



CGG annonce le succès de son offre de 300 millions de dollars et 280 millions d'euros d'Obligations Senior de Premier Rang Garanties

Paris, France – le 13 avril 2018

CGG S.A., la société mère du groupe CGG, annonce aujourd'hui que CGG Holding (U.S.) Inc., filiale indirecte détenue à 100 % par CGG, a placé avec succès une offre d'obligations senior de premier rang garanties venant à échéance en 2023 et portant intérêt au taux de 9.000 % pour un montant nominal total de 300 millions de dollars américains et d'obligations senior de premier rang garanties venant à échéance en 2023 et portant intérêt au taux de 7.875 % pour un montant nominal total de 280 millions d'euros. Les obligations seront émises au pair. Il est prévu que les obligations soient émises le 24 avril 2018.

CGG Holding (U.S.) Inc. a l'intention d'utiliser le produit de l'offre, complété des liquidités, pour procéder au remboursement intégral du montant principal en circulation, conformément à leurs modalités, des obligations senior de premier rang garanties existantes à maturité 2023, émises pour un montant total de 663,6 millions de dollars (les «Obligations de Premier Rang Existantes»).

Ces nouvelles obligations senior de premier rang garanties représentent un montant total en principal de 645 millions de dollars (sur la base du taux de change euro/dollar de référence de la BCE du 12 avril de 1,2323\$ pour 1€) à un coupon moyen pondéré de 8,40%. En refinançant intégralement les Obligations de Premier Rang Existantes avant le 21 mai 2018, le groupe CGG évite la capitalisation en principal de la commission de renouvellement de 3% (correspondant à environ 20 millions de dollars), réduit le coût de l'intérêt comparé aux Obligations de Premier Rang Existantes (qui portaient intérêt à un taux annuel égal au LIBOR à trois mois plus 6,50 % et à un intérêt annuel payé en nature de 2,05 %) et bénéficie d'une période plus courte pendant laquelle le remboursement anticipé des obligations n'est pas autorisé (avril 2020 pour les nouvelles obligations de premier rang contre février 2021 pour les Obligations de Premier Rang Existantes).

Le remboursement des Obligations de Premier Rang Existantes devrait avoir lieu le 6 mai 2018, ce remboursement étant conditionné à l'émission des nouvelles obligations senior de premier rang garanties. La date de remboursement n'étant pas un Jour Ouvrable (Business Day, tel quel ce terme est défini dans l'indenture relatif aux Obligations de Premier Rang Existantes), le prix de remboursement et les intérêts courus des Obligations de Premier Rang Existantes devraient être payés aux porteurs desdites obligations le 9 mai 2018, le premier Jour Ouvrable suivant la date de remboursement.

A propos de CGG :

CGG (www.cgq.com) est un leader mondial de Géosciences entièrement intégré qui offre des compétences de premier plan en géologie, géophysique, caractérisation et développement de réservoirs à une base élargie de clients, principalement dans le secteur de l'exploration et de la production des hydrocarbures. Nos trois activités, Equipement, Acquisition et Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR) interviennent sur l'ensemble de la chaîne de valeur de

l'exploration à la production des ressources naturelles. CGG emploie environ 5300 personnes dans le monde, animées par la Passion des Géosciences, pour apporter les meilleures solutions à nos clients.

CGG est coté sur Euronext Paris SA (ISIN: 0013181864) et le New York Stock Exchange (sous la forme d'American Depositary Shares, NYSE: CGG).



Contacts

Direction Communications

Christophe Barnini

Tél : + 33 1 64 47 38 11

E-mail : invreldparis@cgg.com

Relations Investisseurs

Catherine Leveau

Tél : +33 1 64 47 34 89

E-mail : invreldparis@cgg.com

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de vente ou la recommandation d'une offre de souscription des titres. Il n'y aura pas de vente de ces titres dans tout état ou toute juridiction dans lequel une telle offre, recommandation ou vente ferait l'objet d'une obligation d'enregistrement ou de restrictions légales et réglementaires spécifiques à cet état ou cette juridiction.

Les titres mentionnés dans le présent communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis au titre du US Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act ») et ne pourront être vendus ou offerts aux Etats-Unis qu'au titre d'un régime d'exemption aux obligations d'enregistrement du Securities Act. Il n'y aura pas d'offre au public des titres en France et aux Etats-Unis.

Cette annonce n'est pas distribuée par, et n'a pas été approuvée pour les besoins de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000, tel que modifié (le « FSMA ») par, une personne autorisée en application du FSMA. Cette annonce est uniquement distribuée à, et uniquement dirigée vers, des personnes : (i) sont en dehors du Royaume-Uni ; (ii) ayant une expérience professionnelle en matière d'investissement (étant des professionnels de l'investissement (*investment professionals*) au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel que modifié (l'« Order »)) ; (iii) relevant de l'article 19(2) (a) à (d) (« *High net worth companies, unincorporated associations etc.* ») de l'Order ou, (iv) dans la mesure où une telle action ne préjudicie pas la légalité de la distribution de cette annonce, qui sont des personnes auxquelles une invitation ou un avantage à s'engager dans une activité d'investissement (conformément à la section 21 du FSMA) dans le contexte de l'émission ou de la vente de titres peut être légalement communiqué (toutes ces personnes étant désignées ensemble comme les « personnes concernées »).

Cette annonce ne doit pas être la source d'une action ou du consentement de personnes qui ne seraient pas des personnes concernées. Tout investissement ou activité d'investissement relatif à cette annonce est accessible uniquement aux personnes concernées et n'impliquera que les personnes concernées.

