

# OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT

visant les actions de la société



initée par

Covidien Group S.à r.l  
présentée par



Banque présentatrice et garante



Banque présentatrice

## INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTÉRISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIÉTÉ COVIDIEN GROUP S.A R.L



Le présent document relatif aux autres informations de Covidien Group S.à r.l. a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 1<sup>er</sup> octobre 2020, conformément aux dispositions de l'article 231-28 de son règlement général et de son instruction n°2006-07 relative aux offres publiques d'acquisition. Ce document a été établi sous la responsabilité de Covidien Group S.à r.l.

Le présent document complète la note d'information relative à l'offre publique d'achat initiée par Covidien Group S.à r.l visant les titres de la société Medicea International visée par l'AMF le 29 septembre 2020 sous le n°20-483, en application d'une décision de conformité du même jour (la « **Note d'Information** »).

Le présent document et la Note d'Information sont disponibles sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et peuvent être obtenus sans frais auprès de Société Générale, GLBA/IBD/ECM/SEG 75886 Paris Cedex 18 et de Bank of America Merrill Lynch International DAC succursale en France (« **Bank of America** »), 51 rue La Boétie, 75008 Paris.

Conformément aux dispositions des articles 231-28 et 221-3 du règlement général de l'AMF, un communiqué sera diffusé, au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'Offre (telle que définie ci-dessous), afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

## TABLE DES MATIERES

1.	RAPPEL DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE.....	3
2.	PRESENTATION DE L'INITIATEUR.....	6
2.1	Renseignements d'ordre général concernant Covidien Group .....	6
2.2	Renseignements concernant le capital social de Covidien Group .....	7
2.3	Renseignements concernant l'administration et la direction de Covidien Group .....	9
2.4	Renseignements concernant l'activité de Covidien Group.....	9
2.5	Informations financières relatives à Covidien Group.....	9
3.	PRESENTATION DE MEDTRONIC .....	11
3.1	Informations d'ordre général concernant Medtronic.....	11
3.2	Renseignements concernant le capital social de Medtronic .....	12
3.3	Renseignements concernant l'administration et la direction de Medtronic .....	14
3.4	Description des activités de Medtronic .....	15
3.5	Information financières relatives à Medtronic.....	15
4.	PERSONNE RESPONSABLE DU PRÉSENT DOCUMENT .....	22
4.1	Personne responsable du présent document .....	22
4.2	Attestation de la personne responsable de l'information relative à Covidien Group.	22

## 1. RAPPEL DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE

En application du Titre III du Livre II et plus particulièrement des articles 231-13 et 232-1 du règlement général de l'AMF, la société Covidien Group S.à r.l, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé Espace Monterey, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B61111 (« **Covidien Group** » ou l'« **Initiateur** »), elle-même filiale indirecte de Medtronic plc, société de droit irlandais, dont le siège social est situé 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlande, immatriculée en Irlande sous le numéro 545333, (« **Medtronic** »), propose de manière irrévocable aux actionnaires de la société Medicrea International, société anonyme au capital social de 3.393.541,28 euros, dont le siège social est situé 5389, Route de Strasbourg Vancia, 69140 Rillieux-la-Pape, France, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Lyon sous le numéro 393 175 807 et dont les actions sont admises sur Euronext Growth sous le code ISIN FR0004178572 (« **Medicrea** » ou la « **Société** »), d'acquérir la totalité de leurs actions de la Société au prix unitaire de 7 euros par action, dans les conditions décrites ci-après (l'« **Offre** »).

A la date de la Note d'Information, l'Initiateur ne détient aucune action de la Société.

En conséquence, l'Offre porte sur la totalité des actions de la Société :

- (i) qui sont d'ores et déjà émises et n'ayant pas fait l'objet d'un engagement de non-apport à l'Offre, soit, à la connaissance de l'Initiateur à la date de la Note d'Information, un nombre maximum de 20.518.633 actions de la Société, représentant 96,74 % du capital social et 97,12 %<sup>1</sup> des droits de vote de la Société<sup>2</sup> ;
- (ii) qui seraient susceptibles d'être émises avant la clôture de l'Offre ou de l'Offre Réouverte (tel que ce terme est défini à la section 2.18 de la Note d'Information), à raison de l'exercice des bons de souscription d'actions émis par la Société (les « **BSA** »)<sup>3</sup>, soit, à la connaissance de l'Initiateur à la date de la Note d'Information, un nombre maximum de 1.000.000 actions de la Société, représentant 4,71 % du capital social et 4,17 % des droits de vote de la Société<sup>4</sup> ;  
et
- (iii) qui seraient susceptibles d'être émises avant la clôture de l'Offre ou de l'Offre Réouverte, à raison de l'exercice des stock-options attribuées par la Société (les « **Options** ») pour autant qu'elles soient exerçables avant la clôture de l'Offre

---

<sup>1</sup> En incluant les 2.756.200 droits de vote doubles qui seront perdus si les actions de la Société sont apportées à l'Offre.

<sup>2</sup> Sur la base d'un nombre total d'actions existantes de la Société s'élevant à 21.209.633, et d'un nombre total de droits de vote théoriques de 23.965.833, conformément à l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, au 31 août 2020, tels que publiés par la Société le 3 septembre 2020. Sont également visées les 73 actions auto-détenues, étant précisé que la Société s'est engagée, sur demande de l'Initiateur, à apporter les actions auto-détenues à l'Offre dans le cadre du TOA (tel que défini à la section 1.1.1 de la Note d'Information).

<sup>3</sup> Il est précisé que les BSA ne sont pas admis aux négociations sur Euronext Growth et sont tous détenus par Perceptive Credit Holdings II LP qui s'est engagé, dans le cadre de l'engagement d'apport conclu le 15 juillet 2020, à exercer ses BSA, à acquérir les actions sous-jacentes à ces BSA et les apporter à l'Offre, comme décrit aux sections 1.3.1 et 2.3 de la Note d'Information.

<sup>4</sup> Sur la base d'un nombre total d'actions existantes de la Société s'élevant à 21.209.633, et d'un nombre total de droits de vote théoriques de 23.965.833, conformément à l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, au 31 août 2020, tels que publiés par la Société le 3 septembre 2020.

ou, le cas échéant, de l'Offre Réouverte, et n'ayant pas fait l'objet d'un engagement de non-apport à l'Offre, soit, à la connaissance de l'Initiateur à la date de la Note d'Information, un nombre maximum de 30.000 actions de la Société, représentant 0,14 % du capital social et 0,13 % des droits de vote de la Société<sup>5</sup>.

Ainsi, l'Offre ne porte pas sur :

- les 691.000 Actions Gratuites Non Disponibles (tel que ce terme est défini à la section 2.4 de la Note d'Information) sous réserve des cas de levée des indisponibilités prévus par les dispositions législatives ou réglementaires applicables (tels que le décès ou l'invalidité de l'attributaire) et ayant fait l'objet d'un engagement de non-apport à l'Offre ;
- les 90.000 Actions Gratuites Non Acquises (tel que ce terme est défini à la section 2.4 de la Note d'Information) sous réserve des cas d'acquisition anticipée prévus par les dispositions législatives ou réglementaires applicables (tels que le décès ou l'invalidité du bénéficiaire) et ayant fait l'objet d'un engagement de non-apport à l'Offre ; et
- les 1.096.669 actions de la Société susceptibles d'être émises à raison de l'exercice des 1.096.669 Options qui ont fait l'objet d'un engagement de non-exercice et de non-apport à l'Offre.

En effet, l'Initiateur a proposé aux attributaires d'Actions Gratuites Non Acquises ou Non Disponibles (tel que ce terme est défini à la section 2.4 de la Note d'Information) ainsi qu'aux attributaires d'Options, à l'exception des Options Hors la Monnaie (tel que ce terme est défini à la section 2.5 de la Note d'Information) de bénéficier, sous certaines conditions, d'un mécanisme de liquidité décrit à la section 2.6 de la Note d'Information.

L'Offre porte ainsi au total sur un nombre maximum de 21.548.633 actions de la Société, à un prix de 7 euros par action.

A la connaissance de l'Initiateur, il n'existe aucun autre droit, titre de capital ou instrument financier pouvant donner accès, immédiatement ou à terme, au capital ou aux droits de vote de la Société.

Dans l'hypothèse où, à l'issue de l'Offre, les actionnaires n'ayant pas apporté leurs actions à l'Offre ne représenteraient pas plus de 10 % du capital et des droits de vote de la Société (à l'exception des actions de la Société faisant l'objet de promesses d'achat et de vente conclues avec l'Initiateur) conformément aux articles L. 433-4, II du Code monétaire et financier et 237-1 et suivants du règlement général de l'AMF, l'Initiateur a l'intention de solliciter la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire (le « **Retrait Obligatoire** »).

L'Offre est présentée par Société Générale et Bank of America (les « **Etablissements Présentateurs** ») mais seule Société Générale garantit, conformément aux dispositions de l'article 231-13 du Règlement général de l'AMF, le contenu et le caractère irrévocable des engagements pris par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre.

Par ailleurs, à la date de la Note d'Information, l'ouverture de l'Offre était soumise à l'obtention de l'autorisation préalable du Ministère de l'Economie et des Finances français conformément à l'article L.

---

<sup>5</sup> Sur la base d'un nombre total d'actions existantes de la Société s'élevant à 21.209.633, et d'un nombre total de droits de vote théoriques de 23.965.833, conformément à l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, au 31 août 2020, tels que publiés par la Société le 3 septembre 2020.

151-3 du Code monétaire et financier relatif aux investissements étrangers réalisés en France. Cette autorisation a été obtenue en date du 30 septembre 2020.

Le contexte et les termes de l'Offre sont détaillés dans la Note d'Information.

L'Offre est faite en France et aux Etats-Unis ainsi que cela est mentionné à la section 2.20 « *Restrictions concernant l'Offre à l'étranger* » de la Note d'Information.

## **2. PRESENTATION DE L'INITIATEUR**

### **2.1 Renseignements d'ordre général concernant Covidien Group**

#### **2.1.1 Dénomination sociale**

La dénomination sociale de l'Initiateur est « Covidien Group S.à r.l ».

#### **2.1.2 Forme juridique et siège social**

L'Initiateur est une société à responsabilité limitée, de droit luxembourgeois, ayant son siège social situé Espace Monterey, 40, Avenue Monterey, Ground Floor, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### **2.1.3 Immatriculation**

L'Initiateur est immatriculé sous son appellation légale et commerciale Covidien Group S.à r.l au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B61111.

#### **2.1.4 Durée et date de constitution**

Covidien Group a été constituée le 26 septembre 1997 pour une durée indéterminée. La société a été immatriculée au registre de commerce de Luxembourg le 20 octobre 1997.

#### **2.1.5 Objet social**

Aux termes des statuts coordonnés de Covidien Group en date du 12 juillet 2019, la société a pour objet :

- i. d'accomplir, tant au niveau de la société que via une ou plusieurs succursales, toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations et la mise en œuvre de toutes les activités décrites ci-dessous ;
- ii. d'employer ses fonds à des investissements immobiliers, à la création, la gestion, le développement et la disposition de ses actifs, en ce compris et sans limitations, son portefeuille se composant de tous titres de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, tous titres et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, mettre en valeur ces titres, accorder tous concours au profit des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte et aux sociétés du groupe, y compris un concours financier, au moyen de prêts, avances ou garanties ;
- iii. de participer à toute transaction bancaire ou opération de financement intra-groupe, en ce compris et sans limitations, la réalisation, tant au niveau de la société que via une ou plusieurs succursales, d'opérations de change telles que les opérations au comptant, dérivés, opérations à terme (en ce compris les contrats à terme non livrables), opérations de swaps, futures et options, que ce soit ou non afin de couvrir tout risque de change, commercial ou autre, ainsi que la conclusion, en tant que « cash pool leader » ou non, de conventions de centralisation de trésorerie ;

- iv. de fournir généralement tous services bancaires et financiers à une société mère, une société affiliée du groupe ou une filiale ; et
- v. d'exercer toute activité industrielle ou commerciale de nature à favoriser directement ou indirectement la réalisation de ses objets.

#### 2.1.6 Exercice Social

Chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le jour suivant le dernier vendredi du mois d'avril et se termine le dernier vendredi du mois d'avril de l'année suivante.

### **2.2 Renseignements concernant le capital social de Covidien Group**

#### 2.2.1 Capital Social

Le capital social de l'Initiateur s'élève à trois cent mille cinq cents (300.500 USD) dollars américains<sup>6</sup> représenté par six cent une (601) parts sociales d'une valeur nominale de cinq cents (500 USD) dollars américains<sup>7</sup> chacune, entièrement libérée et de même catégorie.

#### 2.2.2 Cession et transmission des parts sociales

A la date du présent document, Covidien Group étant détenu par un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles à des non-associés.

#### 2.2.3 Droits attachés aux parts sociales

Chaque part sociale confère (i) un droit de vote identique lors de la prise de décision et chaque associé a un nombre de droit de vote proportionnel au nombre de parts qu'il/elle détient et (ii) un droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

#### 2.2.4 Contrôle de Covidien Group

Covidien Group est une filiale indirectement détenue par Medtronic au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce.

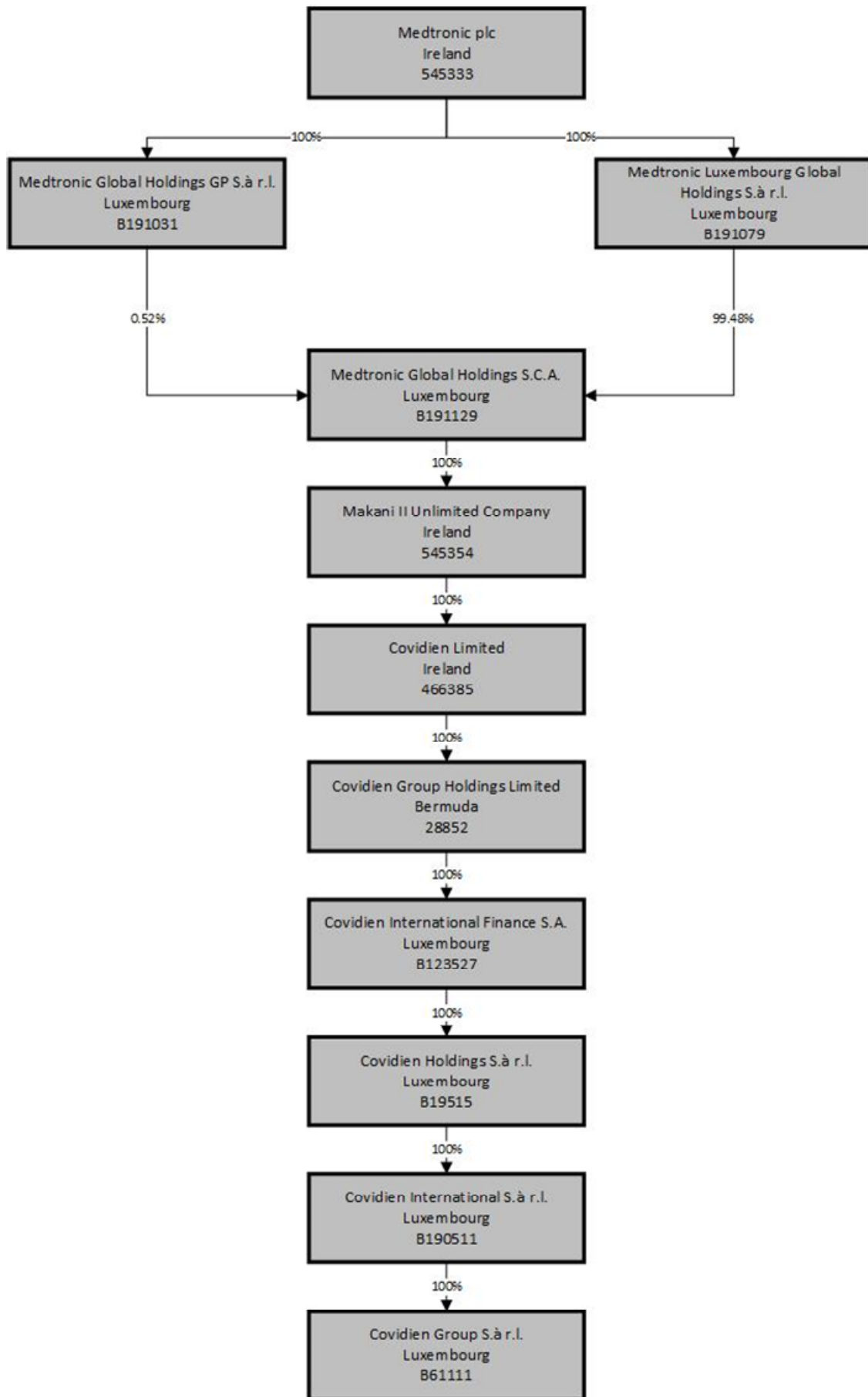
Covidien Group a pour associé unique Covidien International S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social situé Espace Monterey, 40, Avenue Monterey, Ground Floor, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B190511.

La chaîne de détention de Covidien Group est présentée dans l'organigramme qui suit :

---

<sup>6</sup> Soit environ deux cent cinquante-six mille sept cent trois (256.703) euros.

<sup>7</sup> Soit environ deux cent quarante-sept (247) euros.



### **2.3 Renseignements concernant l'administration et la direction de Covidien Group**

Covidien Group est gérée par quatre gérants. Le conseil de gérance est composé de deux gérants basés à Luxembourg (M. Eric De Gres et M. Salvador Sens), un résident américain (Mr. Philip Albert) et un résident néerlandais (M. Paul Misere). L'associé unique peut, à tout moment et *ad nutum*, révoquer et remplacer les gérants.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les statuts coordonnés à l'associé unique (ou à l'assemblée générale des associés le cas échéant) sont de la compétence du conseil de gérance.

L'associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la loi.

### **2.4 Renseignements concernant l'activité de Covidien Group**

#### **2.4.1 Activités principales**

Covidien Group a été constituée depuis septembre 1997 pour (i) gérer les investissements hors Etats-Unis, détenir environ soixante filiales dans plus de trente-cinq pays à la fin de l'exercice 2020, (ii) servir de véhicule d'acquisition pour de nombreuses opérations de *venture capital* et d'acquisition de sociétés tierces, (iii) servir de centre de trésorerie et de *cash pooling* pour le financement intragroupe par l'intermédiaire de sa succursale suisse et (iv) être utilisé comme véhicule d'acquisition dans le cadre de l'Offre.

#### **2.4.2 Faits exceptionnels et litiges**

Aucun.

### **2.5 Informations financières relatives à Covidien Group**

#### **2.5.1 Informations financières sélectionnées**

Covidien Group (précédemment nommée Tyco Group S.à r.l.) a été constituée le 26 septembre 1997 et son capital social s'élève actuellement à 300.500 dollars américains.

Le bilan non audité au 26 avril 2019 est présenté ci-dessous :

<b>ACTIFS</b>	<b>(USD)</b>	<b>PASSIF</b>	<b>(USD)</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>21.633.149.082</b>	<b>Emprunts et Dettes</b>	<b>14.230.568.284</b>
dont Immobilisations corporelles	151.690		
dont Actifs financiers <sup>8</sup>	21.632.997.392		
<b>Actif circulant</b>	<b>12.341.485.016</b>		
dont Débiteurs	12.325.645.276		
dont Trésorerie	15.839.740		
<b>Paiement Anticipé</b>	<b>341.747</b>	<b>Capitaux propres</b>	<b>19.744.407.561</b>
		dont Capital social	300.500
		dont Réserves	30.050
<b>Total Actifs</b>	<b>33.974.975.845</b>	<b>Total Capitaux Propres et Passifs</b>	<b>33.974.975.845</b>

### 2.5.2 Modalités de financement de l'Offre

Dans l'hypothèse où toutes les actions de la Société (en ce compris les actions susceptibles d'être remises en cas d'exercice des BSA et des Options de la Société) visées par l'Offre tels que décrits à la section 2.2 de la Note d'Information seraient effectivement apportées à l'Offre, le coût d'acquisition desdites actions (excluant les frais divers et commissions) s'élèverait à 150.840.431 euros.

Ce montant sera financé à partir des fonds propres dont dispose Covidien Group ou de trésorerie qui lui sera mise à disposition au titre d'accords de gestion centralisée de trésorerie et/ou de prêts intragroupes existants entre Medtronic et ses filiales.

---

<sup>8</sup> En ce compris les actions dans des entreprises liées, les titres ayant le caractère d'immobilisations et les autres prêts.

### **3. PRESENTATION DE MEDTRONIC**

#### **3.1 Informations d'ordre général concernant Medtronic**

La société holding tête du groupe auquel appartient l'Initiateur est Medtronic plc.

##### **3.1.1 Dénomination sociale**

La dénomination sociale de Medtronic est « Medtronic Public Limited Company ».

##### **3.1.2 Forme juridique et siège social**

Medtronic est une société anonyme régie par le droit irlandais, ayant son siège social situé 20 On Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irlande.

##### **3.1.3 Numéro d'identification**

Medtronic est immatriculée sous la dénomination sociale et juridique de Medtronic Public Limited Company au Registre du Commerce d'Irlande sous le numéro 545333.

##### **3.1.4 Durée et date de constitution**

Medtronic a été constituée le 12 juin 2014 pour une durée illimitée. La société a été enregistrée au Registre du Commerce d'Irlande le 12 juin 2014.

##### **3.1.5 Objet social**

Selon les termes de l'acte constitutif de Medtronic, la société a notamment pour objet :

- i. le développement de dispositifs médicaux de thérapie et de services, la fourniture de soins de santé, la conception, la fabrication, la production et la fourniture d'instruments et appareils médicaux et d'équipement de santé, y compris la gestion des maladies du rythme cardiaque, coronaires, dispositifs et thérapies structurels pour le cœur, l'endovasculaire, la colonne vertébrale, l'orthopédie, la dentisterie et la neuromodulation, des solutions pour la gestion du diabète, des outils et fournitures chirurgicales de pointe, des produits de traitement des plaies et des sutures, des aiguilles et seringues, des agents de l'imagerie diagnostique, des produits de contraste pour l'imagerie diagnostique, des appareils de thérapie vasculaire, des dispositifs respiratoires, des dispositifs d'endomécanique, de réparation des tissus mous, énergie, oxymétrie et surveillance, des voies aériennes et ventilation, de produits vasculaires, *SharpSafety* et de soins cliniques, des produits pharmaceutiques génériques, les principes pharmaceutiques actifs et les produits pharmaceutiques posologiques et autres dispositifs, produits ou fournitures à caractère chirurgical, pharmaceutique ou médical nécessaires ou adaptés au traitement des personnes malades ou blessées ou des patients et la commercialisation et la négociation des appareils de premiers secours, en dispositifs médicaux et chirurgicaux, en matériel et accessoires hospitaliers et en tous accessoires et fournitures nécessaires au traitement et aux soins des malades et des blessés, l'achat, la vente, la fabrication et la distribution de tous articles, biens, marchandises, matériaux et substances, et la construction, la détention, l'exploitation, la gestion, la fourniture et l'équipement avec toutes les commodités nécessaires, de tous le mobilier et les équipements hospitaliers nécessaires, les unités de radiothérapie, les hôpitaux privés, les maisons de repos, les maisons de convalescence, les crèches, les établissements hydrothérapeutiques et les entreprises de soins similaires, avec tous les aménagements appropriés pour le traitement et les soins des

patients, et de faire tout ce qui est habituellement réalisé par les personnes exerçant les activités susmentionnées ou l'une d'entre elles ou susceptible d'être requis ou approprié en rapport avec l'une desdites activités ;

- ii. l'investissement dans des dispositifs médicaux, des services et des fournitures de soins de santé et des actifs liés, y compris, sans que cela ne soit exhaustif, des investissements dans des entreprises, des produits, des activités, des divisions, des technologies, des équipes et autres compétences en marketing relatifs à des dispositifs médicaux ou des services ou fournitures de soins de santé, des projets de développement et autres activités similaires, des licences, des droits de propriété intellectuelle ou tout autre droit, des locaux et des équipements, des droits de redevance et tout autre actif nécessaire ou approprié pour exploiter une entreprise de dispositifs médicaux et de services et fournitures de soins de santé ;
- iii. l'exercice d'une activité de société de participation et la coordination des activités administratives, financière et opérationnelles de toutes les filiales ou sociétés associées, l'accomplissement de tous les actes et toutes les choses autorisées qui sont nécessaires ou utiles à l'exercice de l'activité d'une société de participation et en particulier l'exercice, dans toutes ses divisions, des activités d'une société de services de gestion, agissant en qualité de dirigeants et en dirigeant ou coordonnant la gestion d'autres sociétés ou de l'activité, des biens et des successions de toute société ou personne et entreprise et en fournissant tous les services en rapport avec ceux-ci que le conseil d'administration de Medtronic juge nécessaires ou appropriés dans l'exercice de ses pouvoirs en tant qu'actionnaire d'autres sociétés.

#### 3.1.6 Exercice social

Chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le jour suivant le dernier vendredi du mois d'avril et se termine le dernier vendredi du mois d'avril de l'année suivante.

### **3.2 Renseignements concernant le capital social de Medtronic**

#### 3.2.1 Capital social

Le capital social de Medtronic s'élève, au 2 septembre 2020, à 136.293,52 dollars américains, divisé en 1.344.215.261 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,0001 dollar américain chacune et 1.872 actions de préférence A d'une valeur nominale de 1 dollar américain chacune.

Les titres de Medtronic sont admis sur le New York Stock Exchange sous le code ISIN IE00BTN1Y115 et sa capitalisation s'élève à environ 140 milliards de dollars américains.

#### 3.2.2 Forme des actions

1.344.215.261 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,0001 dollar américain chacune et 1.872 actions de préférence A d'une valeur nominale de 1 dollar américain chacune.

#### 3.2.3 Cession et transmission des actions

Chaque catégorie d'actions est librement transférable, à condition toutefois que le conseil d'administration puisse refuser d'enregistrer tout transfert d'une action qui n'est pas une action entièrement libérée et puisse refuser d'enregistrer un transfert d'une action, à moins que :

- i. l'instrument de transfert soit entièrement et correctement rempli et déposé auprès de la Société, accompagné du certificat des actions (le cas échéant) auquel il se rapporte (qui sera annulé lors de l'enregistrement du transfert) et de toute autre preuve que le conseil d'administration peut raisonnablement exiger afin de démontrer le droit du cédant à effectuer le transfert ;

- ii. une déclaration d'enregistrement en vertu du Securities Act de 1933 des États-Unis d'Amérique soit en vigueur en ce qui concerne ce transfert ou ce transfert soit dispensé d'enregistrement et, si le conseil d'administration le demande, un avis écrit d'un avocat raisonnablement acceptable pour le conseil d'administration est obtenu de sorte à ce que ce transfert soit dispensé d'enregistrement ;
- iii. l'instrument de transfert est correctement estampillé (dans les cas où l'estampillage est requis) ;
- iv. dans le cas d'un transfert à des codétenteurs, le nombre de codétenteurs auxquels la part doit être transférée ne dépasse pas quatre ;
- v. il soit, en agissant raisonnablement, convaincu que tous les consentements, autorisations, permissions ou approbations de tout organisme ou agence gouvernemental en Irlande ou de toute autre juridiction applicable devant être obtenus en vertu du droit applicable avant un tel transfert ont été obtenus ; et
- vi. il soit, en agissant raisonnablement, convaincu que le transfert ne violerait pas les termes de tout accord auquel la société (ou l'une de ses filiales) et le cédant seraient parties ou soumis.

#### 3.2.4 Droits attachés aux actions

Chaque action ordinaire confère (i) un droit de vote d'une voix par action, (ii) le droit de percevoir une part proportionnelle au nombre d'actions ordinaires détenues de tous les dividendes déclarés par Medtronic relatifs aux actions ordinaires et (iii) le droit, en cas de liquidation de Medtronic, à une fraction des actifs de Medtronic en proportion directe avec le nombre d'actions ordinaires.

Chaque action de préférence de catégorie A confère (i) aucun droit de vote, (ii) un droit de priorité sur le paiement de dividende par rapport à toute autre catégorie d'actions de Medtronic devant percevoir un dividende d'un montant par action de préférence de catégorie A égale au double du dividende devant être payé aux titulaires d'action ordinaire et (iii) le droit, en cas de liquidation de Medtronic ou tout autre situation similaire, au remboursement du capital versé (y compris toute prime d'émission) en priorité sur tout remboursement de capital au(x) titulaire(s) d'autres actions et les titulaires d'actions de préférence de catégorie A n'auront le droit de percevoir aucune autre participation dans les actifs ou les bénéfices de Medtronic.

#### 3.2.5 Actionnariat de Medtronic

Parmi les titulaires d'actions ordinaires, les actionnaires suivants détiennent plus de 5 % des actions ordinaires en circulation<sup>9</sup> :

- The Vanguard Group – 8,53% ;
- BlackRock, Inc. – 8,15% ; et
- Wellington Management Group LLP – 5,12%.

---

<sup>9</sup> Sur la base de l'Annexe 13G telle que déposée auprès de la *Securities and Exchange Commission* le 12 février 2020 et du nombre d'actions existantes au 3 août 2020.

### **3.3 Renseignements concernant l'administration et la direction de Medtronic**

#### **3.3.1 Principaux dirigeants**

Medtronic est administrée par un conseil d'administration. Le conseil d'administration est composé de douze membres. Les membres du conseil d'administration sont nommés par les actionnaires lors de chaque assemblée annuelle, pour un mandat d'une durée d'un an.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément attribués par la loi ou par l'acte constitutif de Medtronic relèvent de la compétence du conseil d'administration.

#### **3.3.2 Conseil d'administration**

Le conseil d'administration est composé des membres suivants :

- Richard H. Anderson, administrateur indépendant ;
- Craig Arnold, administrateur indépendant ;
- Scott C. Donnelly, administrateur principal indépendant ;
- Andrea J. Goldsmith, Ph.D., administrateur indépendant ;
- Randall J. Hogan, III, administrateur indépendant ;
- Omar Ishrak, directeur exécutif et président du conseil d'administration ;
- Michael O. Leavitt, administrateur indépendant ;
- James T. Lenehan, administrateur indépendant ;
- Geoffrey S. Martha, directeur général ;
- Elizabeth G. Nabel, M.D., administrateur indépendant ;
- Denise M. O'Leary, administrateur indépendant ;
- Kendall J. Powell, administrateur indépendant ;
- Kevin E. Lofton, administrateur indépendant.

Le conseil d'administration comprend les comités spécialisés suivants : audit, rémunération, finance et risque financier, nomination et gouvernance d'entreprise, qualité et technologie et création de valeur.

#### **3.3.3 Dirigeants exécutifs**

Les principaux dirigeants exécutifs de Medtronic sont Geoffrey S. Martha (directeur général) et Karen L. Parkhill (directeur financier).

Les *Executive Vice-President* sont les suivants :

- Michael J. Coyle ;
- Rob ten Hoedt ;
- John Robert White ;
- Brett A. Wall ;
- Carol A. Surface, Ph.D. ;
- Mark Ploof ;

- Mike Weinstein ;
- Sean Salmon ; and
- John R. Liddicoat.

#### 3.3.4 Assemblée générale des actionnaires

L'assemblée générale des actionnaires a lieu chaque année ; la dernière assemblée générale annuelle a eu lieu le 11 décembre 2019. Lors de chaque assemblée annuelle, les actionnaires votent sur des questions de gestion courante, telles que l'élection des administrateurs, un vote consultatif pour ratifier le choix du commissaire aux comptes, un vote consultatif pour ratifier la rémunération des dirigeants désignés, le renouvellement du pouvoir du conseil d'administration d'émettre des actions, le renouvellement du pouvoir du conseil d'administration de se désengager de tout droit de préemption et d'autoriser Medtronic et ses filiales à effectuer des achats d'actions ordinaires sur le marché étranger

#### 3.3.5 Commissaires aux comptes

Les commissaires aux comptes de Medtronic sont PricewaterhouseCoopers LLP et audient chaque année fiscale.

### **3.4 Description des activités de Medtronic**

#### 3.4.1 Activité principale

Medtronic est la société mère de plusieurs filiales et opère dans le secteur de la technologie, des services et des solutions médicales. Au total, Medtronic emploie plus de 90.000 personnes dans le monde, lesquels travaillent au service des médecins, des hôpitaux et des patients dans plus de 150 pays.

#### 3.4.2 Faits exceptionnels et litiges

Dans le cadre de ses activités, Medtronic est partie à un certain nombre d'actions en justice, notamment en matière de responsabilité produit, de litiges en propriété intellectuelle et de litiges commerciaux, de différends avec les actionnaires, de procédures environnementales, de litiges et d'enquêtes en matière fiscale.

### **3.5 Information financières relatives à Medtronic**

Veuillez consulter la synthèse de la situation financière consolidée auditée présentée ci-dessous.

Les informations financières ci-dessous sont une traduction libre d'un extrait des états financiers annuels de Medtronic établis selon les normes US GAAP, tels que présentés dans le rapport annuel de Medtronic pour l'exercice clos le 24 avril 2020 (*Form 10-K*) déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* le 19 juin 2020.

## MEDTRONIC

### ETAT RESUME DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE AUDITEE

Au 24 avril 2020

Medtronic plc

Compte de résultat consolidé

(en millions, à l'exception des données par action)	Année fiscale		
	2020	2019	2018
<b>Chiffres d'affaires</b>	\$28.913	\$30.557	\$29.953
<b>Coûts et dépenses :</b>			
Coût des ventes	9.424	9.155	9.067
Frais de recherche et développement	2.331	2.330	2.256
Frais généraux, de commercialisation et administratifs	10.109	10.418	10.238
Dotations aux amortissements des actifs incorporels	1.756	1.764	1.823
Frais de restructuration (nets)	118	198	30
Frais de contentieux	313	166	61
Gain sur la vente d'activités	-	-	(697)
Autres produits et charges opérationnelles, nettes	71	258	535
<b>Résultat opérationnel</b>	4.791	6.268	6.640
Autres revenus non-opérationnels, nets	(356)	(373)	(181)
Coûts des intérêts	1.092	1.444	1.146
<b>Résultat avant impôts</b>	4.055	5.197	5.675
<b>Provisions impôts</b>	(751)	547	2.580
<b>Résultat net</b>	4.806	4.650	3.095
<b>Perte (revenu) nette attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</b>	(17)	(19)	9
<b>Revenu net attribuable à Medtronic</b>	\$4.789	\$4.631	\$3.104
<b>Résultat net par action</b>	\$3,57	\$3,44	\$2,29
<b>Résultat net dilué par action</b>	\$3,54	\$3,41	\$2,27
<b>Moyenne pondérée de base des actions en circulation</b>	1.340,7	1.346,4	1.356,7
<b>Moyenne pondérée diluée des actions en circulation</b>	1.351,1	1.357,5	1.368,2

**Medtronic Plc****Comptes consolidés du résultat global**

(en millions)	Année fiscale		
	2020	2019	2018
<b>Chiffres d'affaires</b>	<u>\$4.806</u>	<u>\$4.650</u>	<u>\$3.095</u>
<b>Total autres éléments du résultat global, nets d'impôt :</b>			
Gains et pertes non réalisés sur les titres de participation	45	102	(103)
Ecart de conversion	(829)	(1.375)	1.184
Couverture des investissements nets	405	88	-
Variation nette des engagements retraites	(544)	(191)	167
Gains (pertes) non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie	72	401	(218)
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<u>(851)</u>	<u>(975)</u>	<u>1.030</u>
<b>Résultat global incluant les participations ne donnant pas le contrôle</b>	<u>3.955</u>	<u>3.675</u>	<u>4.125</u>
Résultat net attribuable aux intérêts minoritaires	(15)	(16)	9
<b>Résultat global attribuable à Medtronic</b>	<u><u>\$3.940</u></u>	<u><u>\$3.659</u></u>	<u><u>\$4.134</u></u>

**Medtronic Plc**  
**Bilan consolidé**

(en millions)	24 avril 2020	26 avril 2019
<b><u>ACTIFS</u></b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$4.140	\$4.393
Investissements	6.808	5.455
Clients et comptes rattachés (moins les provisions \$208 et \$109, respectivement)	4.645	6.222
Stocks, net	4.229	3.753
Autres actifs courants	2.209	2.144
<b>Total actifs courants</b>	<b>22.031</b>	<b>21.967</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>4.828</b>	<b>4.675</b>
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>39.841</b>	<b>39.959</b>
<b>Autres immobilisations incorporelles</b>	<b>19.063</b>	<b>20.560</b>
<b>Actifs fiscaux</b>	<b>2.832</b>	<b>1.519</b>
<b>Autres Actifs</b>	<b>2.094</b>	<b>1.014</b>
<b>Total Actifs</b>	<b>\$90.689</b>	<b>\$89.694</b>
<b><u>PASSIF</u></b>		
<b>Passif circulant :</b>		
Dettes à court terme	\$2.776	\$838
Fournisseurs et comptes rattachés	1.996	1.953
Charges sur salaires	2.099	2.189
Impôts sur le revenu cumulé	502	567
Autres charges	2.993	2.925
<b>Total des passifs courants</b>	<b>10.366</b>	<b>8.472</b>
<b>Dettes long terme</b>	<b>22.021</b>	<b>24 486</b>
<b>Provisions retraites et avantages assimilés</b>	<b>1.910</b>	<b>1.651</b>
<b>Produit fiscal à recevoir</b>	<b>2.682</b>	<b>2.838</b>
<b>Impôts différés</b>	<b>1.174</b>	<b>1.278</b>
<b>Autres dettes</b>	<b>1.664</b>	<b>757</b>
<b>Total dettes</b>	<b>39.817</b>	<b>39.482</b>
<b>Engagements et risques (notes 3, 17, et 19)</b>		
<b>Capitaux propres :</b>		
actions ordinaires – valeur nominale de \$0,0001, 2,6 milliard d'euros d'actions émises, 1.341.074.724 et 1.340.697.595		
actions émises et à émettre, respectivement	-	-
Prime d'émission	26.165	26.532
Report à nouveau	28.132	26.270
Cumul des autres pertes du résultat global	(3.560)	(2.711)
<b>Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires</b>	<b>50.737</b>	<b>50.091</b>
Intérêts minoritaires	135	121
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>50.872</b>	<b>50.212</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>\$90.689</b>	<b>\$89.694</b>

**Medtronic plc**  
**Etats consolidés des capitaux propres**

(en millions)	Actions ordinaires							
	Nombre	Valeur nominale	Prime d'émission	Report à nouveau	Total des autres passifs	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
<b>28 avril 2017</b>	1.369	-	\$29.551	\$23.270	\$(2.613)	\$50.208	\$122	\$50.330
Résultat	-	-	-	3.104	-	3.104	(9)	3.095
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	1.030	1.030	-	1.030
Dividendes payés aux actionnaires (\$1,84 par action ordinaire)	-	-	-	(2.494)	-	(2.494)	-	(2.494)
Emission d'actions dans le cadre de plans d'achat et d'attribution d'actions	10	-	329	-	-	329	-	329
Rachat d'actions ordinaires	(25)	-	(2.097)	-	-	(2.097)	-	(2.097)
Rémunération en actions	-	-	344	-	-	344	-	344
Modifications des participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Effet cumulé de changement de principe comptable (1)	-	-	-	499	(203)	296	-	296
<b>27 avril 2018</b>	1.354	-	\$28.127	\$24.379	\$(1.786)	\$50.720	\$102	\$50.822
Résultat	-	-	-	4.631	-	4.631	19	4.650
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(972)	(972)	(3)	(975)
Dividendes payés aux actionnaires (\$2,00 par actions ordinaires)	-	-	-	(2.693)	-	(2.693)	-	(2.693)
Emission d'actions dans le cadre de plans d'achat et d'attribution d'actions	18	-	923	-	-	923	-	923
Rachat d'actions ordinaires	(31)	-	(2.808)	-	-	(2.808)	-	(2.808)
Rémunération en actions	-	-	290	-	-	290	-	290
Modifications des participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	3	3
Effet cumulé de changement de principe comptable (2)	-	-	-	(47)	47	-	-	-
<b>26 avril 2019</b>	1.341	-	\$26.532	\$26.270	\$(2.711)	\$ 50.091	\$121	\$50.212
<b>Résultat</b>	-	-	-	4.789	-	4.789	17	4.806
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(849)	(849)	(2)	(851)
Dividendes payés aux actionnaires (\$2,16 par actions ordinaires)	-	-	-	(2.894)	-	(2.894)	-	(2.894)
Emission d'actions dans le cadre de plans d'achat et d'attribution d'actions	12	-	564	-	-	564	-	564
Rachat d'actions ordinaires	(12)	-	(1.228)	-	-	(1.228)	-	(1.228)
Rémunération en actions	-	-	297	-	-	297	-	297
Modifications des participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Effet cumulé de changement de principe comptable	-	-	-	(33)	-	(33)	-	(33)
<b>24 avril 2020</b>	1.341	-	\$26.165	\$28.132	\$(3.560)	\$50.737	\$135	\$50.872

- (1) L'effet cumulé du changement de principe comptable au cours de l'exercice 2018 résulte de l'adoption de directives comptables qui exigent que l'effet fiscal des transactions intra-entité, autres que les ventes de stocks, soit comptabilisé lorsque la transaction a lieu, et de directives comptables qui permettent le reclassement des effets fiscaux échoués résultant de la promulgation d'une législation fiscale américaine complète, du cumul des autres pertes globales aux bénéfices non répartis.
- (2) L'effet cumulé du changement de principe comptable au cours de l'exercice 2019 résulte de l'adoption de directives comptables qui exigent que les participations (à l'exception de celles qui sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence ou de celles qui entraînent la consolidation de l'entreprise détenue) soient évaluées à leur juste valeur, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans le résultat net. À la suite de l'adoption, la société a reclassé 47 millions de dollars du cumul des autres éléments du résultat étendu au solde d'ouverture des bénéfices non répartis au 28 avril 2018.

**Medtronic plc**
**Etats consolidés des flux de trésorerie**

(en millions)	Année fiscale		
	2020	2019	2018
<b>Activités d'exploitation :</b>			
Résultat net	\$4.806	\$4.650	\$3.095
Ecart de réconciliation du résultat net aux flux de trésorerie d'exploitation			
Dépréciation et amortissements	2.663	2.659	2.644
Provisions pour créances douteuses	99	78	52
Impôts différés	(1.315)	(304)	(919)
Rémunération en actions	297	290	344
Perte sur l'extinction de la dette	406	457	38
Gain sur la vente d'activités	-	-	(697)
Perte d'investissement	-	-	227
Autres	217	257	73
Variations de l'actif et du passif d'exploitation, net d'acquisitions et de cessions :			
Clients et comptes rattachés	1.291	(581)	(275)
Stocks	(577)	(274)	(192)
Fournisseurs et comptes rattachés	(44)	399	65
Autres actifs et passifs d'exploitation	(609)	(624)	229
<b>Flux net de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>7.234</b>	<b>7.007</b>	<b>4.684</b>
<b>Activités d'investissement :</b>			
Acquisitions, déduction faite de la trésorerie acquise	(488)	(1.827)	(137)
Produits de cession d'activités	-	-	6.058
Immobilisations corporelles	(1.213)	(1.134)	(1.068)
Acquisition de titres	(11.039)	(2.532)	(3.200)
Cession et expiration des investissements	9.574	4.683	4.227
Autres activités d'investissement	(37)	36	(22)
<b>Flux net de la trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(3.203)</b>	<b>(774)</b>	<b>5.858</b>
<b>Activité de financement :</b>			
Variation des obligations de la dette courante	(17)	(713)	(249)
Emission de dette à long terme	5.568	7.794	21
Paiement de dette à long terme	(6.110)	(7.948)	(7.370)
Dividendes payés aux actionnaires	(2.894)	(2.693)	(2.494)
Emission d'actions ordinaires	662	992	403
Rachat d'actions ordinaires	(1.326)	(2.877)	(2.171)
Autres activités financières	(81)	14	(94)
<b>Flux net de la trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(4.198)</b>	<b>(5.431)</b>	<b>(11.954)</b>
Effet des variations de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie			
	(86)	(78)	114
<b>Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>(253)</b>	<b>724</b>	<b>(1.298)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début d'exercice			
	4.393	3.669	4.967
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin d'exercice</b>	<b>\$4.140</b>	<b>\$4.393</b>	<b>\$3.669</b>
<b>Information supplémentaire sur les flux de trésorerie</b>			
Eléments payés :			
Impôts	\$878	\$1.558	\$2.542
Intérêt	643	973	1.147

#### **4. PERSONNE RESPONSABLE DU PRÉSENT DOCUMENT**

##### **4.1 Personne responsable du présent document**

M. Salvador Sens et/ou M. Erik de Gres, gérant(s) de Covidien Group.

##### **4.2 Attestation de la personne responsable de l'information relative à Covidien Group.**

*“J’atteste que le présent document, qui a été déposé auprès de l’Autorité des marchés financiers (AMF) le 1<sup>er</sup> octobre 2020, et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour de l’ouverture de l’Offre, comporte des informations requises par l’article 231-28 du Règlement général de l’AMF et par l’article 5 de son instruction n°2006-07 du 25 juillet 2006 (telle que modifiée le 10 février 2020), dans le cadre de l’Offre initiée par Covidien Group et visant les titres de Medicea International.*

*À ma connaissance, ces informations sont conformes à la réalité et ne comportent pas d’omission de nature à en altérer la portée.”*

Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,  
Le 1<sup>er</sup> octobre 2020,

**M. Salvador Sens et/ou M. Erik de Gres**

Gérant(s)