



CGG ANNONCE LES RÉSULTATS DÉFINITIFS DE L'OFFRE D'ÉCHANGE

126,7 MILLIONS DE DOLLARS OU 93,8% DES OBLIGATIONS ARRIVANT A ECHEANCE EN 2017 APPORTEES

Paris, France – 18 décembre 2015

CGG Holding (U.S.) Inc. (« **CGG US** »), une filiale indirecte de CGG S.A. (CGG S.A., conjointement avec ses filiales « **CGG** »), a annoncé aujourd'hui les résultats définitifs dans le cadre de son offre d'échange de (i) tout ou partie des Obligations de CGG S.A. à 7¾% arrivant à échéance en 2017 (CUSIP 204386AK2 / ISIN US204386AK24) en circulation (les « **Obligations 2017** ») et (ii) jusqu'à un montant cumulé de 135 millions de USD pour les Obligations à 6½% arrivant à échéance en 2021 (CUSIP 204384AB7 / ISIN US204384AB76) de CGG S.A. en circulation (les « **Obligations 2021** ») et les Obligations à 6⅞% arrivant à échéance en 2022 (CUSIP 12531TAB5 / ISIN US12531TAB52 ; CUSIP F1704UAC8 / ISIN USF1704UAC83 ; CUSIP 12531TAA7 / ISIN US12531TAA79) (les « **Obligations 2022** », et ensemble avec les Obligations 2021 et les Obligations 2022, les « **Obligations** ») contre des participations dans des prêts senior à terme garantis (les « **Prêts à Terme** ») et, le cas échéant, du numéraire (l'« **Offre d'Echange** »). L'Offre d'Échange a expiré à 23h59, heure de New York City, le 17 décembre 2015 (la « **Date d'Expiration** »).

Les termes et conditions de l'Offre d'Echange ont été détaillés dans la Déclaration d'Offre d'Echange du 19 novembre 2015 (la « **Déclaration d'Offre d'Echange** »). Cette annonce doit être lue conjointement avec les annonces d'Offre d'Echange du 19 novembre 2015 et du 7 décembre 2015.

Résultats de l'Offre d'Echange

L'agent d'information et d'échange agissant dans le cadre de l'Offre d'Echange a rapporté à CGG US qu'un montant en principal de 126.681.000 de dollars USD (93,8%) **sur le montant en principal total de 135 millions de USD des Obligations 2017 en circulation** a été valablement apporté avant ou à la Date d'Expiration.

En outre, un montant en principal cumulé de 45.079.000 **de dollars USD des Obligations 2021** et de 80.364.000 **de dollars USD des Obligations 2022**, ont été, valablement, apportés avant ou à la Date d'Expiration. Toutes les Obligations, à l'exception d'un montant en principal de 30.000 de dollars USD, ont été apportées avant ou à 17h00, heure de New York, le 3 décembre 2015 (la « **Période d'Offre Anticipée** »).

Un montant en principal cumulé de 15.000 de dollars USD des Obligations 2017 a été apporté après la Période d'Offre Anticipée mais avant la Date d'Expiration, et un montant principal équivalent des Obligations 2022 a été simultanément apporté avec ces Obligations 2017.

En conséquence, toutes les Obligations valablement apportées avant la Période d'Offre Anticipée sont éligibles au titre de la « **Contrepartie Totale** » composée d'un montant en principal de 1000 dollars USD des Prêts à Terme pour chaque montant en principal de 1000 dollars USD des Obligations auquel s'ajoute, dans la mesure où les Obligations 2017 ont été

apportées sans montant équivalent correspondant d'Obligations 2021 ou aux Obligations 2022, de 50 dollars USD cash pour chaque montant en principal de 1000 dollars USD d'Obligations 2017. En outre, les intérêts courus et dus au titre de toutes les Obligations échangées jusqu'à, mais ne comprenant pas, la date de règlement seront réglés en cash.

En accord avec les termes et conditions de l'Offre d'Echange; CGG US a accepté les montants précédent d'Obligations proposés pour l'échange.

CGG US prendra en charge un montant en principal de 252.122.500 dollars USD des Prêts à Terme à la Date de Règlement pour les Obligations acceptées à titre d'échange.

Date de Règlement

La Date de Règlement doit intervenir le ou autour du 22 décembre 2015 (la « **Date de Règlement** »).

Communiqué à des fins d'information uniquement

Ce communiqué a été préparé à des fins d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation pour une offre d'achat de titres. Aucune recommandation n'a été donnée quant à savoir si les porteurs d'Obligations devraient échanger leurs Obligations dans le cadre de l'Offre d'Echange. L'Offre d'Echange n'a été effectuée dans aucune juridiction dans laquelle, ou auprès de toute personne pour laquelle, il serait illégal d'effectuer une telle Offre d'Echange conformément à toute législation étrangère ou des états des Etats-Unis en matière de valeurs mobilières (« *blue sky laws* »).

Les déclarations contenues dans ce communiqué et qui ne sont pas une description de faits historiques, constituent des déclarations prospectives pouvant impliquer des risques, des incertitudes, des suppositions et tous autres facteurs qui, s'ils ne se réalisent pas ou se révèlent inexacts, pourraient aboutir à ce que les résultats de CGG diffèrent sensiblement de ses résultats passés ou de ceux exprimés ou suggérés par de tels énoncés prospectifs. Il ne peut y avoir aucune assurance que les opérations envisagées dans le présent communiqué seront menées à bien comme indiqué ni intégralement. CGG décline toute obligation de mettre à jour les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué en vue de refléter des événements ou des circonstances survenues après la date de sa publication.

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation pour une offre d'achat de titres dans une quelconque juridiction. L'Offre d'Echange n'a pas été proposée à, et aucune offre n'a été sollicitée à l'égard, des porteurs ou des bénéficiaires d'Obligations dans une juridiction où il serait interdit de faire une telle Offre d'Echange.

L'Offre d'Echange n'a pas été considérée comme une «Offre de vente de titres au public» conformément au droit Luxembourgeois, et n'a pas donné lieu ou encore exigée la publication d'un prospectus dans un Etat membre de l'Espace Economique Européen ayant transposé la Directive Européenne sur les Prospectus (2003/71/CE), telle que modifiée.

A propos de CGG :

CGG (www.cgg.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 divisions, 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 plus de 7 000 personnes dans le

monde, toutes animées par la Passion des Géosciences, qui collaborent étroitement pour apporter les meilleures solutions à nos clients.

CGG est coté sur Euronext Paris SA (ISIN: 0000120164) et le New York Stock Exchange (sous la forme d'American Depositary Shares, NYSE: CGG).



Contacts

Group Communications

Christophe Barnini

Tel: + 33 1 64 47 38 11

E-Mail: : invrelparis@cgg.com

Investor Relations

Catherine Leveau

Tel: +33 1 64 47 34 89

E-mail: : invrelparis@cgg.com

