



Ergänzung Nr. °2

vom 5. April 2017

zum Prospekt betreffend das öffentliche Kaufangebot

der

AEVIS VICTORIA SA, Fribourg, Schweiz

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.30 der

LifeWatch AG, Zug, Schweiz

Finanzberater

UBS AG und N M Rothschild & Sons Limited

Durchführende Bank

UBS AG

	Valoren Nummer	ISIN	Ticker
Namenaktien von LifeWatch AG	1'281'545	CH0012815459	LIFE
Namenaktien von LifeWatch AG welche im Rahmen des Umtauschangebots angedient werden (zweite Linie, nicht handelbar)	35'689'131	CH0356891314	-
Namenaktien von LifeWatch AG welche für die Baralternative angedient werden (dritte Linie, nicht handelbar)	35'689'722	CH0356897220	-
Namenaktien von AEVIS VICTORIA SA	1'248'819	CH0012488190	AEVS



Am 20. Februar 2017 hat AEVIS VICTORIA SA ("AEVIS") ein öffentliches Kaufangebot (das "**Angebot von AEVIS**") für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der LifeWatch AG ("**LifeWatch**") publiziert.

Am 27. März 2017 hat AEVIS ihren Angebotsprospekt vom 20. Februar 2017 in mehreren Punkten ergänzt (die "**Ergänzung Nr. 1**"), insbesondere in Folge der Publikation der Ergebnisse von AEVIS für das Geschäftsjahr 2016 sowie der Bekanntmachung der Tatsache seitens AEVIS, dass ihre zwei Vertreter im Verwaltungsrat der LifeWatch, die Herren Antoine Huber und Antoine Kohler, anlässlich der nächsten Generalversammlung der LifeWatch nicht mehr als Kandidaten zur Wiederwahl in den Verwaltungsrat antreten würden. Die Ergänzung Nr. 1 nimmt ausserdem Bezug auf die sogenannte "*Standstill*"-Klausel, welche in der zwischen LifeWatch und AEVIS am 16. Februar 2017 abgeschlossenen Geheimhaltungsvereinbarung (die "**Geheimhaltungsvereinbarung**") enthalten ist.

Mit Verfügung 651/03 vom 3. April 2017 hat die Übernahmekommission gefordert, dass AEVIS in dieser Ergänzung zum Angebotsprospekt von AEVIS folgende Präzisierungen zum Status der obengenannten *Standstill*-Klausel beibringe.

STATUS DER IN DER GEHEIMHALTUNGSVEREINBARUNG ENTHALTENEN *STANDSTILL*-VERPFLICHTUNG

Die zwischen AEVIS und LifeWatch am 16. Februar 2017 abgeschlossene Geheimhaltungsvereinbarung regelt den Zugang von AEVIS zu vertraulichen Informationen, die LifeWatch Dritten, welche an einem allfälligen, mit AEVIS konkurrierenden, Angebot für LifeWatch interessiert sind, zur Verfügung stellt. Die Geheimhaltungsvereinbarung enthält eine sogenannte "*Standstill*"-Klausel, mit welcher sich AEVIS verpflichtet, ausserhalb oder losgelöst vom Angebot von AEVIS, keine LifeWatch-Aktien oder andere Effekten, denen LifeWatch Aktien zugrunde liegen, zu kaufen oder zu verkaufen. Gemäss den Bestimmungen der Geheimhaltungsvereinbarung endet die "*Standstill*"-Verpflichtung von AEVIS, wenn LifeWatch öffentlich bekannt gibt, dass sie Verhandlungen aufgenommen hat oder eine Vereinbarung mit Dritten eingegangen ist im Hinblick auf den Erwerb der Mehrheit der Aktien oder konsolidierten Aktiven von LifeWatch ("*The standstill undertaking shall not apply [...] at any time after [...] LifeWatch publicly discloses that it has entered into negotiations or an agreement with a third party providing for the acquisition [...] of a majority of the company's shares or consolidated assets*").

Anlässlich einer am 20. März 2017 von LifeWatch gehaltenen Pressekonferenz gab Herr Stephan Rietiker, Chief Executive Officer von LifeWatch, auf die Frage eines Teilnehmers nach der Anzahl Dritter, die zwecks einer Transaktion an LifeWatch herantreten seien, das Folgende zur Antwort:

"Well, obviously, I can't share the names with you and who approached. What I can tell you is there are several potential bidders that have expressed interest – that's what I can tell you – from different camps. And we have engaged Lazard. They do an outstanding

*job supporting us. And once we can inform the public, we'll do so right now. There's not much more I can tell you. But the process is being played by the book"*¹.

AEVIS ist der Ansicht, dass LifeWatch mit der öffentlichen Bekanntmachung, sie habe Interessenbekundungen mehrerer "potentieller Anbieter" erhalten und in diesem Zusammenhang eine Investmentbank engagiert, öffentlich verkündet hat, im Sinne der obengenannten Klausel der Geheimhaltungsvereinbarung mit Dritten Verhandlungen bezüglich des Erwerbs der Mehrheit der Aktien oder Aktiven der Gesellschaft aufgenommen zu haben. Die Erklärungen des Vertreters von LifeWatch hierzu stehen im Zusammenhang mit einer von LifeWatch am 1. Februar 2017 publizierten Pressemitteilung, in der LifeWatch angekündigte, dass LifeWatch infolge des Angebots von AEVIS entschieden habe, zusätzliche Angebote einzuholen (*"following the public offer made by Aegis [...], LifeWatch has decided to solicit additional offers"*).

Am 27. März 2017 hat Herr Stephan Rietiker, Chief Executive Officer von LifeWatch, der Schweizerischen Depeschenagentur mitgeteilt, *"alternative Angebote [zum Angebot von AEVIS] lägen auf dem Tisch"*.

Am 27. März 2017, nach der Veröffentlichung der Ergänzung Nr. 1, hat LifeWatch eine E-Mail an AEVIS gesandt, in welcher sie bestritt, die Aufnahme von Verhandlungen mit Dritten bezüglich des Erwerbs der Mehrheit der Aktien oder Aktiven von LifeWatch verkündet zu haben. Mit E-Mail vom selben Tag hat AEVIS der LifeWatch den Grund dargelegt, weshalb die Position von LifeWatch mit den Bedingungen der Geheimhaltungsvereinbarung und den öffentlichen Äusserungen seiner Organe unvereinbar sei. AEVIS hat LifeWatch damit bestätigt, dass sie sich nicht mehr an die obengenannte *Standstill*-Klausel gebunden sehe.

Der Vertrag bezeichnet die Zivilgerichte des Kantons Zug als zuständig für die Beurteilung von allfälligen Streitigkeiten. Zum Zeitpunkt dieser Ergänzung hat AEVIS keine Kenntnis davon, dass LifeWatch ein Verfahren oder Vorgehen vor diesen Behörden eingeleitet hätte, um dem von AEVIS verkündeten Standpunkt zu widersprechen oder um zu versuchen, die Bedingungen der obengenannten *Standstill*-Klausel durchzusetzen.

BERICHT DER PRÜFSTELLE

Am 4. April 2017 hat Ernst & Young AG in ihrer Eigenschaft als Prüfstelle des Angebots gemäss Art. 128 FinfraG folgenden Bericht abgegeben:

"Als gemäss FinfraG anerkannte Prüfstelle für die Prüfung von öffentlichen Kaufangeboten haben wir die Ergänzung zum Angebotsprospekt der AEVIS VICTORIA SA, Fribourg („Anbieterin“), geprüft.

Die Anbieterin ist für die Erstellung der zweiten Ergänzung („Ergänzung Nr. 2“) des Angebotsprospekts verantwortlich. Unsere Aufgabe besteht darin, besagte Ergänzung Nr. 2 zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die Unabhängigkeitsanforderungen gemäss öffentlichem Übernahmerecht erfüllen.

¹ Die vollständige Pressekonferenz kann auf der Website von LifeWatch angehört werden, unter folgender Adresse: <http://lifewatch200317-live.audio-webcast.com>.

Anlässlich unserer Prüfung sind wir auf keine Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass:

1. die Ergänzung Nr. 2 zum Angebotsprospekt nicht der Vollständigkeit und Wahrheit gemäss FinfraG und dessen Umsetzungsverordnungen entspricht;
2. die Ergänzung Nr. 2 zum Angebotsprospekt nicht dem FinfraG, seinen Verordnungen und den Verfügungen der Übernahmekommission vom 17. Februar 2017 und 3. April 2017 entspricht.

Überdies bestätigen wir die in unserem Bericht vom 16. Februar 2017 geäusserte Auffassung, wonach:

1. die Anbieterin die erforderlichen Massnahmen getroffen hat, damit am Vollzugstag des Angebots die notwendigen Finanzmittel sowie die zum Tausch angebotenen Aktien zur Verfügung stehen;
2. die Bestimmungen betreffend die Kontrollwechselangebote, insbesondere die Bestimmungen bezüglich des Mindestpreises, eingehalten wurden; und wonach

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

3. die Gleichbehandlung der Angebotsempfänger nicht eingehalten wurde; oder
4. der Angebotsprospekt nicht dem FinfraG und seinen Verordnungen entspricht.

Der vorliegende Bericht stellt weder eine Empfehlung zur Annahme oder Ablehnung des Angebots dar noch eine Bestätigung (*Fairness Opinion*) hinsichtlich der finanziellen Angemessenheit des Angebotspreises.

Zürich, der 4. April 2017

Ernst & Young AG

Louis Siegrist

Dr. Jvo Grundler"

RESTRIKTIONEN BEZÜGLICH DES ANGEBOTS VON AEVIS

Allgemein

Das Angebot von AEVIS wird weder direkt noch indirekt in einem Staat oder einer Rechtsordnung unterbreitet, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise ein anwendbares Recht oder Regulierungen verletzen würde oder welcher/welche von AEVIS eine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots von AEVIS in irgendeiner Weise, ein zusätzliches Gesuch an/oder zusätzliche Handlungen im Zusammenhang mit staatlichen, Verwaltungs- oder regulatorischen Behörden erfordern würde. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot von AEVIS auf einen solchen Staat oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot von AEVIS stehen, dürfen in solchen Staaten oder Rechtsordnungen weder verteilt, noch in solche Staaten oder Rechtsordnungen

gesandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zweck der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der LifeWatch durch Personen, welche in solchen Staaten oder Rechtsordnungen wohnhaft sind oder ihren Sitz haben, verwendet werden.

United States of America

The public tender offer described in this document is not being made directly or indirectly in or by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or any facilities of a national securities exchange of, the United States of America and may only be accepted outside the United States of America. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephones. This document and any other offering materials with respect to the public tender offer described in this document may not be distributed in nor sent to the United States of America and may not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of LifeWatch from anyone in the United States of America. AEVIS is not soliciting the tender of securities of LifeWatch by any holder of such securities in the United States of America. Securities of LifeWatch will not be accepted from holders of such securities in the United States of America. Any purported acceptance of the offer that AEVIS or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. AEVIS reserves the absolute right to reject any and all acceptances determined by them not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful.

The securities to be issued pursuant to the public tender offer described in this document have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**U.S. Securities Act**"), nor under any law of any state of the United States of America, and may not be offered, sold, resold, or delivered, directly or indirectly, in or into the United States of America, except pursuant to an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and the applicable state securities laws. Neither this preannouncement nor the public tender offer described in this pre-announcement does constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities in the United States of America or in any other jurisdiction in which such an offer or solicitation would be unlawful. Securities may not be offered or sold in the United States of America absent registration or an exemption from registration. AEVIS will not register or make a public offer of its securities, or otherwise conduct the public tender offer, in the United States of America.

United Kingdom

This communication is directed only at persons in the United Kingdom who (i) have professional experience in matters relating to investments, (ii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**relevant persons**"). This communication must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Australia, Canada, Japan

The public tender offer described in this document is not addressed to shareholders of LifeWatch 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 public tender offer described in this document is only being made within the European Economic Area ("**EEA**") pursuant to an exemption under Directive 2003/71/EC (as amended and together with any applicable adopting or amending measures in any relevant member state (as defined below), the "**Prospectus Directive**"), as implemented in each member 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 shares in AEVIS (the "**Offeror Shares**") are only addressed to, and are only directed at, (i) qualified investors ("**qualified investors**") in the relevant 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 EUR 100,000 worth of shares in LifeWatch (the "**Target Shares**") in exchange for the receipt of Offeror Shares (collectively, "**permitted participants**"). This document 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 LifeWatch 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 Target Shares in exchange of Offeror Shares.