

CORPORATE EVENT NOTICE:

Offre publique d'échange simplifiée

CGG
PLACE:

Paris

AVIS N°:

PAR_20150529_04137_EUR

DATE:

29/05/2015

MARCHE:

EURONEXT PARIS

Le 29/05/2015, l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") a fait connaître que l'offre publique d'échange simplifiée visant les obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes à échéance janvier 2019 (les "OCEANE 2019") de la société CGG (l'"Offre") sera ouverte à partir du 01/06/2015 et que la date de clôture est fixée au 19/06/2015.

En conséquence, le présent avis a pour objet de rappeler la teneur de l'Offre et de préciser le calendrier et les conditions de sa réalisation.

1- Termes et conditions de l'Offre

Période d'Offre	Du 01/06/2015 au 19/06/2015 inclus
Initiateur	CGG
Etablissement présentateur de l'Offre	HSBC
Titres visés	OCEANE 2019 CGG (code ISIN FR0011357664 / mnémo YCGG)
Maximum de Titres à apporter à l'Offre	11.200.995 OCEANE 2019 CGG (se référer à la section 1.2.4 de la Note d'information)
Titres échangés	OCEANE 2020 CGG (code ISIN FR0012739548 / mnémo YCGGA)
Parité d'échange	5 OCEANE 2020 (FR0012739548) contre 2 OCEANE 2019 (FR0011357664)
Frais de courtages	N/A
Réduction	N/A

Seuil de réussite	50%
Agent centralisateur	Euronext Paris SA, se référer à la section 2 du présent avis.
Note d'information	Note d'information - visa AMF n°15-230 en date du 28/05/2015
Retrait Obligatoire	N/A
FTT / TTF	N/A

Il est précisé que les porteurs d'OCEANE 2019 qui apporteront leurs OCEANE 2019 à l'Offre recevront en date du 01/07/2015 le coupon pour la période du 01/01/2015 au 01/07/2015.

2 - Centralisation par Euronext Paris et Règlement/Livraison

Centralisation

Market deadline	23/06/2015 à 16h (Euroclear) et à minuit (SCORE)
Date de publication des résultats	24/06/2015
Euronext Paris Euroclear account	500
Compte à créditer	- nature de compte 66 pour les titres détenus au nominatif administré ; - nature de compte 00 pour les titres au porteur. Pour répondre à l'Offre, les porteurs de titres nominatifs doivent demander l'inscription de leurs titres en compte nominatif administré ou porteur chez un intermédiaire habilité.
Contact	corporateactionsfr@euronext.com Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Date limite de transmission des BRN	25/06/2015
Etablissement en charge du règlement-livraison	EURONEXT PARIS (affilié 500)

Note :

- Les demandes d'accès à SCORE doivent être envoyées au minimum 3 jours avant la Market deadline à l'adresse corporateactionsfr@euronext.com ;
- Centralisation par Euronext Paris : sans frais ;
- Les ordres d'apport à l'Offre pourront être révoqués à tout moment, jusque et y compris le jour de clôture de l'Offre (Article 232-2 du Règlement général de l'AMF).

Règlement/Livraison

L'initiateur livre à Euronext Paris SA les OCEANE 2020 nouvelles émises en rémunération des OCEANE 2019 apportées à l'Offre	26/06/2015
---	------------

Euronext Paris SA livre les OCEANE 2019 apportées à l'Offre à l'Initiateur	26/06/2015
Euronext Paris SA livre aux intermédiaires financiers les OCEANE 2020 nouvelles remises en échange des OCEANE 2019	A partir du 30/06/2015
Euronext Paris SA crédite les intermédiaires financiers des fonds relatifs au paiement du coupon des OCEANE 2019 (pour la période du 01/01/2015 au 01/07/2015)	01/07/2015

3 - Cotation

a - Négociations sous code temporaire

17/06/2015	- Dernier jour de cotation sous le code ISIN FR0011357664 donnant lieu à livraison de titres susceptibles d'être présentés en réponse à l'Offre ; - Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés.
Du 18/06/2015 et jusqu'au 23/06/2015 inclus	- Cotation ex-droit à l'Offre sous le code ISIN FR0012768224 ; - Les membres de marché doivent introduire les nouveaux ordres de leurs clients le 18/06/2015 ; - Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés le 23/06/2015.
A partir du 24/06/2015	- Les OCEANE 2019 CGG seront à nouveau cotées sous le code ISIN FR0011357664 ; - Les membres de marché doivent réintroduire les ordres de leurs clients le 24/06/2015.

b - Code temporaire

Code ISIN :	FR0012768224	Code Euronext :	FR0012768224
Mnémonique :	YCGGT	Libellé :	CGG1.25%JANV19
Groupe de cotation :	35	Indicateur SRD :	N/A

4 - Caractéristiques des OCEANE 2020 (remises en échange)

Valeur nominale :	12,86 EUR
Date de jouissance :	01/07/2015
Date de règlement :	30/06/2015

Date d'admission à la cotation :	01/07/2015
Ratio d'attribution d'actions :	1 Action CGG pour 1 OCEANE 2020 (sous réserve d'ajustements)
Action sous-jacente :	Action CGG (Code ISIN FR0000120164)
Taux d'intérêt :	1,75%
Prochain coupon :	01/01/2016
Fréquence du coupon :	Semi annuelle
Amortissement :	A la date de maturité
Date de maturité :	01/01/2020
Amortissement anticipé :	Applicable (se référer à la Note d'information)
Service financier :	BNP PARIBAS Securities Services (030)

- OCEANE 2019

Libellé:	CGG1.25%JAN19	Code Euronext:	FR0011357664
ISIN:	FR0011357664		
Mnémonique:	YCGG		

- Actions CGG

Libellé:	CGG	Code Euronext:	FR0000120164
ISIN:	FR0000120164		
Mnémonique:	CGG		

- OCEANEs 2020

Libellé:	CGG1.75%JAN20	Code Euronext:	FR0012739548
ISIN:	FR0012739548		
Mnémonique:	YCGGA		

Les renseignements fournis dans le présent avis sont donnés uniquement à titre d'information afin d'assurer le bon fonctionnement du marché et ne constituent pas une recommandation d'investissement.

Le contenu du présent avis est fourni « en l'état » sur base d'éléments communiqués à l'opérateur de marché sans aucune garantie ou engagement de quelque nature que ce soit par Euronext. Euronext décline toute responsabilité quant à l'utilisation directe ou indirecte du contenu du présent avis, notamment pour toutes pertes ou dommages liés. Aucune information contenue ou à laquelle il est fait référence dans cet avis ne peut être considérée comme créatrice de droits ou d'obligations. La création de droits et d'obligations afférents à des instruments financiers qui sont négociés sur les marchés opérés par les filiales d'Euronext ne peut résulter que des seules règles de l'opérateur de marché concerné.

Les marchés d'Euronext comprennent notamment les marchés opérés par Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris et Euronext UK Markets, définis respectivement comme les marchés d'Amsterdam, de Bruxelles, de Lisbonne, de Paris et de Londres, selon le contexte.

Euronext désigne Euronext N.V. et ses affiliés. Pour toute information concernant les marques et droits de propriété intellectuelle d'Euronext, merci de vous référer au site Internet suivant <https://www.euronext.com/terms-use>

© 2014, Euronext N.V. – Tous droits réservés.

CORPORATE EVENT NOTICE:	Simplified exchange offer CGG
LOCATION:	Paris
NOTICE:	PAR_20150529_04137_EUR
DATE:	29/05/2015
MARKET:	EURONEXT PARIS

On 29/05/2015, the *Autorité des marchés financiers* (the "AMF") announced that the simplified public exchange offer on CGG bonds convertible into and/or exchangeable for new or existing shares due January 2019 (the "OCEANEs 2019") (the "Offer") will be opened from 01/06/2015 until 19/06/2015 inclusive.

Accordingly, the purpose of the notice is to recall the terms of the Offer and specify the timetable and conditions of its realization.

1 - Main terms of the Offer

Offer period	From 01/06/2015 to 19/06/2015 inclusive
Bidder	CGG
Presenting bank	HSBC
Securities subject to the Offer	CGG OCEANEs 2019 (ISIN code FR0011357664 / symbol YCGG)
Maximum securities to be tendered to the Offer	11,200,995 CGG OCEANEs 2019 (refer to the section 1.2.4 of the <i>Note d'information</i>)
Securities to be obtained	CGG OCEANEs 2020 (ISIN code FR0012739548 / symbol YCGGA)
Exchange parity	5 OCEANEs 2020 (FR0012739548) for 2 OCEANEs 2019 (FR0011357664)
Brokerage fees	N/A
Proration	N/A
Success threshold	50%
Centralizing agent	Euronext Paris SA (refer to the section 2 of the present notice)

Offer document	<i>Note d'information</i> - AMF visa no. 15-230 dated 28/05/2015
Squeeze out	N/A
FTT / TTF	N/A

It is precised that the bondholders of OCEANEs 2019 who will tender their OCEANEs 2019 to the Offer will receive, on 01/07/2015, the interest payment corresponding to the period from 01/01/2015 to 01/07/2015.

2 - Centralization by Euronext Paris and Settlement

Market deadline	23/06/2015 at 16h (Euroclear) and at midnight (SCORE)
Result publication date	24/06/2015
Euronext Paris Euroclear account	500
Accounts to be credited	- account type 66 for registered administered shares; - account type 00 for bearer shares. Purely registered securities should be converted into one of the above legal forms before tendering.
Contact	corporateactionsfr@euronext.com Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Last day for BRN declaration	25/06/2015
Financial service registrar	EURONEXT PARIS (affilié 500)

Note:

- SCORE access request must be sent to corporateactionsfr@euronext.com at least 3 trading days before the Market Deadline;
- Centralization by Euronext Paris: free of charges;
- Orders tendered to the Offer may be revoked at any time, until and including the day of closure of the Offer, in accordance with the provisions of Article 232-2 of the AMF General Regulations.

Settlement

Transfer to Euronext Paris SA by the Bidder of the new OCEANEs 2020 issued as remuneration for the OCEANEs 2019 tendered to the Offer	26/06/2015
Euronext Paris SA delivers the OCEANEs 2019 tendered into the Offer to the Bidder	26/06/2015
Euronext Paris SA delivers the new OCEANEs 2020 obtained as a results of the Offer to the financial intermediaries	As from 30/06/2015

Euronext Paris SA credits the financial intermediaries with the funds corresponding to the interest payment (period: 01/01/2015 to 01/07/2015)	01/07/2015
--	------------

3 - Trading impacts

a - Trading under temporary ISIN

17/06/2015	- Last trading day with rights to the offer attached under ISIN FR0011357664; - Order book will be purged after close of the business day.
From 18/06/2015 to 23/06/2015 inclusive	- Trading ex-right to the offer under the ISIN and Euronext code FR0012768224; - Trading members must instate their new clients' orders into UTP on 18/06/2015; - Order book will be purged after close of the business day 23/06/2015.
From 24/06/2015	- CGG OCEANES 2019 will again be quoted under the ISIN and Euronext code FR0011357664; - Trading members must reinstate their clients' orders into UTP on 24/06/2015.

b - Temporary code

ISIN:	FR0012768224	Euronext code	FR0012768224
Symbol	YCGGT	Product name	CGG1.25%JANV19
Trading group	35	DSO indicator:	N/A

4 - Characteristics of the OCEANES 2020 (to be obtained)

Nominal value :	EUR 12.86
Interest commencement date:	01/07/2015
Settlement date:	30/06/2015
First trading date:	01/07/2015
Conversion / exchange right:	1 CGG share for 1 CGG OCEANE 2020 (subject to adjustments)
Underlying stock:	CGG shares (ISIN Code FR0000120164)
Interest rate:	1.75%
Next coupon date:	01/01/2016
Coupon frequency:	Semi-annually

Redemption:	At maturity
Redemption date:	01/01/2020
Early redemption:	Applicable (refer to the <i>Note d'information</i>)
Financial service:	BNP PARIBAS Securities Services (030)

- OCEANES 2019

Product name: CGG1.25%JAN19
 ISIN: FR0011357664 Euronext code: FR0011357664
 Symbol: YCGG

- CGG shares

Product name: CGG
 ISIN: FR0000120164 Euronext code: FR0000120164
 Symbol: CGG

- OCEANES 2020

Product name: CGG1.75%JAN20
 ISIN: FR0012739548 Euronext code: FR0012739548
 Symbol: YCGGA

The present notice and the contents thereof are only provided for information purposes in order to facilitate the fair, orderly and efficient functioning of the market and is not a recommendation to engage in investment activities. The contents of this notice are provided "as is" based on information provided to the market operator without representation or warranty of any kind. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this notice shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator.

The Euronext Markets comprise the markets operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and Euronext UK Markets, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets, as relevant. Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2014 Euronext N.V. - All rights reserved.