

**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.**



April 9, 2017

**Pre-Announcement of the Public Exchange and Cash Offer**

by

**Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvania, United States of America (Domicile: Wilmington, Delaware, United States of America)**

for

**all publicly held registered shares of LifeWatch AG, Zug, Switzerland with a nominal value of Swiss Francs ("CHF") 1.30 each**

On the terms and subject to the conditions set forth below, Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, a limited liability company organized under the laws of the State of Delaware, United States of America having its principal office in Malvern, Pennsylvania, United States of America (the "**Offeror**"), intends to launch a public tender offer with a cash component and a share component (the "**Offer**") on or about April 18, 2017 in accordance with art. 125 et seq. of the Swiss Federal Act on Financial Market Infrastructure and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading of June 19, 2015 (*Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel*) ("**FMIA**") and its implementing ordinances for all of the publicly held registered shares (*Namenaktien*) of LifeWatch AG, Zug, Switzerland ("**LifeWatch**" or the "**Company**") with a nominal value of CHF 1.30 each (the "**LifeWatch Share(s)**").

## **I. BACKGROUND**

The Company is a corporation (*Aktiengesellschaft*) with its registered office at Baarerstrasse 139, 6300 Zug, Switzerland and with a share capital of CHF 24,021,229.70. The LifeWatch Shares are listed on SIX Swiss Exchange Ltd ("**SIX**") under the symbol LIFE. 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 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, Inc. ("**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. The BioTelemetry common stock, par value U.S. Dollars ("**USD**") 0.001 per share (the "**BioTelemetry Common Stock**") is listed on NASDAQ Stock Market LLC ("**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.

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.

## **II. THE OFFER**

The Offer is expected to be made on the following terms:

## 1. Object of the Offer

Subject to the Offer restrictions, the Offer will extend to all publicly held LifeWatch Shares including all LifeWatch Shares issued until the end of the Additional Acceptance Period (as defined below). The Offer will not be made for treasury shares held by the Company or its subsidiaries.

## 2. Offer Consideration

The Offeror intends to offer:

- 0.1457 shares of BioTelemetry Common Stock along with CHF 10.00 in cash (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 (the "**Alternative Offer Consideration**")

for each LifeWatch Share (the Main Offer Consideration and the Alternative Offer Consideration together, the "**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 VI. "*Important Israeli Tax Considerations*").

Based on the closing price of the BioTelemetry Common Stock of USD 27.30 on NASDAQ on April 7, 2017 (the SIX trading day (the "**Trading Day**") preceding the date of this pre-announcement (the "**Pre-Announcement**")) and the 11:00 a.m. Central European Summer Time ("**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 Victoria S.A. (the "**Aevis Pre-Announcement**")), a premium of 14.29% to the closing price one (1) Trading Day preceding the date of this 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 this 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 this 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 Aegis Pre-Announcement.

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, repayments of capital in any form, the sale of assets below market value or the acquisition of assets above market value. 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 (5) Trading Days of the Additional Acceptance Period (as defined below)) 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.

### **III. MAIN OFFER PERIOD AND ADDITIONAL ACCEPTANCE PERIOD**

It is expected that the offer prospectus relating to the Offer (the "**Offer Prospectus**") will be published on or around April 18, 2017. After the lapse of the cooling-off period of ten (10) Trading Days, it is intended that the Offer will remain open for acceptance for ten (10) Trading Days (the "**Main Offer Period**"). The Offeror reserves the right to extend the Main Offer Period once or several times with the approval of the Swiss Takeover Board (the "**TOB**"). If the Offer is successful, after the expiration of the (possibly extended) Main Offer Period, there will be an additional acceptance period of ten (10) Trading Days for the subsequent acceptance of the Offer (the "**Additional Acceptance Period**").

Assuming that the Offer Prospectus will be published on April 18, 2017 and applying the minimum periods above, the Main Offer Period would run from about May 4, 2017 until about 4 p.m. CEST on May 17, 2017, and the Additional Acceptance Period would run from about May 24, 2017 until about 4 p.m. CEST on June 8, 2017.

The Offeror will file an application with the TOB to extend the deadline for publishing the Offer Prospectus from April 18 to April 25, 2017. If approved, the Offeror reserves the right to announce an amended timetable.

#### **IV. OFFER CONDITIONS, WAIVER OF OFFER CONDITIONS AND PERIOD FOR WHICH THE OFFER CONDITIONS ARE IN FORCE AND EFFECT**

##### **1. Offer Conditions**

The Offer is expected to be 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 requisite approval of its board of directors or, if required, of its stockholders to issue the shares of BioTelemetry Common Stock pursuant to the Offer, and (ii) the shares of BioTelemetry Common Stock issuable upon consummation of the Offer have been approved 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 this 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 Israel Tax Authority*: The Offeror shall have received from the Israel Tax Authority a tax ruling which confirms 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.

## **2. Waiver of Offer Conditions**

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

## **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.

## **V. OFFER RESTRICTIONS**

### **1. General**

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, 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.

### **2. United Kingdom**

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



### 3. **Australia, Canada, Japan**

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

### 4. **European Economic Area**

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

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

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

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

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

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

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

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

## VI. IMPORTANT ISRAELI TAX CONSIDERATIONS

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, as LifeWatch holds an Israeli subsidiary, which is in turn the owner of a US company where a material amount of the enterprise's revenue is derived.

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 (currently at a rate up to of 30% plus applicable surplus of up to 3%) unless such shareholder provides a specific certificate of exemption from withholding tax issued by the Israel Tax Authority ("ITA") applicable to the sale of LifeWatch Shares. The amount to be withheld from such shareholder shall be calculated according to the applicable withholding rate and rules set forth in the Israeli Tax Code. An application for a ruling ("**Ruling**") has been filed with the ITA in order to determine the rules for withholding in connection with the Offer for non-5% or more shareholders and for non-Israeli resident shareholders generally. In the event that the ITA shall issue the requested Ruling, which is not assured, such Ruling could provide, among other things, that for a shareholder which holds less than 5% of the LifeWatch Shares and that will submit a declaration confirming that it is not a resident of Israel and that such shareholder purchased the LifeWatch Shares on or after January 1, 2009 or other specified date, the consideration payable to such shareholder would be exempt from Israeli backup withholding. In the absence of a Ruling, or with respect to any shareholder that does not comply with or satisfy the terms of the Ruling, a shareholder would be subject to Israeli backup withholding unless such shareholder

provides a specific certificate of exemption from withholding tax issued by the ITA that is applicable to the sale of LifeWatch Shares.

**VII. ADDITIONAL INFORMATION**

Additional information on the Offer is expected to be published electronically through the same media.

<b>Security</b>	<b>Security Number</b>	<b>ISIN</b>	<b>Ticker Symbol</b>
LifeWatch Shares (not tendered)	1 281 545	CH 001 281545 9	LIFE
BioTelemetry Common Stock	22 042 825	US 090 672 106 5	BEAT

April 9, 2017

**Financial Advisor**

RAYMOND JAMES

**Financial Advisor and Offer Manager**

CREDIT SUISSE

\*\*\*\*\*

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



9. April 2017

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

von

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

für

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

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

## **I. HINTERGRUND**

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

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

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

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

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

## II. DAS ANGEBOT

Für das Angebot sind die folgenden Modalitäten vorgesehen:

### 1. Gegenstand des Angebots

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

### 2. Angebotspreis

Die Anbieterin beabsichtigt, für jede LifeWatch-Aktie:

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

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

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

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

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

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

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

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

### **III. ANGEBOTSFRIST UND NACHFRIST**

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

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

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

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

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

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

Das Angebot wird voraussichtlich unter Vorbehalt der untenstehenden Bedingungen unterbreitet:

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



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

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

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

## **2. Verzicht auf Angebotsbedingungen**

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

## **3. Geltungsdauer der Angebotsbedingungen**

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

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

### **1. Allgemein**

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

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

## 2. United Kingdom

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

## 3. Australia, Canada, Japan

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

## 4. European Economic Area

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **VII. WEITERE INFORMATIONEN**

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

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

9. April 2017

**Finanzberater**

RAYMOND JAMES

**Finanzberater und Offer Manager**

CREDIT SUISSE

\*\*\*\*\*

**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.**

**BioTelemetry**  
INC.



Le 9 avril 2017

**Annonce préalable de l'Offre Publique d'Echange et en Espèces**

de

**Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, Malvern, Pennsylvanie, Etats-Unis d'Amérique (siège social: Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique)**

portant sur

**toutes les actions nominatives d'une valeur nominale de 1.30 francs suisses (« CHF ») chacune en mains du public de LifeWatch AG, Zoug, Suisse.**



Conformément aux termes et sous réserve des conditions figurant ci-dessous, Cardiac Monitoring Holding Company, LLC, une société à responsabilité limitée constituée selon le droit de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son bureau principal à Malvern, Pennsylvanie, Etats-Unis d'Amérique (l' « **Offrant** ») a l'intention de soumettre le ou aux environs du 18 avril 2017, une offre publique d'acquisition comprenant une composante en espèces et une composante en actions (l' « **Offre** ») en application des articles 125 et ss de la Loi fédérale du 19 juin 2015 sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés (Loi sur l'infrastructure des marchés financiers) (« **LIMF** ») ainsi que ses ordonnances d'exécution, portant sur toutes les actions nominatives en mains du public de LifeWatch AG, Zoug, Suisse (la « **Société** » ou « **LifeWatch** ») d'une valeur nominale de CHF 1.30 chacune (la ou les « **Action(s) LifeWatch** »).

## **I. CONTEXTE DE L'OFFRE**

La Société est une société anonyme dont le siège est à Baarerstrasse 139, 6300 Zoug, Suisse, et dont le capital-actions se monte à CHF 24'021'229.70. Les Actions LifeWatch sont cotées à la SIX Swiss Exchange SA (« **SIX** ») sous le symbole LIFE. 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.

L'Offrant est une filiale directe, détenue à 100%, de BioTelemetry, Inc. (« **BioTelemetry** ») avec son bureau principal à 1000 Cedar Hollow Road, Malvern, Pennsylvanie, Etats-Unis d'Amérique et son siège social à Wilmington, Delaware, Etats-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.

BioTelemetry est une société organisée selon le droit de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, dont le bureau principal se trouve à Malvern, Pennsylvanie, Etats-Unis d'Amérique et le siège social se trouve à Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique. Le capital ordinaire de BioTelemetry constitué d'actions d'une valeur nominale de 0,001 dollars américains (« **USD** ») (les « **Actions Ordinaires BioTelemetry** »), est coté sur le NASDAQ Stock Market LLC (« **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.

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.

## II. L'OFFRE

Il est prévu que l'Offre soit faite en application des termes suivants :

### 1. Objet de l'Offre

Sous réserve des restrictions à l'Offre, l'Offre portera 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 ci-dessous). L'Offre ne portera pas sur les actions propres détenues par la Société ou ses filiales.

### 2. Prix de l'Offre

L'Offrant à l'intention d'offrir :

- 0.1457 Actions Ordinaires BioTelemetry ainsi que CHF 10.00 en espèces (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 (le « **Prix Alternatif de l'Offre** »)

pour chaque Action LifeWatch (le Prix Principal de l'Offre et le Prix Alternatif de l'Offre, ensemble, le « **Prix 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 anticipé israélien (voir sous VI. « Considérations fiscales israéliennes importantes »).

Au cours de clôture des Actions Ordinaires BioTelemetry de USD 27.30 au NASDAQ le 7 avril 2017 (le jour de négoce de SIX (le « **Jour de Négoce** ») précédant la date de la présente annonce préalable (l' « **Annonce Préalable** »)) et du taux de change à 11h00, Heure d'été d'Europe centrale (« **CEST** ») 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 Négoce précédant la publication de l'Annonce Préalable d'Aevis Victoria SA (l' « **Annonce Préalable Aevis** »)), une prime de 14.29% par rapport au cours de clôture un (1) Jour de Négoce précédant la date de la présente 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 Négoce 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 Négoce précédant la date de la présente Annonce Préalable) et du taux de change à 11h00

CEST 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 Négoce précédant la publication de l'Annonce Préalable Aevis), une prime de 14.29% par rapport au cours de clôture un (1) Jour de Négoce précédant la date de la présente 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 Négoce précédant la publication de l'Annonce Préalable Aevis.

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, toute forme de remboursement de capital, l'aliénation d'actifs à un prix inférieur à leur valeur de marché ou l'acquisition d'actifs à un prix supérieur à leur valeur de marché. 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 (5) derniers Jours de Négoce du Délai Supplémentaire d'Acceptation (comme défini ci-dessous)) 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.

### III. DÉLAI DE L'OFFRE ET DÉLAI SUPPLÉMENTAIRE D'ACCEPTATION

Il est prévu que le prospectus d'offre relatif à l'Offre (le « **Prospectus d'Offre** ») sera publié le ou aux environs du 18 avril 2017. Après l'expiration d'un délai de carence de dix (10) Jours de Négocie, il est prévu que l'Offre restera ouverte pour acceptation pendant dix (10) Jours de Négocie (le « **Délai de l'Offre** »). L'Offrant se réserve le droit de prolonger le Délai de l'Offre une ou plusieurs fois avec l'accord de la Commission des offres publiques d'acquisition (la « **COPA** »). Si l'Offre aboutit, un délai supplémentaire d'acceptation de dix (10) Jours de Négocie commencera à courir après l'expiration du Délai de l'Offre (éventuellement prolongé) pour l'acceptation ultérieure de l'Offre (le « **Délai Supplémentaire d'Acceptation** »).

En supposant que le Prospectus d'Offre soit publié le 18 avril 2017 et en appliquant les délais minimaux susmentionnés, le Délai de l'Offre courrait du 4 mai 2017 environ jusqu'environ au 17 mai 2017 à 16h00 CEST, et le Délai Supplémentaire d'Acceptation courrait du 24 mai 2017 environ jusqu'environ au 8 juin 2017 à 16h00 CEST.

L'Offrant déposera une requête visant au report du délai pour la publication du prospectus d'offre du 18 au 25 avril 2017 avec la COPA. En cas de l'accord, l'Offrant se réserve le droit de publier un calendrier modifié.

### IV. 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

#### 1. Conditions de l'Offre

Il est prévu que l'Offre soit 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 requis de son conseil d'administration ou, si requis, de ses actionnaires ordinaires pour émettre d'Actions Ordinaires BioTelemetry conformément à l'Offre, et (ii) les Actions Ordinaires BioTelemetry à émettre dès réalisation de l'Offre ont été approuvées 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 la présente 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'Autorité Fiscale Israélienne : L'Offrant devra avoir obtenu de l'Autorité Fiscale Israélienne un ruling fiscal qui confirme que le paiement du Prix de l'Offre sera exempté de retenue de l'impôt anticipé israélien 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<sup>er</sup> janvier 2009 ou à toute autre date indiquée dans le ruling fiscal.

## 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.

## 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)(i), 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.

## V. RESTRICTIONS DE L'OFFRE

### 1. Général

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, 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.

### 2. United Kingdom

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

### 3. Australia, Canada, Japan

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

### 4. European Economic Area

The Offer described in this Pre-Announcement is only being made within the European Economic Area (the "EEA") pursuant to an exception under Directive 2003/71/EC (as amended and together with any applicable adopting or amending measures in any relevant member state, the "**Prospectus Directive**"), as implemented in each state of the EEA (each a "**relevant member state**"), from the requirement to publish a prospectus that has been approved by the competent authority in that relevant member state and published in accordance with the Prospectus Directive as implemented in that relevant member state or, where appropriate, approved in another relevant member state and notified to the competent authority in that relevant member state, all in accordance with the Prospectus Directive. Accordingly, in the EEA, the Offer and documents or other materials in relation to the Offer and the BioTelemetry Common Stock are only addressed to, and are only directed at, (i) qualified



investors ("**qualified investors**") in the member state within the meaning of article 2 (1) (e) of the Prospectus Directive, as adopted in the relevant member state, and (ii) persons who hold, and will tender, the equivalent of at least Euro ("**EUR**") 100'000 worth of LifeWatch Shares in exchange for the receipt of BioTelemetry Common Stock (collectively "**permitted participants**"). This Pre-Announcement and the documents and other materials in relation to the Offer may not be acted or relied upon by persons in the EEA who are not permitted participants, and each shareholder of the Company seeking to participate in the Offer that is resident in the EEA will be deemed to have represented and agreed that it is a qualified investor or that it is tendering the equivalent of EUR 100'000 worth of LifeWatch Shares in exchange for BioTelemetry Common Stock.

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

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

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

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

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

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

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

## **VI. CONSIDÉRATIONS FISCALES ISRAÉLIENNES IMPORTANTES**

La réception d'espèces et d'Actions Ordinaires BioTelemetry en échange d'Actions LifeWatch conformément à l'Offre constituera une transaction de vente taxable du point de vue de l'impôt sur le revenu israélien étant donné que LifeWatch détient une filiale israélienne qui, à son tour, est la propriétaire d'une société sise aux Etats-Unis à partir de laquelle une part importante du chiffre d'affaires de l'entreprise est générée.

La réception d'espèces et d'Actions Ordinaires BioTelemetry en échange d'Actions LifeWatch conformément à l'Offre est de manière générale soumise à une obligation d'informer et à retenue d'impôt anticipé (à l'heure actuelle à un taux pouvant aller jusqu'à 30% auquel s'ajoute un surplus applicable pouvant aller jusqu'à 3%), à moins que l'actionnaire ne fournisse un certificat spécifique d'exemption de l'impôt anticipé émis par l'Autorité Fiscale Israélienne (« **AFI** ») applicable à la vente d'Actions LifeWatch. Le montant devant être retenu à un tel actionnaire sera calculé en application du taux d'impôt anticipé applicable et des règles prévues dans le Code Fiscal Israélien. Une demande de ruling fiscal (le « **Ruling** ») a été déposée auprès de l'AFI de manière à déterminer les règles de retenue en lien avec l'Offre pour les actionnaires qui détient moins de 5% ou plus et pour les actionnaires non-résidents israéliens de manière générale. Au cas où l'AFI devrait émettre le Ruling demandé, ce qui n'est pas assuré, un tel Ruling pourrait prévoir, entre autres, que pour un actionnaire qui détient moins de 5% des Actions LifeWatch et qui soumettra une déclaration confirmant qu'il n'est pas un résident d'Israël et qu'il a acquis les Actions LifeWatch le ou après le 1<sup>er</sup> janvier 2009 ou à toute autre date spécifiée, le prix payable à cet actionnaire sera alors exempté de la retenue anticipée israélienne. En l'absence de ruling ou pour ce qui concerne tout actionnaire qui ne respecte pas ou ne remplit pas les termes du ruling, l'actionnaire sera sujet à la retenue anticipée israélienne à moins qu'il ne fournisse un certificat spécifique d'exemption de l'impôt anticipé émis par l'AFI qui soit applicable à la vente d'Actions LifeWatch.

## **VII. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

Il est prévu que des informations supplémentaires sur l'Offre soient publiées par voie électronique dans le même média.

<b>Identification</b>	<b>Numéro de valeur</b>	<b>ISIN</b>	<b>Symbole de valeur</b>
Actions LifeWatch (non présentes)	1 281 545	CH 001 281545 9	LIFE
Actions Ordinaires BioTelemetry	22 042 825	US 090 672 106 5	BEAT

Le 9 avril 2017

**Financial Advisor**

**RAYMOND JAMES**

**Financial Advisor and Offer Manager**

**CREDIT SUISSE**

\*\*\*\*\*