joseph H. Capper
- Anthony J. Conti
- Joseph A. Frick
- Colin Hill
- Rebecca Rimel
- Robert J. Rubin, M.D.

Des informations supplémentaires concernant le conseil d'administration de BioTelemetry sont disponibles sous http://investors.cardionet.com/phoenix.zhtml?c=214891&p=irol-govboard_pf.

Le certificat d'enregistrement de BioTelemetry prévoit que le conseil d'administration de BioTelemetry est divisé en trois classes. Chaque classe sera élue pour un terme de trois ans et le terme de chaque classe expirera dans les années suivantes. Par conséquent, des élections seront requises trois années consécutives afin de réélire ou remplacer le conseil d'administration de BioTelemetry en entier.

L'Offrant est une société à responsabilité limitée gérée par ses membres. Le seul membre de l'Offrant est BioTelemetry. L'Offrant n'a pas d'administrateurs.

8. Direction générale

La direction générale de BioTelemetry est composée des membres suivants :

- Joseph H. Capper (Président/CEO)
- Heather Getz, CPA
- Andy Broadway
- Peter Ferola
- George Hrenko
- Dan Wisniewski

Des informations supplémentaires concernant la direction générale de BioTelemetry sont disponibles sous <http://investors.cardionet.com/phoenix.zhtml?c=214891&p=irol-govmanage>.

L'Offrant est une société à responsabilité limitée gérée par ses membres. Le seul membre de l'Offrant est BioTelemetry. L'Offrant n'a pas de direction générale.

9. Auditeur

L'auditeur des rapports financiers de BioTelemetry au 31 décembre 2016 et pour l'exercice terminé à cette date est Ernst & Young LLP, Philadelphie, Pennsylvanie, États-Unis d'Amérique.

N. DOCUMENTATION DE L'OFFRE

Le présent Prospectus d'Offre peut être obtenu gratuitement en allemand, français et anglais de Credit Suisse AG, Zurich (e-mail: equity.prospectus@credit-suisse.com).

Le present Prospectus d'Offre et toutes autres informations concernant l'Offre sont aussi disponibles sous <https://www.gobio.com/>.

ANNEXE: CERTAINES CONSIDÉRATIONS IMPORTANTES EN MATIÈRE D'IMPÔT FÉDÉRAL AMÉRICAIN (U.S.) SUR LE REVENU

Détenteurs américains (U.S.)

Ce qui suit est une discussion relative aux conséquences importantes en matière d'impôt fédéral américain (U.S.) sur le revenu applicables aux Détenteurs U.S. (tels que définis ci-dessous) qui acceptent l'Offre et reçoivent des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry en échange de leurs Actions LifeWatch. Ces discussions ne constituent pas une analyse ou une liste exhaustive de toutes les conséquences fiscales possibles de l'Offre et ne couvrent pas toutes les considérations fiscales qui pourraient être pertinentes pour vous. Des règles spéciales qui ne sont pas discutées dans les descriptions générales ci-dessous sont également susceptibles de s'appliquer. En particulier, la description des conséquences relatives à l'impôt fédéral américain sur le revenu traite uniquement des Détenteurs U.S. qui détiennent des Actions LifeWatch en tant qu'actifs en capital (« *capital assets* ») et qui ne détiennent pas individuellement, et qui ne sont pas réputés détenir, directement ou indirectement, 10% ou plus des droits de vote des Actions LifeWatch en circulation (ou, après l'Offre, 10% des Actions Ordinaires BioTelemetry en circulation). En outre, cette description des conséquences relatives à l'impôt fédéral américain sur le revenu n'aborde pas le traitement fiscal de classes spéciales de Détenteurs U.S., tel que banques et autres institutions financières, entités exonérées d'impôts, compagnies d'assurance, personnes détenant des actions dans le cadre d'un « *straddle* », « *hedge* », « *integrated transaction* », ou d'une « *conversion transaction* », personnes détenant des actions au travers de *partnerships* ou d'autres entités intermédiaires (« *pass-through entities* »), expatriés américains, personnes assujetties à un impôt alternatif minimum (« *alternative minimum tax* »), courtiers-négociants ou commerçants de titres ou de devises, détenteurs dont la « monnaie fonctionnelle » n'est pas le dollar U.S., sociétés d'investissement réglementées, trusts d'investissements immobiliers, commerçants de titres ayant choisi de comptabiliser leurs titres selon la méthode de la valeur de marché actuelle (« *mark-to-market* »), sociétés étrangères et personnes physiques étrangères non résidentes (« *non-resident alien individuals* ») et autres personnes qui ne sont pas soumises à l'impôt fédéral américain sur le revenu sur leurs revenus mondiaux. Cette discussion est basée sur le Code fiscal des États-Unis de 1986 (« *United States Internal Revenue Code* »), tel qu'amendé, sur les règlements du Trésor existants ou proposés promulgués sur cette base, des décisions judiciaires, des décisions publiées et des prononcés administratifs tels qu'en vigueur à ce jour, étant précisé que chacun d'entre eux est susceptible d'être modifié, éventuellement avec effet rétroactif. L'on ne saurait exclure que l'autorité fiscale américaine (« **IRS** ») conteste les conclusions prises et décrites ici ou soit en désaccord avec celles-ci.

Aux fins de la présente section, vous êtes considérés comme un « **Détenteur U.S.** » (« *U.S. Holder* ») si vous êtes, aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu : (i) une personne physique citoyenne des États-Unis ou citoyenne étrangère résidant aux États-Unis; (ii) une société (ou une autre entité traitée comme une société) constituée ou organisée selon le droit des États-Unis ou de l'un de ses États ou du « *District of Columbia* »; (iii) une succession (« *estate* ») dont le revenu est soumis à l'impôt fédéral américain sur le revenu indépendamment de sa source ; ou (iv) un trust (A) si un tribunal aux États-Unis est en mesure d'exercer une compétence principale (« *primary jurisdiction* ») à l'égard de son administration et si une ou plusieurs Personnes U.S. ont le pouvoir de contrôler toutes les décisions substantielles du trust ou (B) qui bénéficie d'une élection (« *election* ») valable en vigueur selon les règlements du Trésor applicables pour être traité comme une Personne U.S.

Si un *partnership* ou une autre entité intermédiaire (« *pass-through entity* ») est un propriétaire économique (« *beneficial owner* ») d'Actions LifeWatch, le traitement fiscal d'un associé (« *partner* ») ou d'un autre propriétaire dépendra généralement du statut de l'associé (ou de celui de l'autre propriétaire) et des activités de l'entité. Des associés (ou d'autres propriétaires) d'une entité intermédiaire (« *pass-through entity* ») qui échange des Actions LifeWatch contre des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry conformément à l'Offre ont intérêt à consulter leur conseiller fiscal.

La présente discussion est basée sur l'hypothèse selon laquelle LifeWatch n'est pas une société étrangère passive d'investissement (« *passive foreign investment Offeror* ») (« **PFIC** ») aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu, étant précisé que LifeWatch estime que cette hypothèse est correcte. L'éventuel statut de LifeWatch en tant que PFIC doit être déterminé chaque année et il est dès lors susceptible de changer. Si LifeWatch était un PFIC, des conséquences fiscales défavorables importantes pourraient en résulter pour les Détenteurs U.S. La présente discussion ne traite généralement d'aucun aspect de la fiscalité américaine autre que l'impôt fédéral sur le revenu. Cette discussion est uniquement destinée à des fins d'informations générales et elle ne constitue pas, et ne saurait être interprétée comme, un conseil fiscal ou juridique, et aucune opinion ou garantie concernant les conséquences en matière d'impôt fédéral américain sur le revenu n'est donnée aux détenteurs concernés. Il est vivement recommandé aux Détenteurs U.S. de consulter leurs conseillers fiscaux en ce qui concerne les

conséquences particulières qui leur sont applicables en cas d'acceptation de l'Offre d'après les lois fiscales américaines au niveau fédéral, au niveau des Etats et au niveau local.

Conséquences de l'Offre

Le fait de recevoir des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry en échange d'Actions LifeWatch conformément à l'Offre constituera une transaction imposable aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu. Sous réserve des règles en matière de PFIC discutées ci-dessous, un Détenteur U.S. constatera généralement un gain en capital ou une perte d'un montant équivalant à la différence entre la valeur en dollars U.S. du montant réalisé et la base fiscale ajustée du Détenteur U.S. (déterminée en dollars U.S.) applicable aux actions échangées dans le cadre de l'Offre. Le gain ou la perte doit être calculé(e) séparément pour chaque bloc d'actions échangé par un Détenteur U.S. La base fiscale ajustée d'un Détenteur U.S. applicable à chaque bloc d'actions correspondra généralement au coût desdits blocs d'actions pour le Détenteur U.S. concerné. Les gains en capital de personnes physiques résultant d'Actions LifeWatch détenues pendant plus d'un an au moment de l'échange sont susceptibles de bénéficier de taux d'imposition préférentiels applicables aux gains en capital à long terme, les règles en matière de PFIC étant réservées. La déductibilité des pertes en capital est soumise à des restrictions. Un gain en capital ou une perte réalisé par un Détenteur U.S. lors d'une aliénation d'actions constituera un revenu ou une perte ayant sa source aux États-Unis aux fins des restrictions applicables en matière de crédit d'impôts étrangers. Tout montant en devises étrangères reçu par un Détenteur U.S. sera converti en dollars U.S. aux fins de calculer le gain ou la perte décrit ci-dessus sur la base du taux de change en vigueur à la date à laquelle le Détenteur U.S. reçoit les devises étrangères, ceci indépendamment de la conversion des devises étrangères en dollars U.S.. Si les devises étrangères reçues ne sont pas converties en dollars U.S. à la date de réception, un Détenteur U.S. aura une base dans la devise étrangère qui sera équivalente à la valeur de la devise étrangère en dollars U.S. à la date de réception, et tout gain ou toute perte réalisé lors d'une conversion ou d'une autre aliénation ultérieure sera généralement traité(e) comme un revenu ou une perte ordinaire. Il est recommandé aux Détenteurs U.S. de consulter leur propre conseiller fiscal s'agissant des conséquences en matière d'impôt fédéral américain sur le revenu, liées à l'acquisition, à la détention et à la vente de devises étrangères.

Actionnaires américains non-apportants (« Non-tendering U.S. Shareholders »)

Comme indiqué ci-dessus, si, en raison de l'Offre, l'Offrant détient plus de 90%, mais pas plus que 98% des Actions LifeWatch, l'Offrant a l'intention de fusionner LifeWatch avec une société suisse (directement ou indirectement contrôlée par l'Offrant) conformément aux articles 8 al. 2 et 18 al. 5 de la Loi sur la fusion suisse (LFus), en vertu desquels les actionnaires publics restants de LifeWatch seraient dédommagés (en espèces ou autrement). Aux fins des impôts américains, les espèces reçues en échange des Actions LifeWatch dans le cadre d'un *squeeze-out* ou de toute autre transaction ayant un effet identique ou similaire, seront généralement traitées de la même manière que des espèces et des Actions Ordinaires BioTelemetry reçues en conséquence de l'Offre.

Considérations relatives aux sociétés étrangères passives d'investissements

Si LifeWatch est considérée comme une PFIC, quelle que soit l'année, des conséquences particulières, et potentiellement matériellement défavorables, en résulteront pour les Détenteurs U.S. Une société organisée en dehors des États-Unis sera généralement considérée comme une PFIC aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu pour chaque année fiscale lors de laquelle soit : (a) au moins 75% de son revenu brut est constitué de « revenus passifs » (« *passive income* »), soit (b) au moins 50% de la valeur brute moyenne de ses actifs est imputable à des actifs qui génèrent des « revenus passifs » ou qui sont détenus pour générer des « revenus passifs » pour l'année fiscale. L'expression « revenus passifs » inclut à cet effet généralement les dividendes, les intérêts, les redevances (« *royalties* »), les loyers et les gains issus de transactions sur titres et matières premières. Afin de déterminer si elle est une PFIC, une société non-américaine doit prendre en compte, au prorata, une part des revenus et des actifs de toute société dans laquelle elle possède, directement ou indirectement, une participation (« *interest* ») d'au moins 25%. LifeWatch estime qu'elle n'est pas, et elle ne s'attend pas à devenir, une PFIC aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu en 2017. Toutefois, le statut de PFIC étant fondamentalement de nature factuelle, il ne peut généralement pas être déterminé jusqu'à la fin de l'année fiscale en question et il est déterminé annuellement (la valeur moyenne des actifs pour chaque année étant la moyenne des valeurs de marché des actifs déterminées à la fin de chaque trimestre). En conséquence, bien que LifeWatch s'attende à ce que la combinaison de ses revenus et de ses actifs lui permette d'éviter le statut de PFIC, LifeWatch n'est pas en mesure d'exclure complètement la possibilité qu'elle soit une PFIC pour l'année fiscale en cours. Si LifeWatch est considérée comme une PFIC durant n'importe quelle année de détention par un Détenteur U.S., alors LifeWatch continuera en principe à être traitée comme une PFIC pour un tel Détenteur U.S. lors de toutes les années suivantes, sans égard à la question de savoir si LifeWatch continue à remplir le critère des revenus ou des actifs décrit précédemment. Il est vivement recommandé aux Détenteurs U.S. de

consulter leur propre conseiller fiscal s'agissant d'une possible applicabilité des règles en matière de PFIC et des conséquences liées à un statut de PFIC.

Impôt supplémentaire sur les revenus passifs

Certains Détenteurs U.S. qui sont des personnes physiques, des successions (« *estates* ») ou des trusts (autres que des trusts qui sont exonérés d'impôts) seront soumis à un impôt de 3.8% sur tout ou partie de leur « revenu de placement net » (« *net investment income* »), lequel inclut les dividendes sur les Actions Ordinaires BioTelemetry et les gains nets constatés sur l'aliénation des Actions LifeWatch ou des Actions Ordinaires BioTelemetry (y compris en lien avec un échange effectué en vertu de l'Offre). Les Détenteurs U.S. qui sont des personnes physiques, des successions (« *estates* ») ou des trusts ont intérêt à consulter leurs propres conseillers fiscaux concernant l'applicabilité de cet impôt.

Retenue à la source de sauvegarde américaine

Les paiements de produits de ventes effectués aux États-Unis ou au travers de certains intermédiaires financiers liés aux États-Unis sont soumis à une exigence de déclaration (« *reporting* ») ainsi qu'à une retenue à la source de sauvegarde (actuellement au taux de 28%), à moins que le Détenteur U.S. : soit une société ou un autre récipiendaire exonéré, ou, s'agissant de la retenue à la source de sauvegarde, fournisse un numéro d'identification de contribuable correct et certifie qu'un tel Détenteur U.S. n'est pas soumis à une retenue à la source de sauvegarde.

Tout montant retenu en application de ces règles pourra être crédité sur la dette d'impôt fédéral américain sur le revenu du Détenteur U.S., ou sera remboursable dans la mesure où il excède la dette fiscale précitée, si le Détenteur U.S. fournit les informations requises à l'IRS. Si le Détenteur U.S. ne fournit pas, alors qu'il y est tenu, un numéro d'identification de contribuable correct, il peut être soumis à des pénalités imposées par l'IRS. Il est recommandé à tous les Détenteurs U.S. de consulter leur conseiller fiscal afin de déterminer s'ils peuvent bénéficier d'une exonération de la retenue à la source de sauvegarde et afin de déterminer la procédure à suivre pour bénéficier d'une telle exonération. Les Détenteurs U.S. devraient fournir un formulaire W-9 à l'Offrant ou à son agent (conformément aux instructions énoncées dans le formulaire d'acceptation). Si un Détenteur U.S. remet un formulaire d'acceptation à un intermédiaire financier non-américain qui effectuera un paiement directement à un tel Détenteur U.S. et un tel intermédiaire financier non-américain n'est pas tenu de se conformer aux règles en matière de retenue à la source de sauvegarde américaine, l'intermédiaire financier non-américain ne devra pas nécessairement se faire remettre un formulaire W-9. Dans un tel cas, il est recommandé aux Détenteurs U.S. de contacter leur propre conseiller fiscal et/ou l'intermédiaire financier non-américain concerné s'agissant de ces obligations.

Détenteurs non-U.S.

Ce qui suit décrit les considérations importantes en matière d'impôt fédéral américain sur le revenu s'agissant de la propriété et de l'aliénation d'Actions Ordinaires BioTelemetry par un Détenteur non-U.S. lors de la réalisation complète de l'Offre. Aux fins de cette discussion, un Détenteur non-U.S. désigne un propriétaire économique (« *beneficial owner* ») d'Actions Ordinaires BioTelemetry, soit aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu :

- une personne physique étrangère non résidente,
- une société étrangère, ou
- une succession (« *estate* ») étrangère ou un trust étranger.

Dividendes

Dans l'hypothèse où BioTelemetry procède à une distribution d'espèces ou en nature (« *property* ») en lien avec des Actions Ordinaires BioTelemetry, une telle distribution sera généralement considérée comme un dividende aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu dans la mesure où elle est prélevée sur les bénéfices courants ou accumulés de BioTelemetry (tels que déterminés sur la base des principes applicables à l'impôt fédéral américain sur le revenu). Les dividendes payés à un Détenteur non-U.S. seront généralement soumis à une retenue à la source au taux de 30% ou au taux réduit prévu par une convention de double imposition en matière d'impôt sur le revenu applicable. Afin d'obtenir un taux réduit de retenue à la source, un Détenteur non-U.S. devra généralement remettre BioTelemetry un formulaire de l'IRS W-8BEN ou W-8BEN-E (ou toute autre documentation applicable) attestant de son droit de bénéficier des avantages ressortant de la convention de double imposition.

Si un Détenteur non-U.S. a droit à un taux réduit de retenue à la source en application d'une convention de double imposition en matière d'impôt sur le revenu, il peut obtenir un remboursement de tout montant retenu à la source excédant ce taux en soumettant à l'IRS dans le délai prescrit une demande de remboursement.

Si le montant d'une distribution effectuée par BioTelemetry en lien avec des Actions Ordinaires BioTelemetry en faveur d'un Détenteur non-U.S. excède les bénéfices courants et accumulés de BioTelemetry, cet excédent sera, aux termes des principes d'imposition U.S., généralement traité en premier lieu comme un remboursement de capital exonéré à concurrence de la base fiscale ajustée du Détenteur non-U.S. pour les Actions Ordinaires BioTelemetry concernées, puis comme un gain en capital issu d'une vente ou d'une autre aliénation des Actions Ordinaires BioTelemetry concernées qui est imposé conformément à la description figurant ci-dessous sous le titre « Vente ou autre aliénation d'Actions Ordinaires BioTelemetry ». Toutefois, BioTelemetry n'a pas l'intention de maintenir les calculs des revenus et bénéfices conformément aux principes de l'impôt fédéral américain sur le revenu, et chaque Détenteur non-U.S. devrait par conséquent supposer que toute distribution par BioTelemetry en lien avec les Actions Ordinaires BioTelemetry constituera un revenu de dividende ordinaire.

Vente ou autre aliénation d'Actions Ordinaires BioTelemetry

Un Détenteur non-U.S. ne sera généralement pas soumis à l'impôt fédéral américain sur le revenu sur un gain réalisé lors d'une vente ou d'une autre aliénation d'Actions Ordinaires BioTelemetry à moins que :

- (i) le Détenteur non-U.S. soit une personne physique qui était présente aux États-Unis pour 183 jours ou plus lors de l'année fiscale de l'aliénation et que d'autres conditions soient remplies,
- (ii) le gain soit effectivement connecté à un commerce ou aux affaires du Détenteur non-U.S. aux États-Unis, sous réserve de dispositions différentes d'un traité applicable (dans ce cas, le gain sera soumis à l'impôt américain sur une base de revenu net aux taux progressifs ordinaires et de la manière applicable aux personnes U.S. (sous réserve de dispositions différentes prévues par un traité applicable en matière d'impôt sur le revenu) et, si le Détenteur non-U.S. est une société, un impôt supplémentaire sur les bénéfices des succursales (« *branch profits tax* ») perçu au taux de 30% (ou au taux inférieur prévu par un traité) est susceptible de s'appliquer), ou
- (iii) BioTelemetry soit, ou ait été, une société de détention immobilière américaine (« *U.S. real property holding corporation* ») à un quelconque moment au cours de la période de cinq ans précédant l'aliénation ou la période de détention du Détenteur non-U.S., la période la plus courte prévalant, et que soit (A) les Actions Ordinaires BioTelemetry aient cessé d'être régulièrement négociées sur un marché de titres reconnu, soit (B) que le Détenteur non-U.S. ait été propriétaire, ou qu'il soit réputé avoir été propriétaire, à un quelconque moment au cours de la période de cinq ans précédant l'aliénation ou la période de détention du Détenteur non-U.S., la période la plus courte prévalant, de plus de 5% des actions ordinaires de BioTelemetry.

BioTelemetry n'a pas été et n'est pas, et il ne s'attend pas à devenir, une société de détention immobilière américaine aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu. Toutefois, la question de savoir si une société est une société de détention immobilière américaine est essentiellement factuelle et il n'y a pas de garantie que ces faits ne changeront pas ou que l'IRS ou un tribunal partage notre position.

Obligations de déclaration et de retenue à la source de sauvegarde américaine

Des déclarations d'informations seront remises à l'IRS en lien avec des paiements de dividendes, des produits de vente ou d'autre aliénation d'Actions Ordinaires BioTelemetry. Un Détenteur non-U.S. pourrait être tenu de respecter des procédures de certifications afin d'établir qu'il n'est pas une personne U.S. ou afin d'établir d'une autre manière une exonération permettant d'éviter les obligations en matière de déclaration d'informations et de retenue à la source de sauvegarde. Les procédures de certification requises pour se prévaloir d'un taux réduit de retenue à la source en vertu d'un traité satisferont aux obligations de certification nécessaires pour éviter également la retenue à la source de sauvegarde. Le montant d'une retenue à la source de sauvegarde sur un paiement à un Détenteur non-U.S. sera accepté comme crédit sur la dette d'impôt fédéral américain sur le revenu du Détenteur non-U.S. et peut donner lieu à un droit au remboursement en faveur d'un tel Détenteur non-U.S., pour autant que les informations nécessaires soient fournies à l'IRS dans le délai prescrit.

Retenue à la source sur des paiements à certaines entités étrangères

Le Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") imposera généralement une retenue à la source au taux de 30% sur les dividendes payés sur les Actions Ordinaires BioTelemetry et sur le produit brut de la vente ou d'une autre aliénation d'Actions Ordinaires BioTelemetry à (i) une institution financière étrangère, à moins qu'une telle institution financière étrangère accepte de vérifier, de signaler et de divulguer ses titulaires de comptes américains et de respecter certaines autres obligations spécifiées ou (ii) à une entité étrangère non-financière, à moins qu'une telle entité certifie qu'elle n'a pas de propriétaires substantiels américains ou qu'elle fournisse le nom, l'adresse, le numéro d'identification de contribuable de chaque propriétaire américain substantiel et qu'une telle entité remplisse certaines autres obligations spécifiées. Il est recommandé aux Détenteurs non-U.S. de consulter leurs propres conseillers fiscaux au sujet des implications possibles de FATCA sur leur propriété et l'aliénation d'Actions Ordinaires BioTelemetry.

CETTE SECTION NE CONSTITUE PAS, ET NE DOIT PAS ÊTRE COMPRISE COMME, UN CONSEIL JURIDIQUE, COMMERCIAL OU FISCAL DESTINÉ À UN QUELCONQUE ACTIONNAIRE DE LIFEWATCH. IL EST RECOMMANDÉ AUX ACTIONNAIRES DE LIFEWATCH DE CONSULTER LEURS PROPRES CONSEILLERS FISCAUX EN CE QUI CONCERNE LES CONSÉQUENCES FISCALES LIÉES À LA TRANSACTION DÉCRITE POUR LEUR SITUATION PARTICULIÈRE.