



Assemblée Générale Mixte 2017



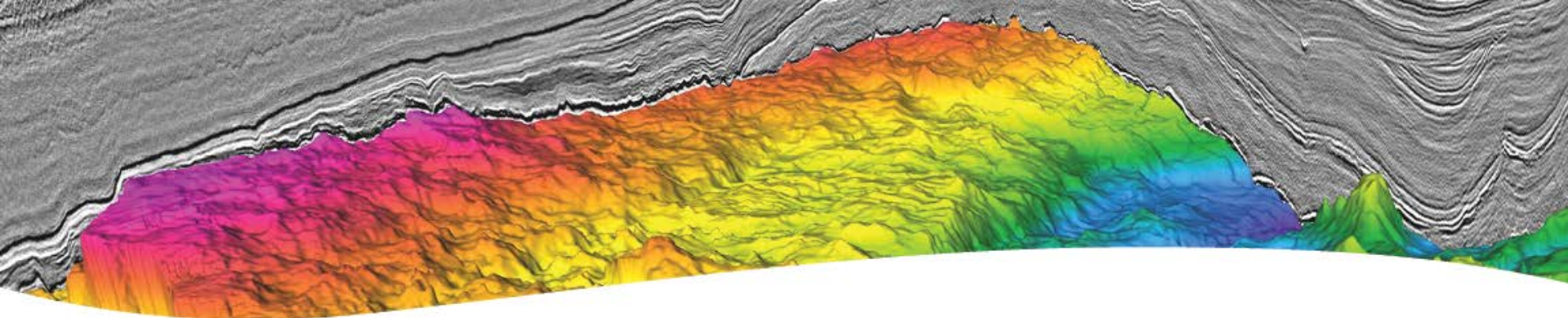
Déroulé de l'Assemblée Générale Mixte

- Introduction de Rémi Dorval, Président du Conseil d'administration
- Présentation des résultats 2016 (AGO)
- Présentation du plan de restructuration financière (AGE)
- Rapports des CAC
- Intervention de l'expert indépendant
- Intervention de l'administrateur judiciaire
- Session Questions-Réponses
- Vote des résolutions



Introduction

Rémi DORVAL
Président du Conseil d'Administration



Jean-Georges MALCOR

Directeur Général

Tous les résultats sont présentés avant charges non récurrentes et dépréciations, sauf mention contraire

Visit our website cgg.com



Résultats financiers de l'année 2016

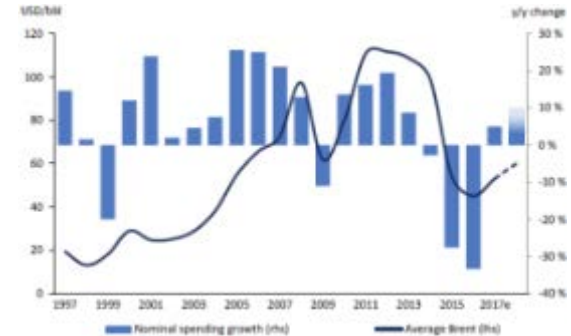
Assemblée Générale Ordinaire



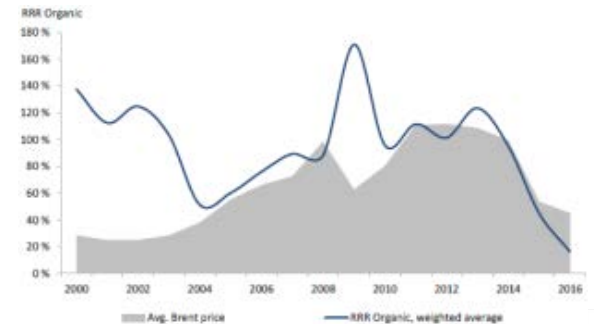
Environnement du marché pétrolier: une crise sans précédent

- Des prix du pétrole entre 50-60\$
 - Evolution profonde et durable de la structure de l'offre
 - Une crise qui dure depuis plus de 4 ans
 - Tout le secteur des services pétroliers affecté de manière critique
- Recul plus marqué des dépenses sismiques par rapport aux dépenses d'exploration (2013-2016)
 - Dépenses d'exploration -42%
 - Dépenses sismiques offshore -61%
- Les fondamentaux du marché des géosciences restent solides sur le long terme
 - Baisse constante du taux de renouvellement des réserves
 - La sismique représente historiquement autour de 2% des coûts E&P mais est cruciale pour le développement et l'optimisation des réserves

Dépenses E&P attendues en hausse de 7% en 2017



Ratio de remplacement des réserves et prix du Brent

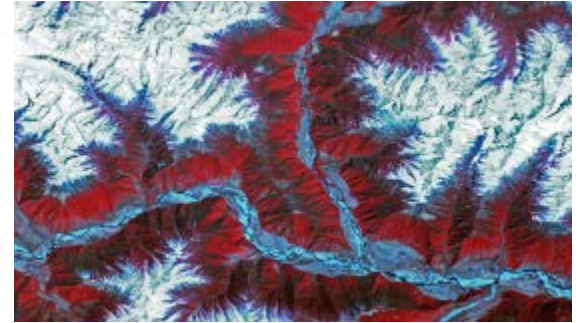


Sources: Pareto



Faits marquants opérationnels 2016

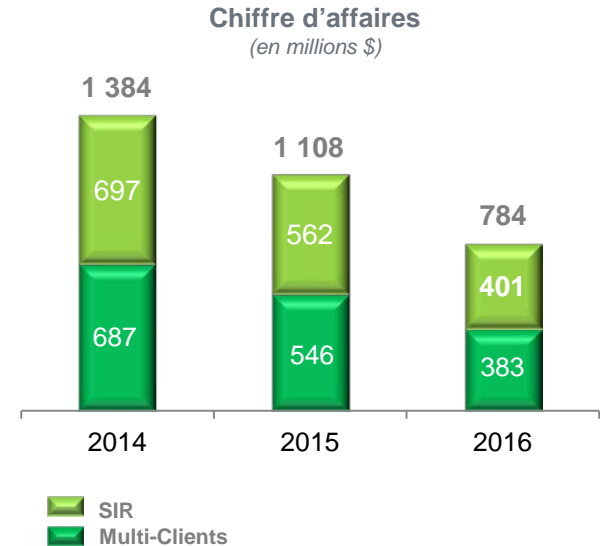
- **Multi-Clients**
 - Succès de l'étude Encontrado au Mexique
 - Renforcement de nos positions au Brésil, en Scandinavie (Northern Graben) et en Afrique de l'Ouest
- **Traitement, Imagerie et Réservoir**
 - Forte activité de retraitement (Golfe du Mexique et Brésil)
 - Développement de nouveaux algorithmes pour géologies complexes
- **Equipement**
 - En Marine : vente du Sentinel MS à la Marine CGG, lancement de QuietSea
 - En Terrestre : déploiement du 508XT
- **Utilisation de la flotte : à parité entre l'acquisition contractuelle et les études multi-clients**
 - Format cible de la flotte atteint au deuxième trimestre : cinq navires opérés
 - Taux de production de la flotte à un niveau élevé de 94%



Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR) 2016

Une activité en forte baisse mais restant profitable, avec un maintien de notre part de marché

- **Chiffre d'affaires total de 784m\$**
 - 383m\$ de ventes multi-clients
 - Taux de pré-financement élevé de 92%
 - Chiffre d'affaires Imagerie & Réservoir (SIR) de 401m\$
 - Position de leader confirmée (rapport Kimberlite)
- **EBITDAs de 460m\$ et marge de 59%**
- **Résultat opérationnel de 81m\$ et marge de 10%**
 - Impact du taux élevé d'amortissement des études multi-clients



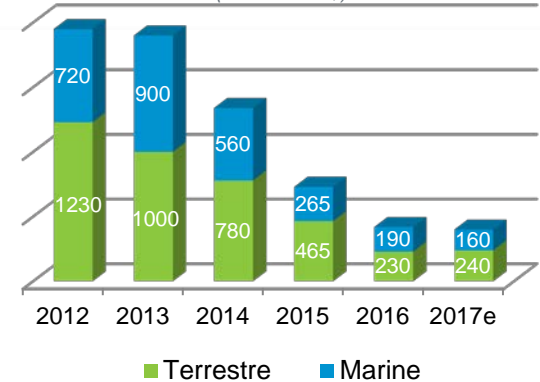
Équipement 2016

Faible niveau de ventes externes mais maintien de notre part de marché

- Ventes totales de 255m\$
 - 56% terrestre et 44% marine
 - Des volumes faibles en marine et en terrestre
 - Ventes marine internes tirées par le streamer de haute technologie Sentinel MS (multi-sensor)
- EBITDAs de (6)m\$ et marge de (2)%
- Résultat opérationnel de (42)m\$ et marge de (16)%, malgré un abaissement supplémentaire du point mort

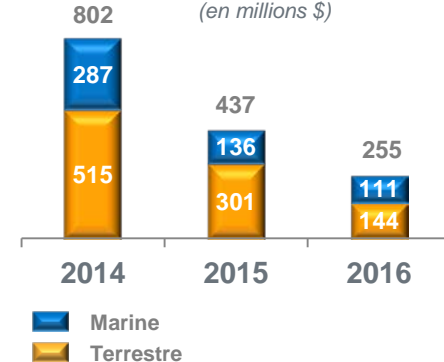
Marché des Equipements Sismiques

(en millions \$)



Chiffre d'affaires

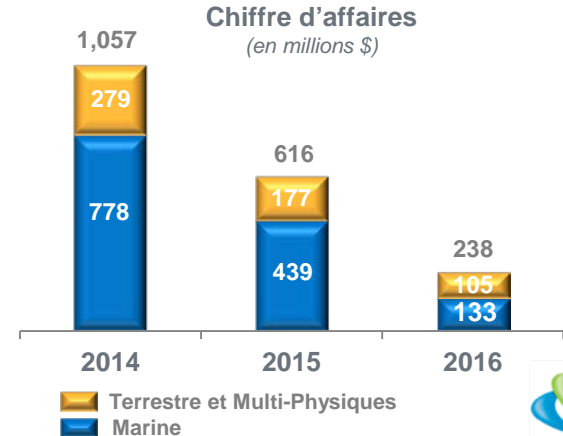
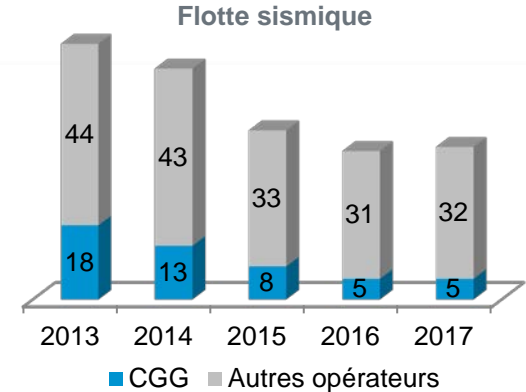
(en millions \$)



Acquisition de Données Contractuelles 2016

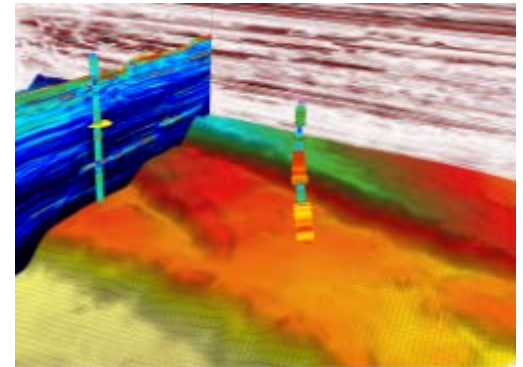
Réduction de périmètre, faible activité et prix toujours historiquement bas

- **Chiffre d'affaires total de 238m\$**
 - Chiffre d'affaires Marine contrat de 133m\$ en baisse, en raison de la réduction de la flotte et d'une moindre allocation vers le marché contractuel
 - Chiffre d'affaires Terrestre & Multi-Physiques de 105m\$ avec un niveau d'activité global faible et des processus de décision ralentis de la part de nos clients
- **EBITDAs à (36)m\$ et marge de (15)%**
- **Résultat opérationnel de (98)m\$ et marge de (41)%**
 - Malgré les réductions drastiques de coûts



Résultats consolidés 2016

- Chiffre d'affaires de 1 196m\$ en baisse de 43% suite à la réduction du périmètre opéré et en raison de conditions de marché toujours très difficiles
- EBITDA de 328m\$, soutenu par GGR
- Résultat opérationnel de (213)m\$ dans de très faibles volumes
- Gestion maîtrisée du cash avec un cash flow libre opérationnel quasi à l'équilibre (5)m\$
- Dette nette de 2 312m\$
- Résultat net de (577)m\$, y compris (184)m\$ de charges non-récurrentes liées au Plan de Transformation



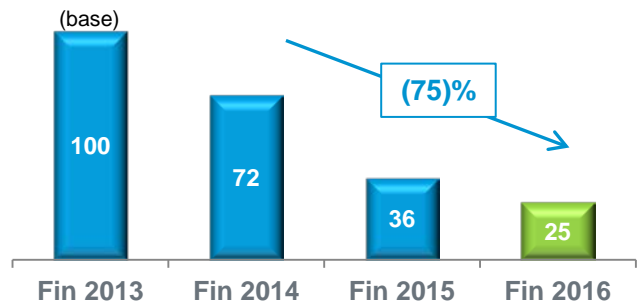
Plan de Transformation du Groupe

Un volet Industriel totalement déployé

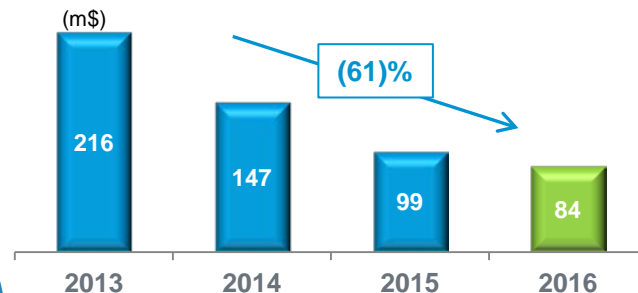


Plan de Transformation: une adaptation industrielle drastique dans le contexte d'une crise sectorielle sans précédent

Flotte Marine opérée :
structure mensuelle de coûts⁽¹⁾

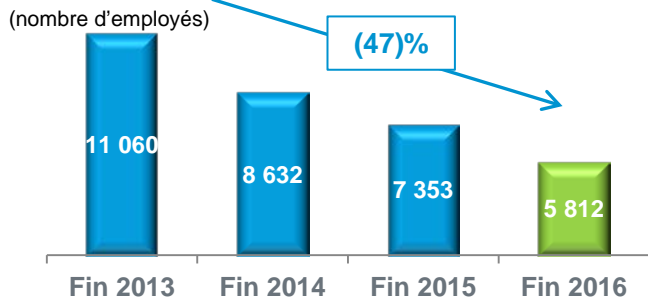


Frais Généraux & Administratifs

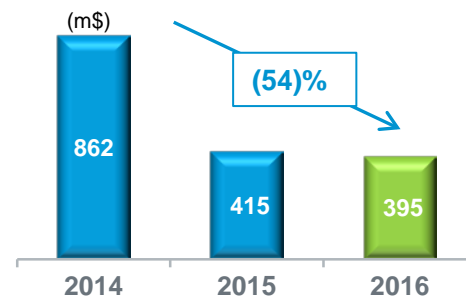


Baisse des coûts et
rééquilibrage du
portefeuille avec
plus de 60% du
Chiffre d'Affaires
dédié à GGR

Effectifs⁽²⁾



Investissements⁽³⁾



Plan de Transformation: mise en œuvre achevée en 2017 avec la mise en place d'un nouveau schéma de propriété Marine

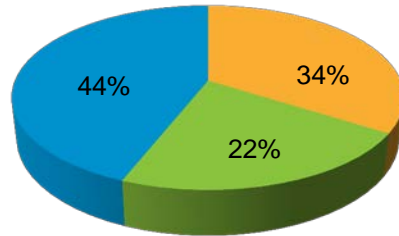
- Nouveau schéma de propriété des navires mis en place en avril 2017
 - Réduction de 43% du coût maritime des bateaux opérés par rapport à la base de coûts 2016
 - Réduction additionnelle de plus 10% du coût mensuel de la flotte opérée
- Renégociation des engagements relatifs aux bateaux loués et mis à l'arrêt
 - Réduction de 83% du coût maritime des bateaux loués et arrêtés par rapport à la base de coûts 2016
- Pleine réalisation sur le 1er semestre 2017 des programmes d'adaptation des effectifs
 - 5 323 employés à fin Septembre 2017
 - Réduction de 9% par rapport à fin 2016 et de 52% par rapport à début 2014
- Coût de la transformation industrielle correspondant au produit de l'augmentation de capital de Février 2016
 - Coût cumulé des mesures d'adaptation mises en œuvre depuis le 1er Janvier 2014 : 330m\$*
 - Produit de l'augmentation de capital de Février 2016 : 350m\$





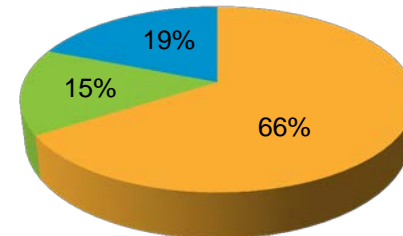
Un groupe international tourné vers les géosciences

3,8 Mds\$ en 2013



Chiffre d'affaires

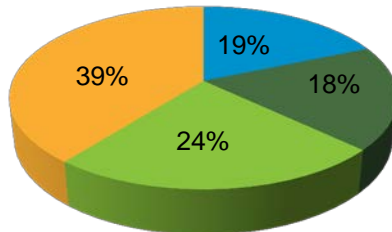
1,2 Mds\$ en 2016



■ GGR ■ Equipement ■ Acquisition de données

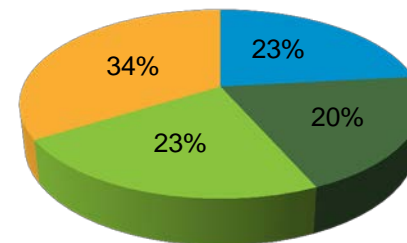
■ GGR ■ Equipement ■ Acquisition de données

Fin 2013



Effectifs

Fin 2016



■ France ■ Europe
■ Amérique du Nord ■ Reste du monde

■ France ■ Europe
■ Amérique du Nord ■ Reste du monde



Profil futur du Groupe

Assemblée Générale Extraordinaire

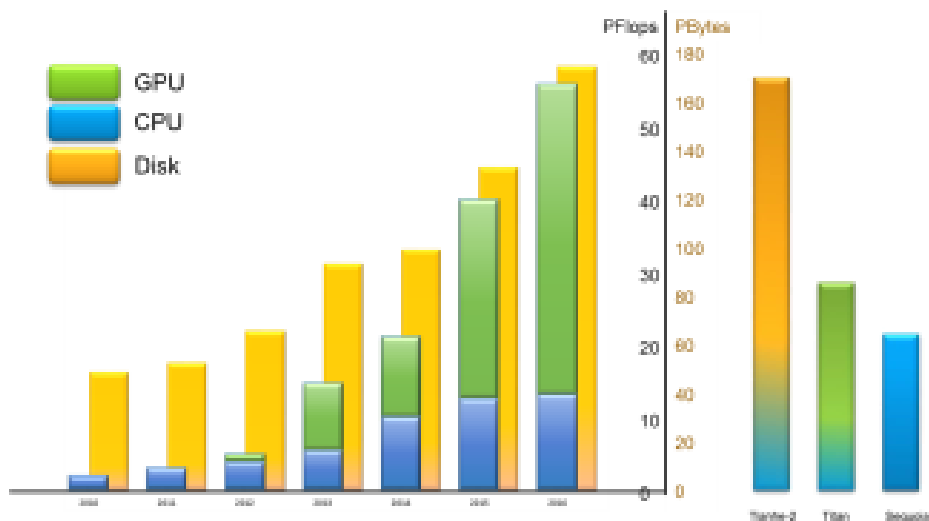
Sous réserve de l'adoption et de la mise en œuvre du plan de restructuration financière



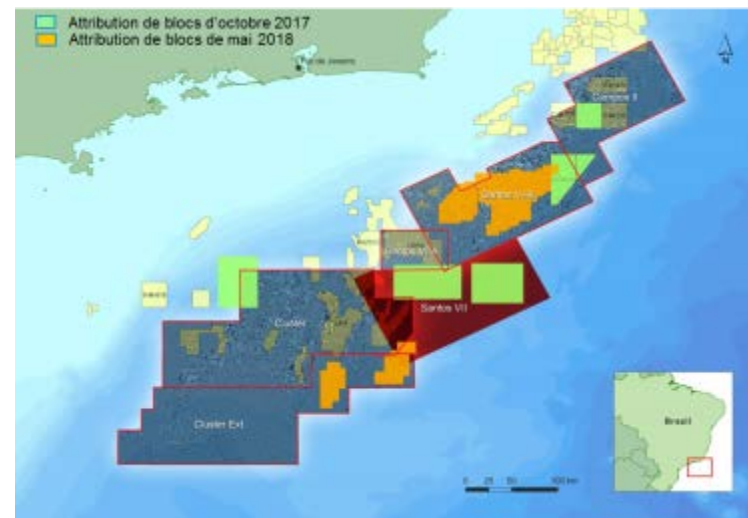
GGR: une position de leader fondée sur le capital humain et la performance technologique

- Un service à haute valeur ajoutée en Traitement, Imagerie et Réservoir
- Algorithmie et puissance de calcul
- Multi-clients: renforcement sur les zones cœur
- Agilité géographique et commerciale

Capacité de traitement

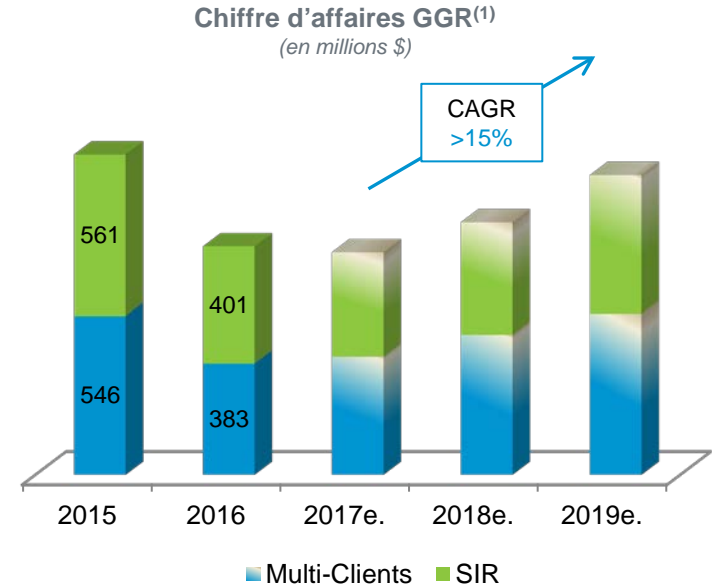


Bibliothèque de données CGG des bassins de Campos & Santos



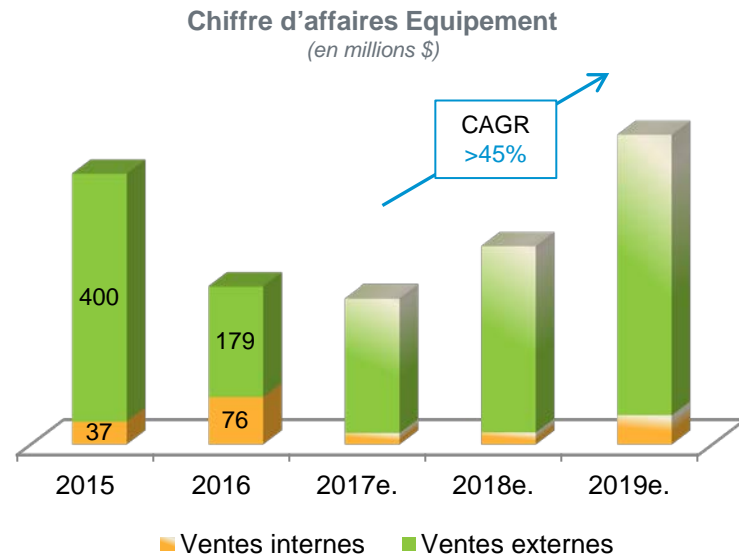
GGR : un segment générateur de cash même en creux de cycle

- Un marché attendu en amélioration à partir de 2018
 - Solutions technologiques et bibliothèque de données multi-clients CGG bien adaptées à ce marché
- Multi-Clients
 - 2/3 de la flotte dédiée aux multi-clients
 - 70% de taux de préfinancement
 - Après-ventes portées par les attributions de blocs (en particulier au Brésil et dans le Golfe du Mexique)
- Traitement, Imagerie et Réservoir (SIR)
 - Importance du retraitement de données



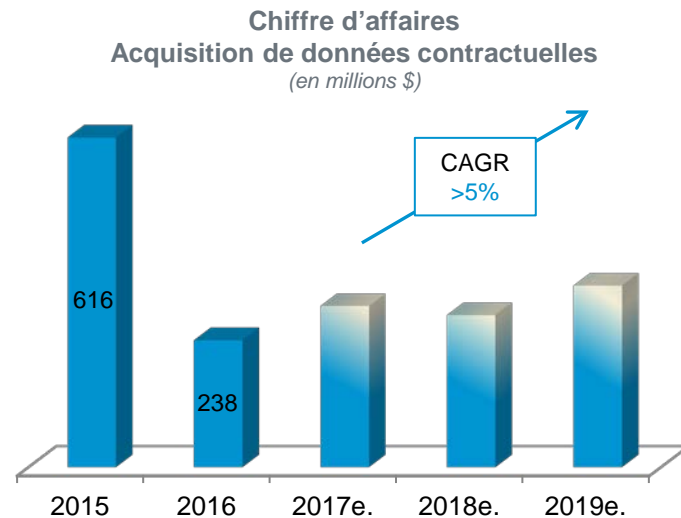
Équipement: la croissance des volumes sera clé

- Un marché sinistré qui devrait rebondir
 - Besoin de renouvellement des équipements Marine en fin de vie
 - Fort potentiel de reprise de la demande en équipements sismiques terrestres en Chine, en Russie et au Moyen-Orient
- Une offre de produits et de technologies de Sercel bien positionnée
 - Maintien de notre part de marché
- Un point mort industriel fortement réduit
 - Fort levier opérationnel



Acquisition de données contractuelles: re-dimensionnement adéquat dans un environnement toujours difficile

- Un marché Marine aujourd'hui encore sur-capacitaire
 - Effet sur les prix attendu à partir de 2018 en fonction du rééquilibrage offre/ demande
- L'acquisition de données : une composante clé de notre offre intégrée
 - Priorité donnée à l'excellence opérationnelle, la productivité et la technologie
- CGG un acteur de niche en acquisition de données contractuelles :
 - En Marine :
 - Flotte de 5 navires principalement dédiée aux études Multi-Clients
 - En Terrestre et en Multi-Physiques :
 - Projets attendus en Afrique et dans les pays émergents
 - Rebond attendu du marché minier lié à la hausse des prix récente des matières premières



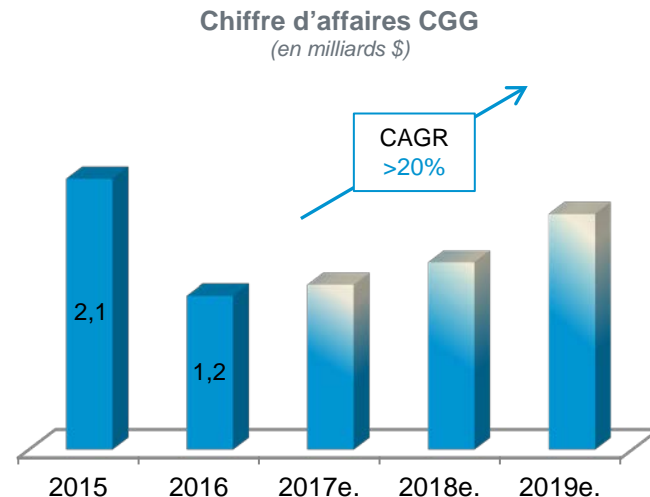
CGG : les perspectives financières retenues

EXERCICES CLOS LE 31/12	2016A	2017E	2018E	2019E
Chiffre d'affaires	1,2 Md\$		~1,5 Md\$	~2,0 Mds\$
Marge d'EBITDA ⁽¹⁾	27,4%		35,0% - 40,0%	37,5% - 42,5%
Investissements Multi-Clients	295 M\$	<i>En ligne avec les résultats publiés en 2016</i>	275 – 325 M\$	
Investissements industriels	71 M\$		100 – 125 M\$	
Investissements R&D	34 M\$		Stable à près de 35 M\$	
Variation du besoin en fonds de roulement	198 M\$		<i>Négative – fonction de la croissance du chiffre d'affaires (en excluant ~\$50 M\$ de factoring accéléré de Pemex en 2017)</i>	
Coûts cash du Plan de Transformation industriel	167 M\$	80 M\$	15 M\$	10 M\$



CGG : un capital technologique unique, un capital humain reconnu, des positions de marché de premier plan

- Hypothèses de marché du plan d'affaires avec perspectives raisonnables :
 - remontée progressive du prix du brut à 60-65\$ à horizon 2019
- Une société de B2B avec un nombre de clients limités :
 - 15 premiers clients représentent 70% du CA
 - Hausse du poids des grandes compagnies internationales (60% du CA)
 - Confiance maintenue grâce à un processus de restructuration « *pre-arranged* »
- Un Groupe de service
 - Un capital humain essentiel à la bonne marche de la société
- Mise en œuvre de la restructuration financière essentielle pour le futur du Groupe



Plan de Transformation du Groupe

Une Restructuration Financière indispensable

Assemblée Générale Extraordinaire

Une reprise du marché décalée dans le temps

Vision Fin 2015

- **Hypothèses macro-économiques**
 - En ligne avec le consensus des experts
 - Prix du brut dans une fourchette 50-65\$ jusqu'à mi-2017 puis dans une fourchette 65-70\$ au-delà
- **Performances prévues**
 - Chiffre d'affaires: attendu en 2016 en recul de 25% par rapport à 2015, pour revenir à l'horizon 2017 au niveau de 2015 (près de 2Mds\$)
 - Levier (ratio Dette Nette sur EBITDA): inférieur à 5x fin 2016, 3,5x fin 2017, 3,0x mi 2018

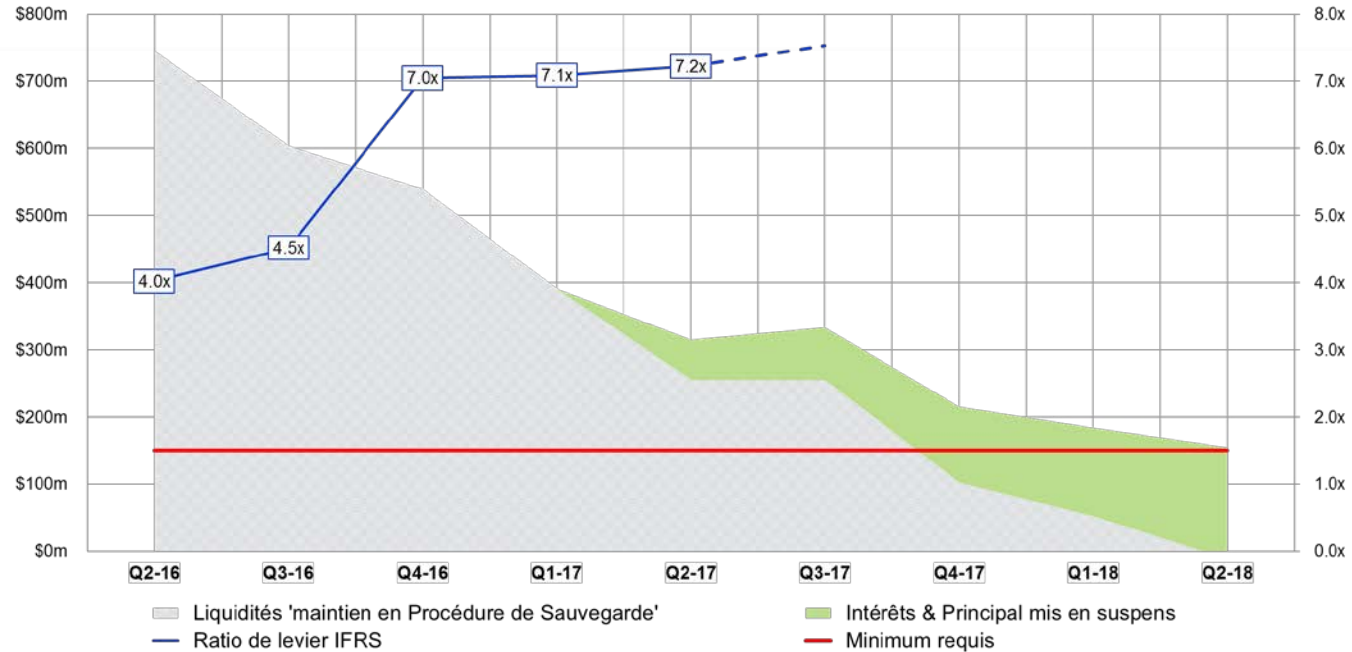
Réalisé 2016 et Vision Début 2017

- **Hypothèses macro-économiques**
 - Remontée progressive à 60-65\$ à horizon 2019
- **Performances réalisées et anticipées**
 - Chiffre d'affaires 2016 en recul de 45% vs 2015/ 2017 similaire à 2016; retour au niveau 2015 à horizon 2019
 - Levier : 7,1x fin 2016 & 7,4x Juin 2017, près de 8,5x fin 2017 en l'absence de restructuration financière

Volume d'activités et génération d'EBITDA sur la période 2016-2019 trop faibles pour permettre au Groupe de faire face au service de la dette existante



Une situation de trésorerie de plus en plus tendue

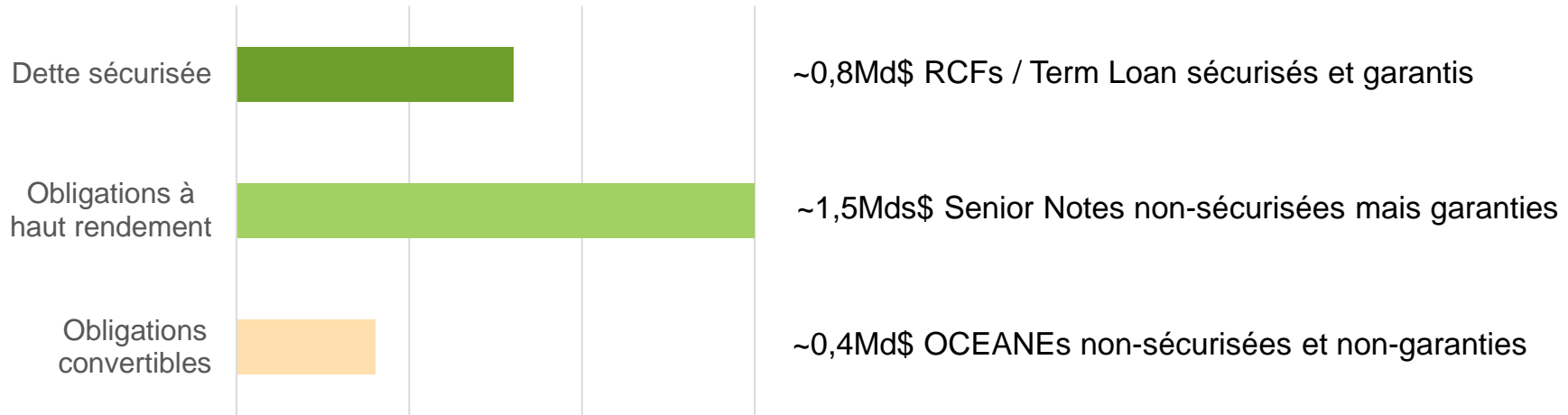


En l'absence de la mise en suspens du paiement dû d'intérêts et de principal de dettes, la liquidité aurait été en dessous du minimum requis dès le T4 2017



Une dette à restructurer en tenant compte des suretés et garanties existantes

Montant en principal



500m\$ de dettes sécurisées directement empruntées par une société américaine

15 filiales étrangères garantes



Les priorités de CGG pour la restructuration financière

- Préserver l'intégrité du groupe
 - Très forte imbrication entre les branches d'activités, les sites de production et les différentes géographies
- Fournir un cadre pérenne pour les activités, les salariés et les clients du groupe
 - CGG une société de services et de technologies à haute valeur ajoutée
 - Sa valeur principale: ses clients, sa R&D et ses collaborateurs
- Mettre en œuvre l'accord de restructuration financière du 13 Juin 2017 pour permettre de :
 - Réduire de façon significative le niveau d'endettement financier de la Société
 - Etendre la maturité de la dette sécurisée
 - Apporter de nouvelles liquidités permettant de faire face à divers scénarii de reprise
 - Traiter les instruments en tenant compte des caractéristiques de chacun
 - Offrir aux actionnaires l'opportunité de profiter du retournement de la Société à travers des mécanismes de retour à meilleure fortune



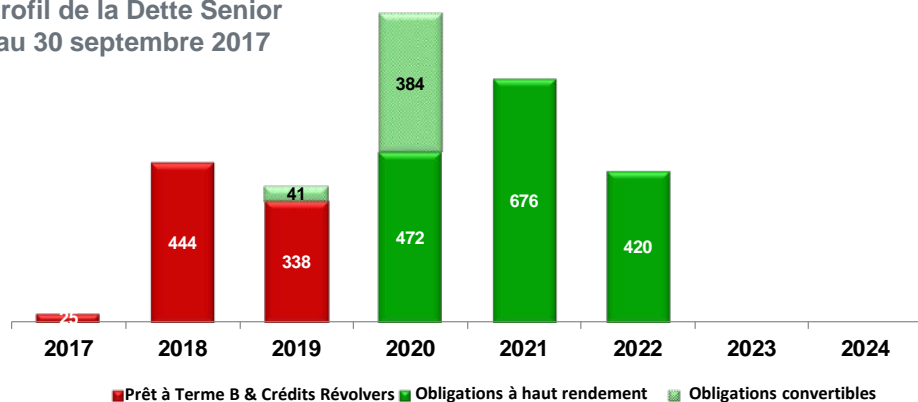
Un long processus de négociation, exigeant, ouvert et transparent

- ✓ **5 Janvier 2017** Lancement du processus de restructuration financière
- ✓ **Fin Février** Désignation du Mandataire ad Hoc et lancement des discussions avec les prêteurs et les actionnaires les plus significatifs sur la base d'une première proposition de la Société
- ✓ **20 Avril** Achèvement de la Restructuration de la dette nordique
- ✓ **12 Mai** Proposition de restructuration financière de la Société soutenue par la majorité des prêteurs sécurisés et par DNCA
- ✓ **2 Juin** Accord de principe avec la majorité des prêteurs sécurisés, la majorité des prêteurs non sécurisés, et DNCA sur un plan de restructuration financière
- ✓ **13 Juin** Signature de l'accord dit de « lock-up » avec la majorité des prêteurs sécurisés, la majorité des prêteurs non sécurisés, et DNCA détaillant les principes du plan de restructuration financière
- ✓ **14 Juin** Ouverture de la procédure de Sauvegarde en France sur CGG SA (reconnaissance demandée aux Etats-Unis via le *Chapter 15*) et de la procédure de *Chapter 11* aux États-Unis pour 14 filiales étrangères clés garantes
- ✓ **7 juillet** Accord des porteurs des Senior Notes pour l'apport de \$375m en numéraire
- ✓ **13 juillet** Reconnaissance de la procédure de sauvegarde via le *Chapter 15* aux Etats-Unis
- ✓ **28 août** Approbation du *disclosure statement* dans le cadre du *chapter 11* aux Etats-Unis



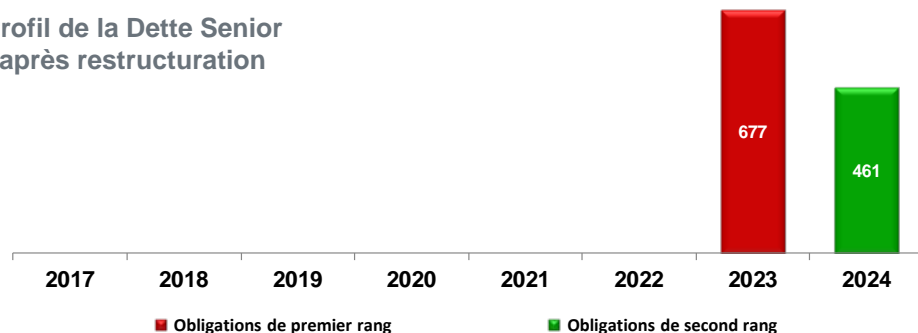
Une dette post restructuration adaptée en taille et en maturité

Profil de la Dette Senior
au 30 septembre 2017



- Dette brute senior passant de 2,8Mds\$ au 30/09/17 à 1,1Mds\$ après restructuration
- Maturités étendues à janvier 2023 et janvier 2024 (si clôture janvier 2018)
- Coût cash courant de la dette (intérêts payés) s'établissant à près de 85m\$, un niveau adapté aux perspectives de résultats futurs

Profil de la Dette Senior
après restructuration



Evolution de la structure de capital

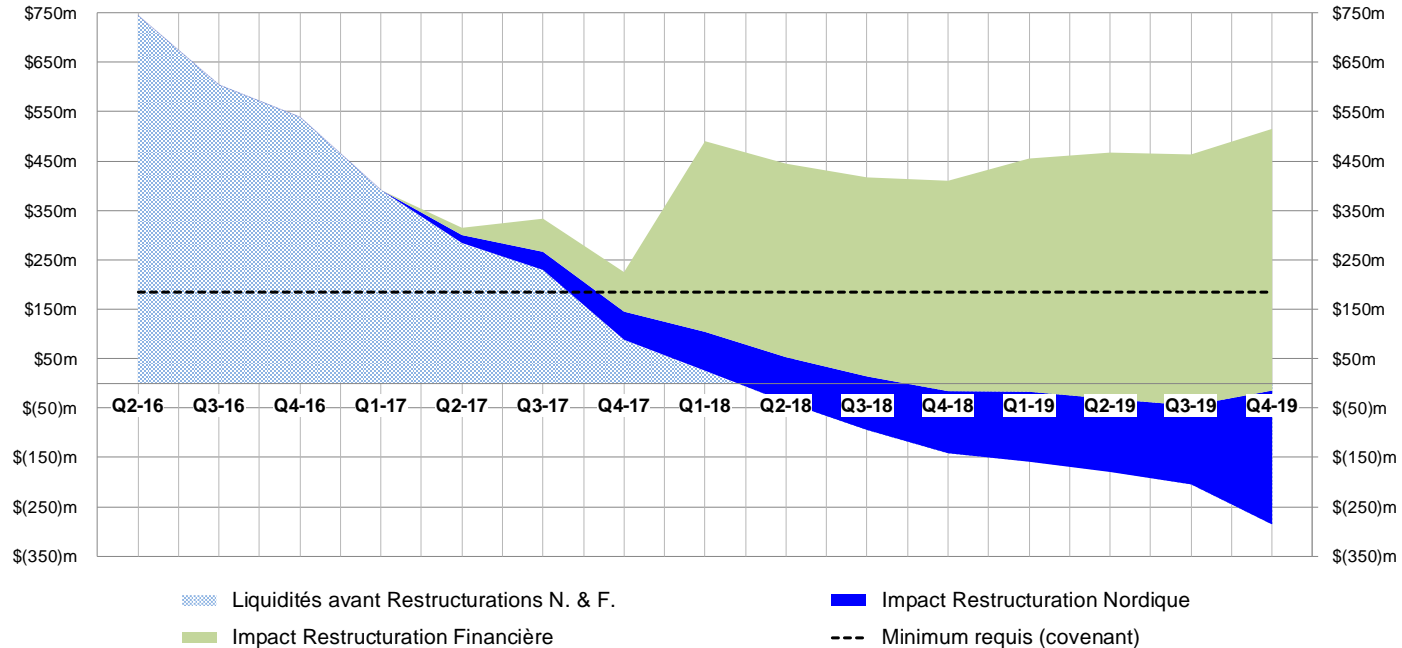
Actionnariat avant New Money (pre Penny Warrants)	Post conversion de la dette au capital	Après exercice des BSA #1
Actionnaires existants	4,4%	9,7%
OCEANES	7,0%	6,6%
Senior Notes	88,6%	83,7%
Total	100%	100%

Actionnariat post New money	Post conversion de la dette au capital	Après exercice des BSA #1	Après un exercice des BSA #2
Actionnaires existants	13,3%	16,8%	21,9%
<i>dont participation à la new money</i>	10,2%	9,8%	15,3%
<i>dont actions existantes</i>	3,1%	7,0%	6,6%
OCEANES	5,0%	4,8%	4,5%
Senior Notes	81,7%	78,4%	73,6%
Total	100%	100%	100%

Note: Sur la base d'une souscription en totalité de l'augmentation de capital avec DPS et d'un montant de dette non sécurisée prise en compte au 20 décembre 2017



Liquidités : 1md de dollars US d'amélioration à l'horizon 2019



Economies liées aux restructurations Nordique & Fin.

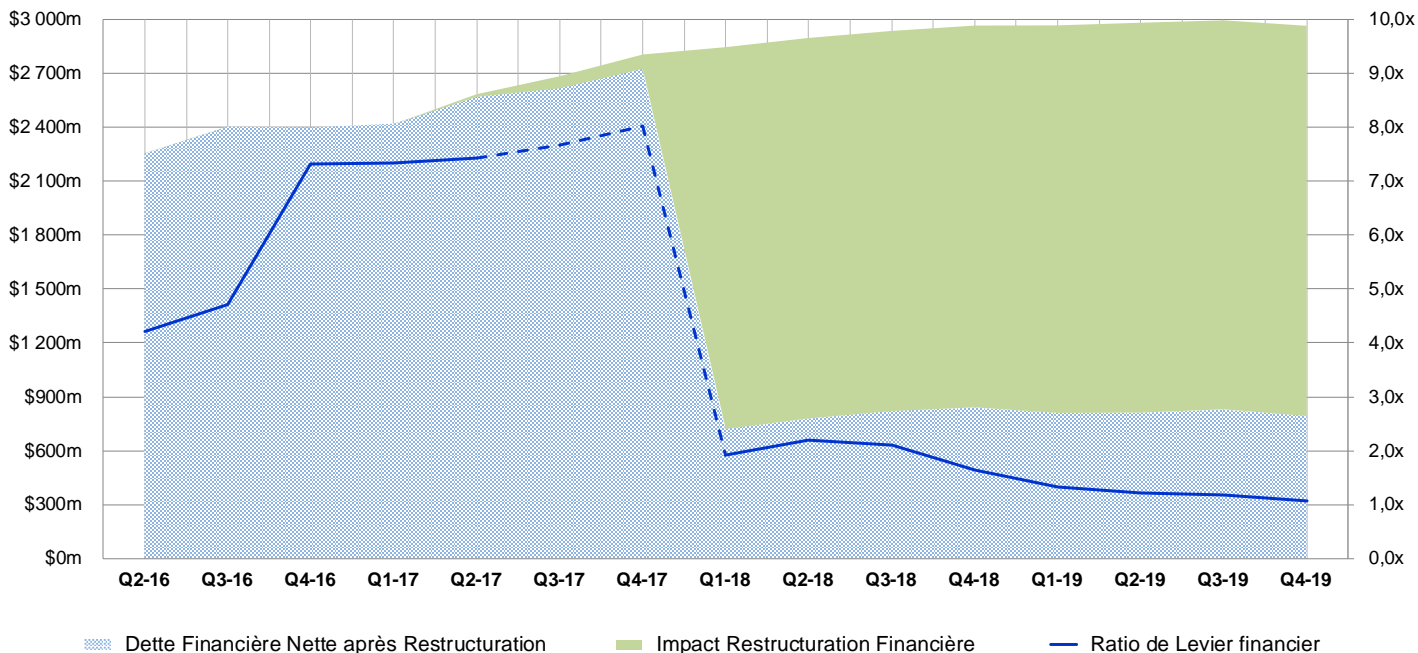
- Restructuration Nordique : c. **275m\$**
- Réduction nette du coût de la dette : c. **225m\$**

Nouvelles Liquidités

- Apport immédiat de nouvelles liquidités : c. **300m\$**
- Panier autorisé de nouvelle dette sécurisée : c. **200m\$**



Dette nette : réduction significative pour un retour à un niveau de levier adapté



Réduction de la dette nette de près de 2Mds\$ post restructuration financière

Dette nette pro forma de 0,7Md\$ pour un levier proche de 2,1x



Plan de Restructuration Financière
L'assemblée générale extraordinaire et modalités
pour les Actionnaires Existants



De nombreuses étapes franchies avec succès pour une mise en œuvre rapide et efficace de la restructuration financière

- Procédures de sauvegarde en France et de *Chapter 11* aux Etats-Unis
 - Pour permettre la mise en œuvre du plan convenu dans les meilleurs délais
 - Pour protéger les filiales clés du groupe (majoritairement américaines) ayant consenti diverses suretés et des garanties de droit américain
 - Pour préserver l'intégrité de l'entreprise
- Mise en œuvre du plan dans ce contexte spécifique de juridiction duale

Etapas validées

- Votes positifs du comité des établissements de crédit et assimilés à 100% et de l'assemblée générale des obligataires à 93,5% le 28 juillet 2017
- Acceptation du plan de *Chapter 11* à près de 98% par les classes de créanciers concernés aux Etats-Unis annoncée le 2 octobre
- Confirmation du plan de *Chapter 11* par la *Bankruptcy Court* du *Southern District* de New-York par décision du 16 octobre

Etapas à venir

- 31 octobre : vote en Assemblée Générale Mixte des actionnaires
- 6 novembre : audience d'examen par le Tribunal de commerce de Paris (i) du projet de plan de sauvegarde et (ii) du recours de certains porteurs d'OCEANES



Modalités de la restructuration financière 1/3

- Réduction significative de l'endettement par conversion en capital de la dette non-sécurisée
 - 1,9Mds\$ de montant nominal provenant de 1,5Mds\$ de *Senior Notes* 'HYB' et de 0,4Md\$ d'*OCEANES*
 - Principal et intérêts des Senior Notes (à l'exception de 86m\$ d'intérêts réglés en nouvelles senior notes de second rang* et du montant éventuellement nécessaire pour garantir l'augmentation de capital avec DPS décrite ci-dessous) convertis en actions au prix de 3,12€ par action nouvelle (**22ème résolution**)
 - Principal et intérêts des OCEANES (à l'exception d'environ 4,5m€ réglés en numéraire) convertis en actions au prix de 10,26€ par action nouvelle (**21ème résolution**)
- Extension de la maturité de la dette sécurisée à début 2023
 - 0,8Md\$ de montant nominal (dont environ 150m\$ feraient l'objet, sous certaines conditions, d'un remboursement partiel anticipé grâce aux nouvelles liquidités décrites ci-dessous)
 - Extension de la maturité par voie d'échange des prêts sécurisés (Term Loan et RCF) actuel contre l'émission de nouvelles obligations senior de premier rang, sauf remboursement intégral anticipé des prêts sécurisés



Modalités de la restructuration financière 2/3

- Renforcement de l'assise financière du Groupe à travers l'augmentation de son niveau de liquidités
 - Apport en numéraire de près de 500m\$, dont 300m\$* immédiatement disponible pour faire face à divers scénarii d'activité et financer le développement au moment de la reprise du marché
 - *Augmentation de capital avec maintien du DPS pour environ 112m€ d'euros (20ème résolution)*
 - Emission d'actions chacune assortie d'un bon de souscription d'actions (ABSA) pour un prix de 1,56€/ABSA ; trois bons de souscription d'action (BSA #2) donneraient le droit, pendant une durée de 5 ans, de souscrire à 2 actions nouvelles au prix de 4,02€/par action nouvelle
 - Augmentation de capital garantie à hauteur d'environ 71m€ par DNCA, avec une commission de garantie de 10% et pour le solde par les porteurs d'obligations senior (par voie de compensation de créance et sans commission)
 - *Emission de nouvelles obligations senior de second rang avec BSA #3 (23ème résolution et 25ème résolution)*
 - Emission à hauteur de 375m\$ d'obligations nouvelles souscrites conformément à un accord de placement privé en date du 26 juin 2017, soumises au droit de l'Etat de NY, bénéficiant de suretés de second rang, avec un taux d'intérêt : Libor/Euribor (plancher de 1 %) + 400bps/an numéraire + 850 bps/an (PIK) capitalisés trimestriellement
 - Les souscripteurs bénéficieront de BSA #3 donnant le droit de souscrire pendant 6 mois, au prix de 0,01€ par action nouvelle, à 16% du capital sur une base partiellement diluée post-restructuration, ainsi que d'une commission de souscription de 7% en numéraire (23ème résolution)
 - Emission garantie par le comité *ad hoc* des porteurs de Senior Notes, en contrepartie d'une commission de 3 % du montant de l'émission et des bons de souscription d'actions (BSA Garantie) permettant de souscrire pendant 6 mois, au prix de 0,01€ par action nouvelle, à 1,5% du capital sur une base partiellement diluée post-restructuration (25ème résolution)



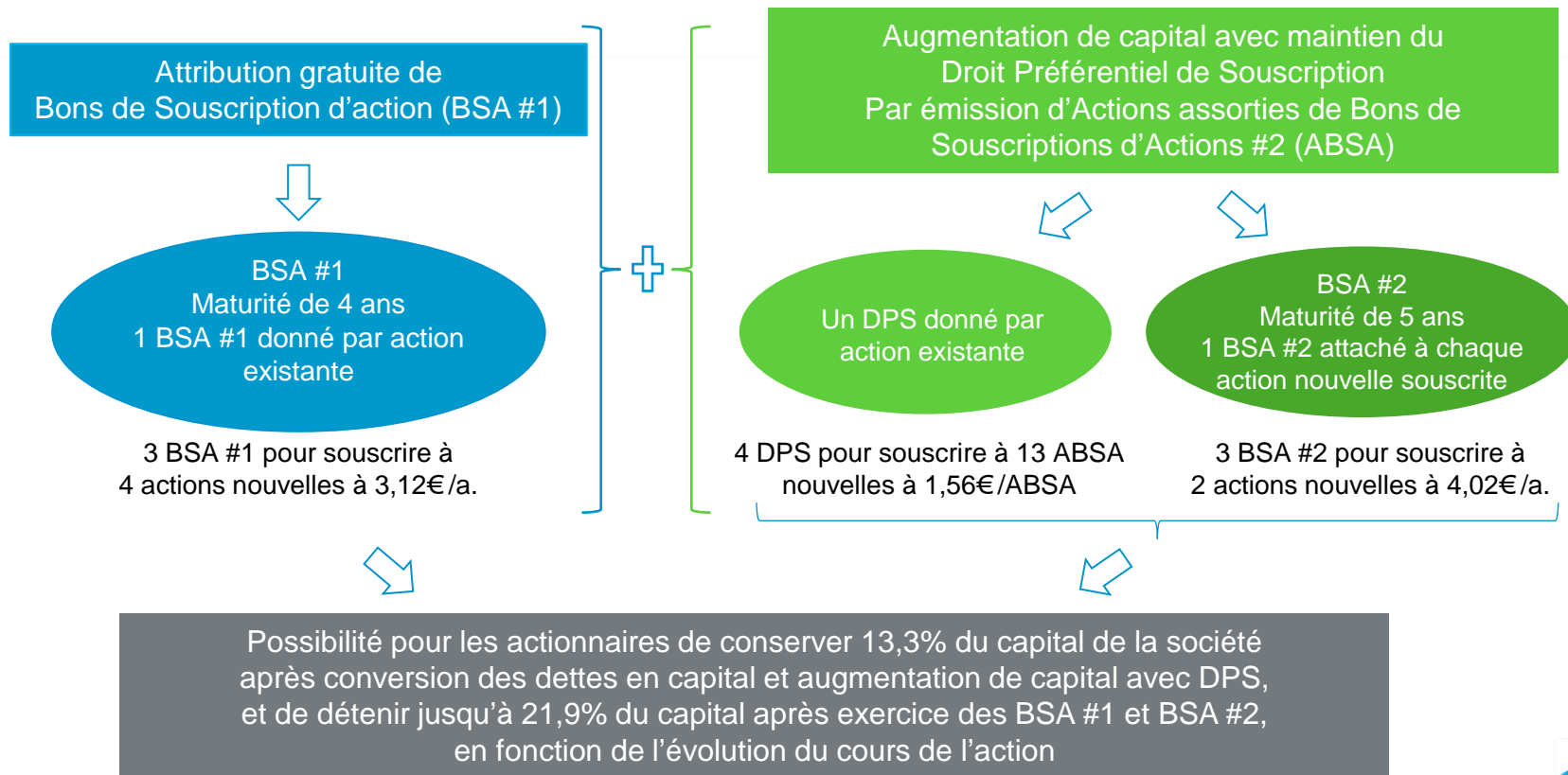
Modalités de la restructuration financière 3/3

- Renforcement de l'assise financière du Groupe à travers l'augmentation de son niveau de liquidités (suite)
 - Sur la période 2017-2019 en cumulé, économie nette de près de 225m\$ de coûts financiers en numéraire
 - Capacité à lever dans le futur 200m\$ de nouvelle dette sécurisée
- Attribution gratuite de bons de souscription d'actions aux actionnaires pour leur permettre de bénéficier de la reprise
 - Attribution gratuite d'un bon de souscription d'action (BSA #1) par action existante. 3 BSA#1 donneraient le droit, pendant 4 ans, de souscrire à 4 actions nouvelles au prix de 3,12€par action nouvelle (**19ème résolution**)
- Attribution gratuite de bons de souscription d'actions de coordination aux membres du Comité ad hoc des porteurs de Senior Notes
 - Attribution gratuite d'un bon de souscription d'action (BSA de Coordination) donnant le droit de souscrire pendant 6 mois, au prix de 0,01€par action nouvelle, à 1% du capital sur une base partiellement diluée post-restructuration (**24ème résolution**)
- Réduction de capital préalable et plafond
 - L'ensemble des émissions de titres nécessiterait au préalable la réduction de la valeur nominale de l'action de 0,80€à 0,01€(**18ème résolution**) et serait soumis à un plafond global (**27ème résolution**)

L'ensemble des résolutions permettant la mise en œuvre du plan de restructuration financière forment un tout indivisible



Associer les actionnaires au retournement de la Société

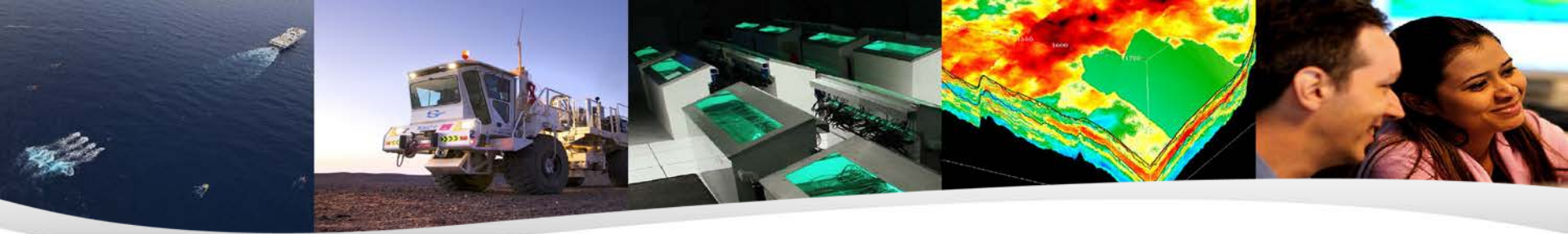




Le vote de l'AG mixte conditionne l'avenir de CGG

- Un vote négatif obligerait vraisemblablement à placer CGG en Redressement Judiciaire, avec inévitablement des conséquences commerciales dommageables et le risque que le Groupe soit démantelé
 - Les créanciers pourraient être délivrés de leurs engagements de soutenir le plan et d'apporter des liquidités
 - La société pourrait solliciter l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire ; tout tiers pourrait soumettre au tribunal un plan de cession totale ou partielle, qui pourrait réserver un traitement plus défavorable aux actionnaires que celui prévu par le projet de plan de sauvegarde
 - CGG ferait face à une crise de confiance de ses clients, l'ensemble pouvant conduire à une crise de trésorerie dès le T1 2018 et à une continuité d'exploitation compromise
- Un vote positif ouvrirait en revanche la voie à une exécution rapide de la restructuration financière du Groupe, pour le bénéfice de ses actionnaires
 - Après arrêté du Plan par le Tribunal de Commerce de Paris mi-Novembre, clôture attendue de la restructuration financière avant fin février 2018
 - Avec une situation financière assainie, CGG confirmerait auprès de ses clients, de ses employés et de la communauté financière sa position au sein de l'Industrie des Géosciences



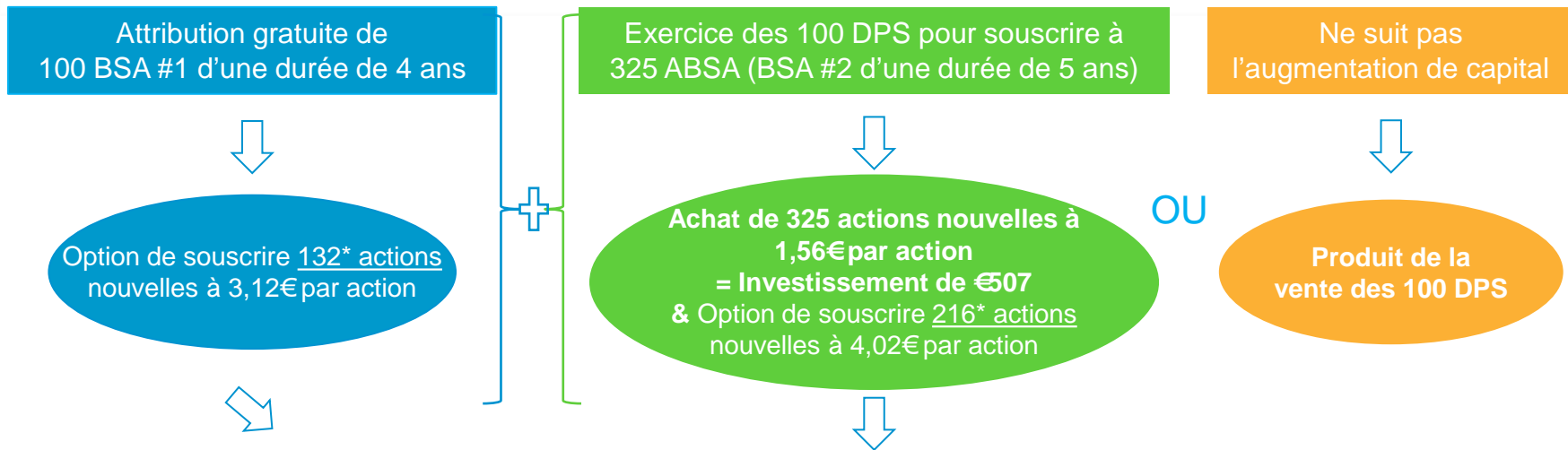


Merci

Passion for Geoscience
cgg.com



Cas pratique pour un actionnaire détenant 100 actions



Le détenteur de 100 actions existantes pourra investir 507€ dans l'augmentation de capital avec DPS pour détenir au total à l'issue de la restructuration financière 425 actions

Il détiendra par ailleurs des BSA cotés dont la valeur sera d'autant plus importante que le cours de bourse évoluera favorablement sur les 4 et 5 prochaines années

