



CORPORATE EVENT NOTICE:

Offre publique d'achat
ZODIAC AEROSPACE
Paris
PAR_20171222_09766_EUR
22/12/2017
EURONEXT PARIS

PLACE:
AVIS N°:
DATE:
MARCHE:

Le 22/12/2017, l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") a fait connaître que l'offre publique d'achat à titre principal, assortie à titre subsidiaire d'une offre publique d'échange visant les actions de la société ZODIAC AEROSPACE (l'"Offre") sera ouverte à partir du 27/12/2017.

La date de clôture de l'Offre sera fixée par l'AMF après réception de l'autorisation au titre du contrôle des concentrations de l'autorité de la concurrence du Brésil (CADE) et confirmation de l'absence d'opposition à cette autorisation.

En conséquence, le présent avis a pour objet de rappeler la teneur de l'Offre. Une fois la date de clôture de l'Offre fixée par l'AMF, un avis ultérieur sera diffusé afin de préciser le calendrier définitif de l'Offre et du règlement - livraison de celle-ci

1- Termes et conditions de l'Offre

Date d'ouverture de l'Offre	Le 27/12/2017
Date de clôture de l'Offre	La date de clôture de l'Offre sera fixée par l'AMF après réception de l'autorisation au titre du contrôle des concentrations de l'autorité de concurrence du Brésil (CADE) et confirmation de l'absence d'opposition à cette autorisation
Initiateur	SAFRAN
Etablissement présentateur de l'Offre	Crédit Agricole Corporate and Investment Banking
Titres visés	Actions ZODIAC AEROSPACE (code ISIN FR0000125684 / mnémo ZC)
Nombre maximum de Titres visés par l'Offre	283.255.860 Actions ZODIAC AEROSPACE (se référer à la section 2.2 de la Note d'information)
Termes de l'offre	- Pour l'OPA principale: 25 EUR par action

	ZODIAC AEROSPACE - Pour l'OPE subsidiaire: parité d'échange encadrée dans une fourchette allant de 0,300 à 0.332 Action de Préférence pour une action ZODIAC AEROSPACE qui sera fixée avant ouverture à Paris du 10ème jour de bourse précédant la date de clôture de l'Offre (se référer à la section 2.3.2 de la Note d'Information)
Nombre maximum d'actions ZODIAC AEROSPACE pouvant être apportées à l'OPE Subsidiaire	88.847.828 actions ZODIAC AEROSPACE
Nombre maximum d'actions de préférences SAFRAN remises en échange dans le cadre de l'OPE Subsidiaire	29.497.478 Actions de Préférences Safran (sur une base d'une parité d'échange de 0.332)
Réduction	L'OPE Subsidiaire fera l'objet, le cas échéant, d'un mécanisme de réduction afin que le nombre d'actions Zodiac Aerospace dont l'apport sera accepté n'excède pas le Plafond (soit 88.847.828 actions Zodiac Aerospace). Au cas où le nombre d'actions Zodiac Aerospace présentées à l'OPE Subsidiaire serait supérieur au Plafond, ce nombre sera réduit de telle manière que le Plafond soit respecté. La réduction se fera proportionnellement au nombre d'actions Zodiac Aerospace présentées à l'OPE Subsidiaire par chaque actionnaire. Les actions ZODIAC AEROSPACE qui ne seront pas acceptées à l'OPE Subsidiaire en raison du mécanisme de réduction seront réputées avoir été apportées à l'OPA Principale. Se référer à la section 2.3.4 de la note d'information (pour l'Offre initiale et, le cas échéant, l'Offre réouverte)
Gestion des rompus	Les droits formant rompus feront l'objet d'une indemnisation en numéraire sur la base du prix de l'OPA Principale. Chaque actionnaire ayant apporté des actions Zodiac Aerospace à l'OPE subsidiaire recevra donc, outre le Nombre d'Actions de Préférence Remises en Echange (correspondant au nombre entier égal ou immédiatement inférieur au produit du nombre d'actions ZODIAC AEROSPACE apportées (tel que réduit le cas échéant) multiplié par la parité d'échange), une indemnisation en numéraire d'un montant en euros égal au produit, arrondi au centime le plus proche (0.5 centime étant arrondi au centime supérieur, soit à 1 centime): - du quotient égal au Droit Formant Rompus divisé par la parité d'échange, multiplié par - le prix de l'OPA Principale - Il est précisé que les actionnaires de ZODIAC AEROSPACE peuvent, s'ils le souhaitent,

	renoncer à l'indemnisation en numéraire de leur droits formant rompus Se référer à la section 2.3.5 de la Note d'information
Frais de courtages	N/A
Seuil de caducité	- 50 % du capital ou des droits de vote ZODIAC AEROSPACE
Seuil de renonciation	- 66.67 % des droits de vote exerçables en assemblée générale
Agent centralisateur	Euronext Paris SA, se référer à la section 2 du présent avis.
Note d'information	Note d'information de l'Initiateur - visa AMF n°17-648 en date du 21/12/2017
Retrait Obligatoire	Se référer à la section 1.3.5 de la Note d'information
FTT / TTF	Non applicable (se référer à la section 5 du présent avis)

2 - Centralisation par Euronext Paris et Règlement/Livraison

Euronext publiera un nouvel avis avec un calendrier mis à jour ultérieurement.

Centralisation

Market deadline	à déterminer ultérieurement
Date de publication des résultats	à déterminer ultérieurement
Euronext Paris Euroclear account	500
Compte à créditer	- nature de compte 66 pour les titres détenus au nominatif ; - nature de compte 00 pour les titres au porteur.
Contact	corporateactionsfr@euronext.com Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Date limite de transmission des BRN	à déterminer ultérieurement
Etablissement en charge du règlement-livraison	EURONEXT PARIS (affilié 500)

Note :

- Les demandes d'accès à SCORE doivent être envoyées au minimum 3 jours de bourse 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 (sous réserve du seuil de caducité et du seuil de renonciation)

L'initiateur crédite Euronext Paris SA des fonds et des ADP SAFRAN correspondant au règlement de l'Offre	à déterminer ultérieurement
Euronext Paris SA livre les actions ZODIAC AEROSPACE apportées à l'Offre à l'Initiateur	à déterminer ultérieurement
Euronext Paris SA crédite les intermédiaires financiers des ADP SAFRAN et des fonds correspondant à l'OPA principale et aux droits formant rompus	à déterminer ultérieurement

Il est à noter que les actionnaires ont le choix d'accepter ou non l'indemnisation des rompus. Dans le cas où des actionnaires décideraient de renoncer à cette indemnisation, l'affilié en charge de la gestion des titres de ces actionnaires devra envoyer un mail à Corporateactionsfr@euronext.com afin de faire part de leur choix.

3 - Changement de groupe de cotation

A partir du 27/12/2017, les actions ZODIAC AEROSPACE seront transférées du groupe de cotation 11 au groupe de cotation 16.

Nv groupe de cotation:	16	Cotation:	Continuous
Unit / %:	Unit	Quotité:	1
Garantie R/L:	Yes		
Libellé:	ZODIAC AEROSPACE		
ISIN:	FR0000125684	Code Euronext:	FR0000125684
Mnémonique:	ZC		

4 - Purge du carnet d'ordres

Le carnet d'ordres des actions ci-dessous émises par ZODIAC AEROSPACE sera purgé dans les conditions suivantes :

Faisant suite à l'avis PAR_20171122_08915_EUR annonçant la fin de l'éligibilité au SRD des actions ZODIAC AEROSPACE, Euronext précise que le carnet d'ordre sera purgé selon les modalités suivantes:

Motif:	Ouverture de l'offre et changement de groupe de cotation
Purge du carnet d'ordres:	A l'issue de la séance de bourse du 22/12/2017
Renouvellement des ordres:	27/12/2017
Ordres à renouveler:	Nouveaux ordres des clients

Libellé: ZODIAC AEROSPACE
ISIN: FR0000125684 Code Euronext: FR0000125684
Mnémonique: ZC

5 - Taxe sur les transactions financières (FTT / TTF) - pour les actionnaires participant à l'Offre

Evénement éligible à la TTF :	Non
Imposition :	Non
Code d'exemption :	N/A
Base de prélèvement de l'impôt :	N/A

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>

© 2017, Euronext N.V. – Tous droits réservés.



CORPORATE EVENT NOTICE:

LOCATION:

NOTICE:

DATE:

MARKET:

Centralized take over bid

ZODIAC AEROSPACE

Paris

PAR_20171222_09766_EUR

22/12/2017

EURONEXT PARIS

On 22/12/2017, the *Autorité des marchés financiers* (the "AMF") announced that the tender offer on a principal basis, complemented on a subsidiary basis by a public exchange offer on ZODIAC AEROSPACE shares (the "Offer") will be opened from 27/12/2017.

The closing date of the Offer will be set by the AMF after obtaining the authorization from the Brazilian competition authority (CADE) and confirmation of the absence of opposition to such authorization.

Accordingly, the purpose of the notice is to recall the terms of the Offer. Once the closing date of the Offer has been set by the AMF, a further notice will be published to announce the final timetable for the Offer and for the settlement / delivery.

1 - Main terms of the Offer

The opening date	From 27/12/2017
The closing date	The closing date of the Offer will be set by the AMF after obtaining the authorization from the Brazilian competition authority (CADE) and confirmation of the absence of opposition to such authorization
Bidder	SAFRAN
Presenting bank	Crédit Agricole Corporate and Investment Banking
Securities subject to the Offer	ZODIAC AEROSPACE shares (ISIN FR0000125684 / symbol ZC)
Maximum securities to be tendered to the Offer	283,255,860 ZODIAC AEROSPACE shares (refer to section 2.2 of the Bidder's <i>Note d'information</i>)
Terms of the Offer	- For the Principal Tender Offer: EUR 25 per ZODIAC AEROSPACE share - For the Subsidiary Exchange Offer: exchange ratio framed within a range of 0.300 to 0.332 Preference

	Shares for a ZODIAC AEROSPACE share which will be determined before the opening of the Paris market on the 10th trading day preceding the closing date of the Offer (refer to in section 2.3.2 of the Bidder's <i>Note d'information</i>)
Maximum number of ZODIAC AEROSPACE shares accepted to the Subsidiary Exchange Offer	88,847,828 ZODIAC AEROSPACE shares
Maximum number of SAFRAN preference shares to be delivered	29,497,478 Safran Preference shares (with an exchange ratio of 0.332)
Reduction mechanism	Where applicable, the Subsidiary Exchange Offer will be subject to a reduction mechanism to ensure that the number of Zodiac Aerospace shares accepted for tender does not exceed the specified limit (ie 88,847,828 Zodiac Aerospace shares). If the number of Zodiac Aerospace shares tendered to the Subsidiary Exchange Offer exceeds the limit, the number of shares will be reduced to ensure that the limit is respected. The reduction will be applied in proportion to the number of ZODIAC AEROSPACE shares tendered to the Subsidiary Exchange Offer by each shareholder. ZODIAC AEROSPACE shares tendered to the Subsidiary Exchange Offer but not accepted for the Subsidiary Exchange Offer owing to the afore described reduction mechanism will be considered to have been tendered to the Principal Tender Offer. Refer to section 2.3.4 of the Bidder's <i>Note d'information</i> (reduction mechanism for the initial Offer and, as the case may be, the subsequent Offer)
Treatment of fractional shares	Fractions will be compensated in cash on the basis of the price of the Principal Tender Offer. Each shareholder tendering Zodiac Aerospace shares to the Subsidiary Exchange Offer will therefore receive, in addition to the Number of Preferred Shares Delivered in Exchange (corresponding to the whole number equal to or immediately below the product of the number of ZODIAC AEROSPACE shares tendered (as reduced , if any) multiplied by the exchange ratio), a cash compensation in euros equal to the product, rounded to the nearest cent (e.g., 0.5 cent will be rounded up to 1 cent): - the quotient equal to the rights to fractional shares divided by the exchange ratio, - multiplied by the price of the Principal Tender Offer. It is specified that ZODIAC AEROSPACE shareholders may, if they so wish, waive the cash compensation for their rights to fractional shares.

	Refer to section 2.3.5 of the Bidder's <i>Note d'information</i>
Brokerage fees	N/A
Acceptance threshold	- 50% of capital or voting rights of ZODIAC AEROSPACE
Withdrawal threshold	- 66.67 % of voting rights exercisable on General Meeting
Centralizing agent	Euronext Paris SA (refer to the section 2 of the present notice)
Offer document	Note d'information of the Bidder - AMF visa no. 17-648 dated 21/12/2017
Squeeze out	Refer to the section 1.3.5 of the Bidder's Information Note
FTT / TTF	Not Applicable (refer to the section 5 of the present notice)

2 - Centralization by Euronext Paris and Settlement

Euronext will publish a new notice with an updated calendar later.

Market deadline	To be determined later
Result publication date	To be determined later
Euronext Paris Euroclear account	500
Accounts to be credited	- account type 66 for registered shares; - account type 00 for bearer shares
Contact	corporateactionsfr@euronext.com Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Last day for BRN declaration	To be determined later
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 (subject to the acceptance threshold and the withdrawal threshold)

The Bidder credits Euronext Paris SA for the amount corresponding to the settlement of the	To be determined later
--	------------------------

Offer as well as the corresponding number of SAFRAN preference shares.	
Euronext Paris SA delivers the ZODIAC AEROSPACE shares tendered into the Offer to the Bidder	To be determined later
Euronext Paris SA credits financial intermediaries with SAFRAN preference shares as well as amount corresponding to the cash offer and cash compensation of fractions	To be determined later

It should be noted that shareholders have the choice of accepting or not the compensation for their rights to fractional shares. In the case that these shareholders decide to waive such compensation, the affiliates in charge of the management of the shares of these shareholders will have to send an email to Corporateactionsfr@euronext.com in order to communicate their clients' decision .

3 - Change of trading group

From 27/12/2017, the ordinary shares issued by ZODIAC AEROSPACE will be transferred from the trading group 11 to the trading group 16.

New trading group:	16	Trading:	Continuous
Unit / %:	Unit	Lot size:	1
Guarantee:	Yes		
Product name:	ZODIAC AEROSPACE		
ISIN:	FR0000125684	Euronext code:	FR0000125684
Symbol:	ZC		

4 - Cancellation of orders

The order book of the ordinary shares issued by ZODIAC AEROSPACE will be purged on the following conditions:

Following Euronext notice PAR_20171122_08915_EUR announcing the end of the DSO eligibility of ZODIAC AEROSPACE shares, Euronext precises that the order book will be purged according to the following:

Reason:	Opening of the offer and change of trading group
Cancellation of orders:	On 22/12/2017 at the end of the trading session

Orders to be renewed on: 27/12/2017
Type of orders: New Clients orders

Product name: ZODIAC AEROSPACE
ISIN: FR0000125684 Euronext code: FR0000125684
Symbol: ZC

5 - Financial Transaction Tax (FTT / TTF) - for participating shareholders to the Offer

Event subject to FTT:	No
Taxable flag:	No
Exemption code:	N/A
Tax levy basis:	N/A

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>.

© 2017 Euronext N.V. - All rights reserved.