



CGG – Augmentation de capital 2018

Présentation - *Roadshow*

Passion for Geoscience



Déclarations prospectives

Cette présentation contient des informations prospectives, y compris et sans limitation, des informations concernant des attentes, des opinions, des projections, des projets et stratégies futurs de CGG ('la compagnie'). Ces informations prospectives sont sujettes à divers risques et incertitudes, qui peuvent évoluer. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer substantiellement de ces informations prospectives. Les informations prospectives sont fondées sur les opinions, hypothèses et attentes de CGG, tenant compte de toutes les informations actuellement à la disposition de CGG. Ces opinions, hypothèses et attentes peuvent évoluer en fonction de différents événements ou facteurs, qui ne sont pas tous connus ou sous le contrôle de CGG. Les informations prospectives figurant dans le présent document n'ont de valeur qu'à la date de ce dernier. Les facteurs qui pourraient faire que les résultats réels diffèrent substantiellement des attentes de la direction sont identifiés dans le Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'«AMF») et/ou la United States Securities and Exchange Commission (la «SEC»). Les investisseurs sont avisés qu'il ne doit pas être accordé une confiance induite à ces informations prospectives. La Société n'endosse aucune obligation de mettre à jour ou de réviser les informations prospectives ou autres éléments communiqués. Les résultats réels peuvent varier matériellement.

Avertissement (1/2)

Cette présentation ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public.

La diffusion de cette présentation peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent communiqué doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer. Tout manquement à de telles restrictions est susceptible de constituer une violation au droit des valeurs mobilières de la juridiction en question.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003, telle que modifiée (la « Directive Prospectus »).

S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des valeurs mobilières objet de ce communiqué rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans un Etat membre. En conséquence, les valeurs mobilières ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans aucun des Etats membres, sauf conformément aux dérogations prévues par l'article 3(2) de la Directive Prospectus, si elles ont été transposées dans cet Etat membre ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par CGG d'un prospectus au titre de l'article 3 de la Directive Prospectus et/ou des réglementations applicables dans cet Etat membre.

Avertissement (2/2)

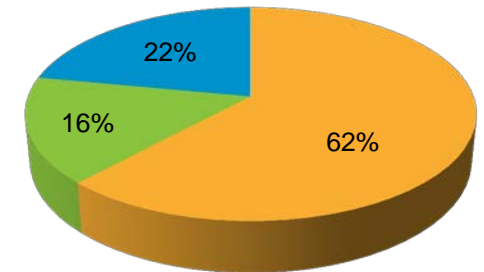
Cette présentation ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique ni dans toute autre juridiction dans laquelle telle offre ou sollicitation pourrait faire l'objet de restrictions. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act of 1933, tel que modifié (le « Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les titres de CGG décrits ci-dessus n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du Securities Act, et le CGG n'a pas l'intention de procéder à une offre au public de ses valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique.

Le présent document est adressé et destiné uniquement (i) aux personnes en dehors du Royaume Uni, (ii) aux personnes au Royaume Uni qui sont des « investment professionals » (des personnes disposant d'une expérience professionnelle en matière d'investissements) au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel que modifié) du Royaume Uni (l'« Ordonnance »), (iii) aux personnes entrant dans le champ d'application de l'article 49(2)(a) à (d) (« high net worth companies, unincorporated associations, etc. ») de l'Ordonnance, ou (iv) toutes autres personnes à qui une invitation ou une incitation à participer à une activité d'investissement (au sens de l'article 21 du Financial Services and Markets Act 2000) dans le cadre de l'émission ou de la vente de titres financiers pourrait être légalement adressée (toutes ces personnes étant désignées ensemble comme les « Personnes Concernées »). Ce communiqué est adressé uniquement à des Personnes Concernées et aucune personne autre qu'une personne concernée ne doit utiliser ou se fonder sur ce communiqué. Tout investissement ou activité d'investissement auquel le présent communiqué fait référence n'est accessible qu'aux Personnes Concernées et ne devra être réalisé qu'avec des Personnes Concernées. Aucune personne autre qu'une personne concernée ne doit utiliser ou se fonder sur ce communiqué et son contenu.

CGG en résumé : perspectives opérationnelle

- Acteur mondial de référence en Géosciences
- Offre de services la plus large avec un profil diversifié
- Capacités de traitement de données inégalées (via SIR*)
- Une des plus importante base de données géophysiques privée

Chiffre d'affaires : 1,3 Mds\$ en 2017



■ GGR ■ Equipment ■ Data Acquisition

CGG est présent sur l'ensemble de la chaîne de valeur du secteur des géosciences

GGR : Géologie, Géophysique & Réservoir

- Traitement, imagerie et interprétation de données géophysiques :
 - Services pour compte de tiers : données détenues par les clients
 - Activités multi-clients : bibliothèque de données, propriété de CGG



Equipment

- Conception, fabrication et distribution d'équipements sismiques (flûtes sismiques [*streamers*], jauge de fond de puits, etc.)



Acquisition de données

- Services d'acquisition de données géophysiques pour le compte de tiers (qui sont propriétaires des données) ou en propre (multi-clients)



CGG en résumé : post-restructuration financière

Avant restructuration

- Dette senior brute : env. 2,95 Mds\$
- Dette nette : env. 2,65 Mds\$
- Première échéance de remboursement : 2018
- Levier financier : > 7x



Après restructuration

- Dette senior brute : env. 1,15 Mds\$
- Dette nette PF : env. [0.65] Mds\$*
- Première échéance de remboursement : 2023
- Levier financier : < 2x

▪ Augmentation de capital de 112 M€...

- Sous forme d'actions, assortie chacune d'un bon de souscription (« BSA # 2 », et ensemble avec les actions nouvelles les « ABSA »), pour un prix de souscription de 1,56 € par ABSA
- Opération garantie par DNCA (en numéraire) à hauteur de 71 M€ et pour le solde par les porteurs d'Obligations Senior (par compensation de créances)

▪ ... s'inscrivant dans une opération de restructuration financière globale :

- Conversion de l'ensemble de la dette non garantie (1,9 Mds\$) en capitaux propres
- Extension de la maturité de la dette garantie (0,8 Mds\$), avec 150 m\$ remboursés à la clôture
- Emission de dette sénior (maturité 2024) pour 461 m\$, générant 375 m\$ de trésorerie
- Amélioration de la liquidité, supérieure à 250 m\$ suite à l'émission des ABSA et de la nouvelle dette sénior

**Permet aux actionnaires actuels de participer au redressement de la société
au travers d'un mécanisme de retour à meilleure fortune**



I **La transformation industrielle de CGG pour faire face à la crise des services pétroliers**

Environnement du marché pétrolier : une crise sans précédent ...

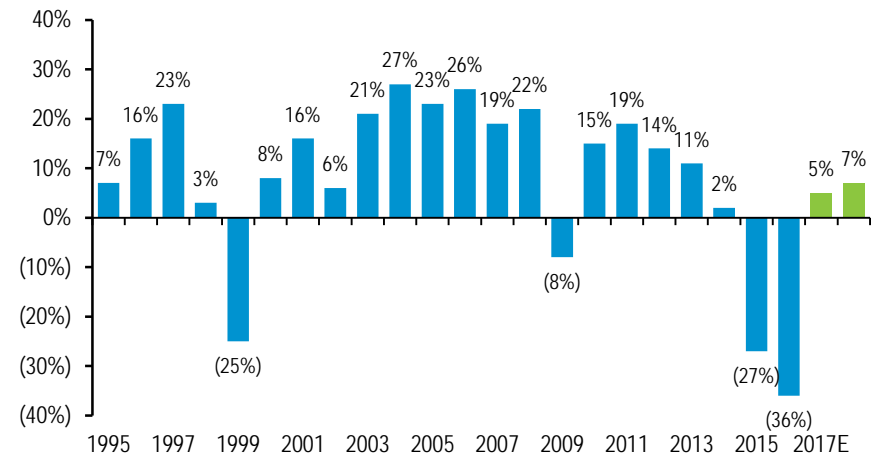
- **Effondrement du prix du pétrole au niveau de 40\$ à 50\$ entre 2014 et 2016**

- Changement profond et durable de la dynamique de l'offre
- Une crise qui a commencé il y a plus de 4 ans avec une forte augmentation de l'offre, tirée par la production américaine en pétrole de schiste
- Chute conséquente et durable des dépenses d'exploration et de production ayant gravement touché le secteur des services pétroliers dans son ensemble

- **Baisse des dépenses sismiques globalement plus marquée que celle de l'exploration au global (2013-2016)**

- Dépenses d'exploration en baisse de 42%
- Dépenses sismiques offshore en baisse de 61%

Dépenses d'E&P (M€)



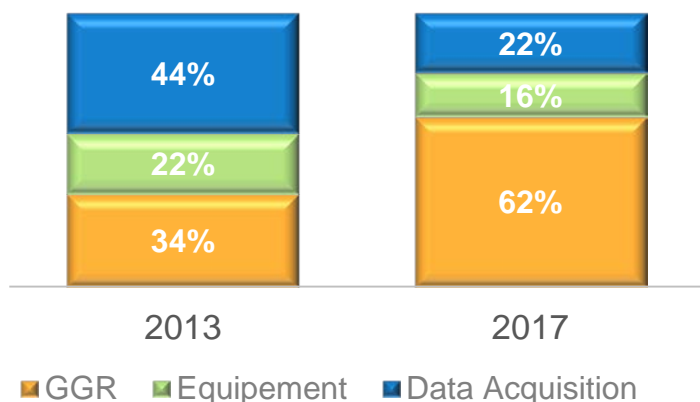
Dépenses sismiques offshore



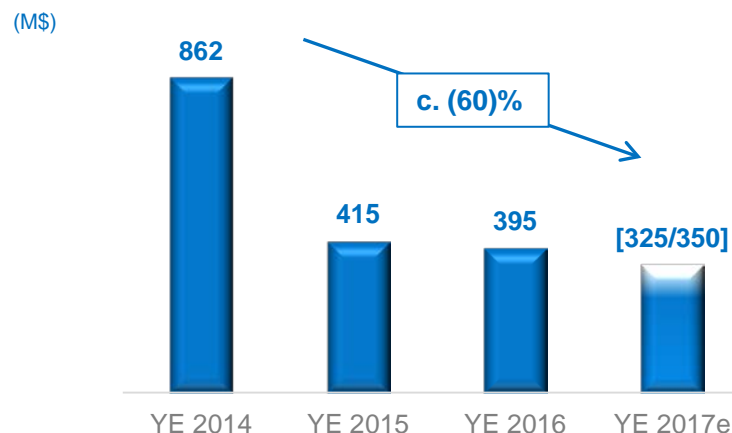
... qui a conduit à la mise en place d'un plan de transformation aujourd'hui achevé

- Rééquilibrage de la répartition du CA de CGG avec le développement des activités à plus faible intensité capitalistique et une diminution de la base de coût (en baisse d'env. 50% à 80% entre 2013 et 2017), d'où un *business model* plus résilient

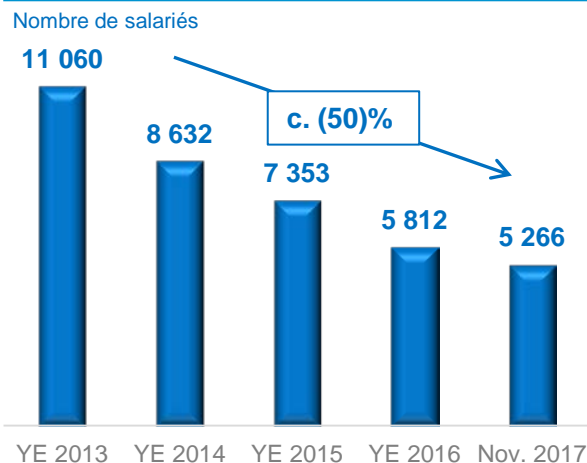
Evolution de la répartition du CA de CGG



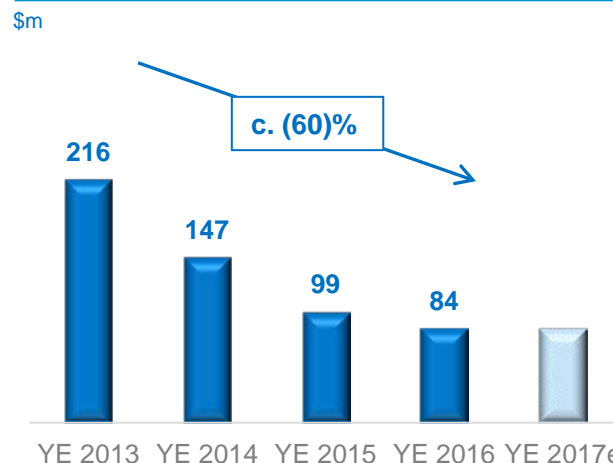
Investissements totaux (1)



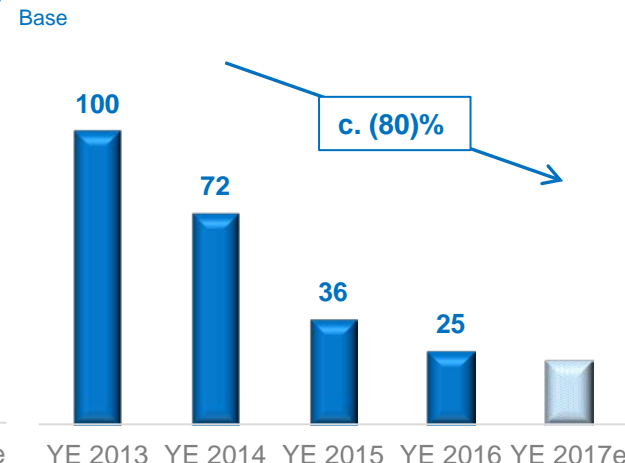
Effectifs (2)



Frais généraux



Structure de coûts Marine(3) /mois



Source Société
 Notes (1) Hors impact de la variation des fournisseurs d'immobilisations – Estimations 2017
 (2) Main d'œuvre de production temporaire incluse
 (3) Base de coûts totale, comprenant les amortissement et les dépréciations



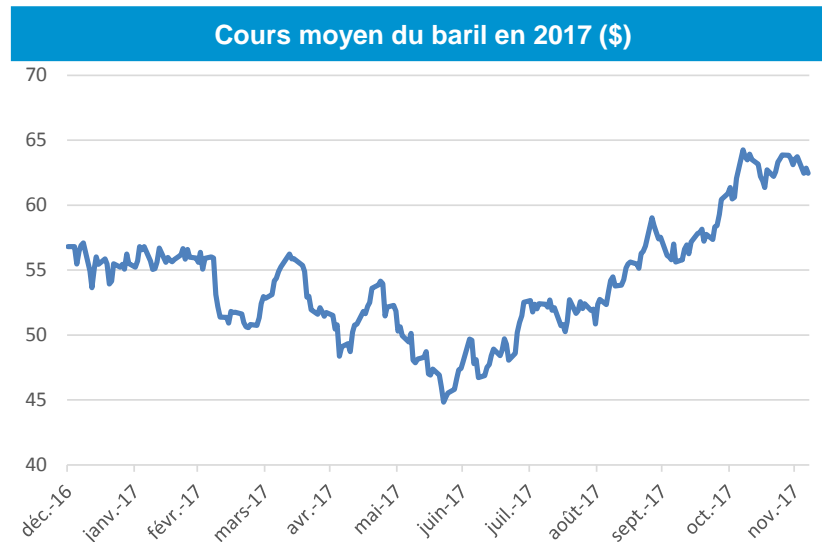
Stabilisation du secteur sismique en 2017

Des tendances solides en Géosciences sur le long-terme

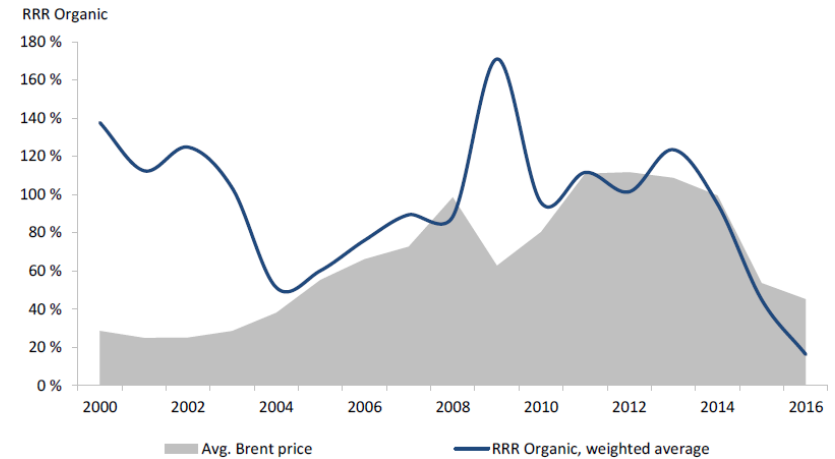
- Baisse continue du taux de remplacement des réserves
- Sismique : env. 2% des dépenses E&P, mais critique pour développer et calibrer les réserves
- Croissance continue de la demande en pétrole supérieure à 1 mb/j par an

Cours du Brent

- Le *business plan* de CGG a pour hypothèse un cours du baril à 60\$/65\$ en 2019

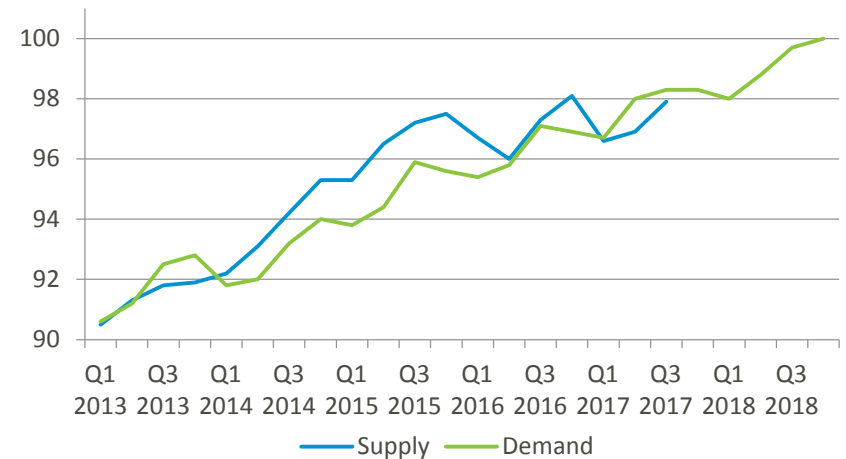


Taux de remplacement des réserves et cours moyen du Brent



Offre et demande mondiale de pétrole

Million de baril par jour



I CGG : Argumentaire d'investissement

CGG : Argumentaire d'investissement

1

Leader mondial des Géosciences

2

Business model entièrement intégré et à forte valeur ajoutée pour les clients

3

**Réputation de produits et de services de qualité
avec une confiance maintenue de ses clients**

4

**Segments d'activités : des positions de leader soutenues par
une excellence opérationnelle**

5

Un fort levier opérationnel dans le futur

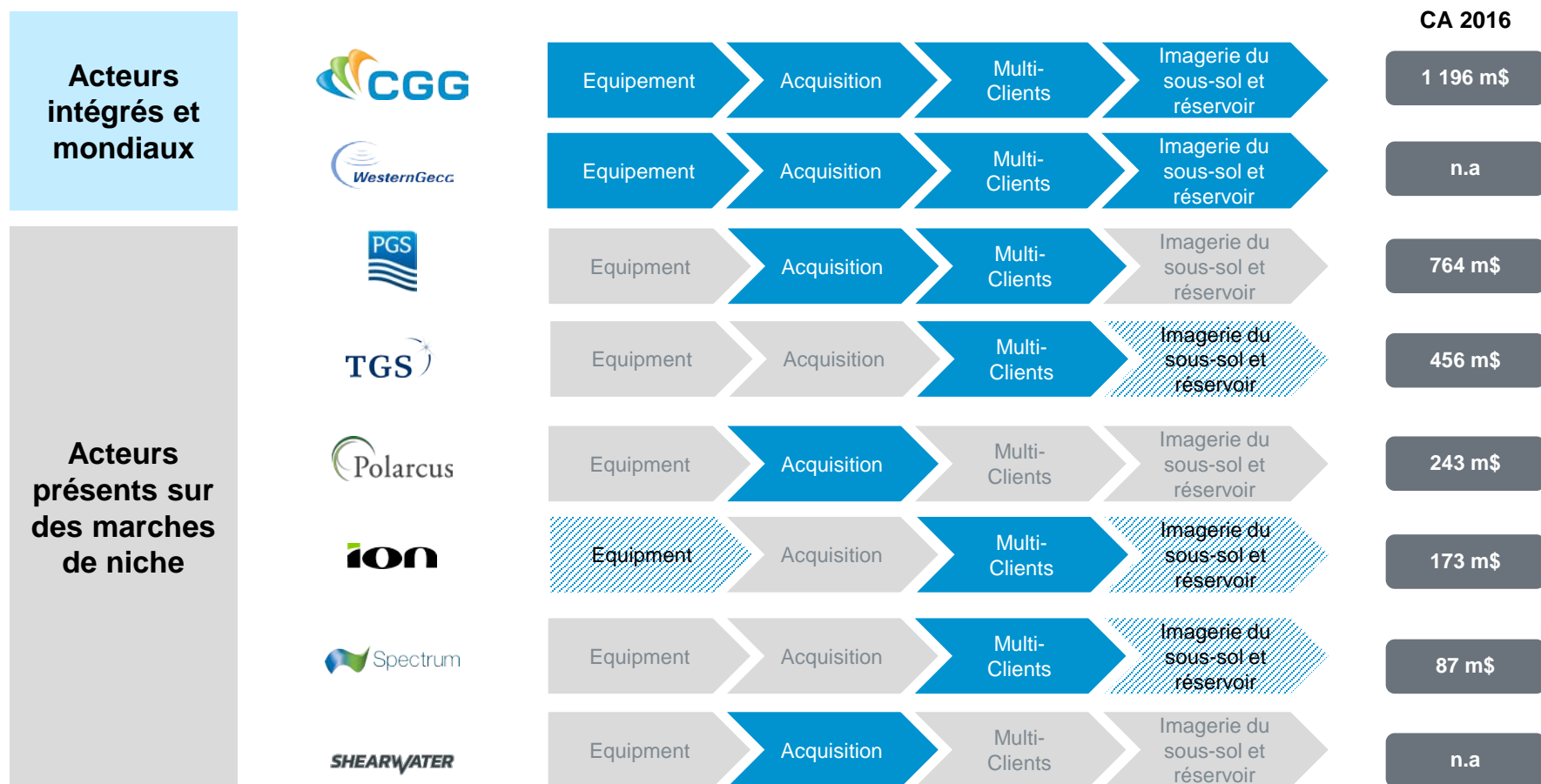
6

Un bilan assaini

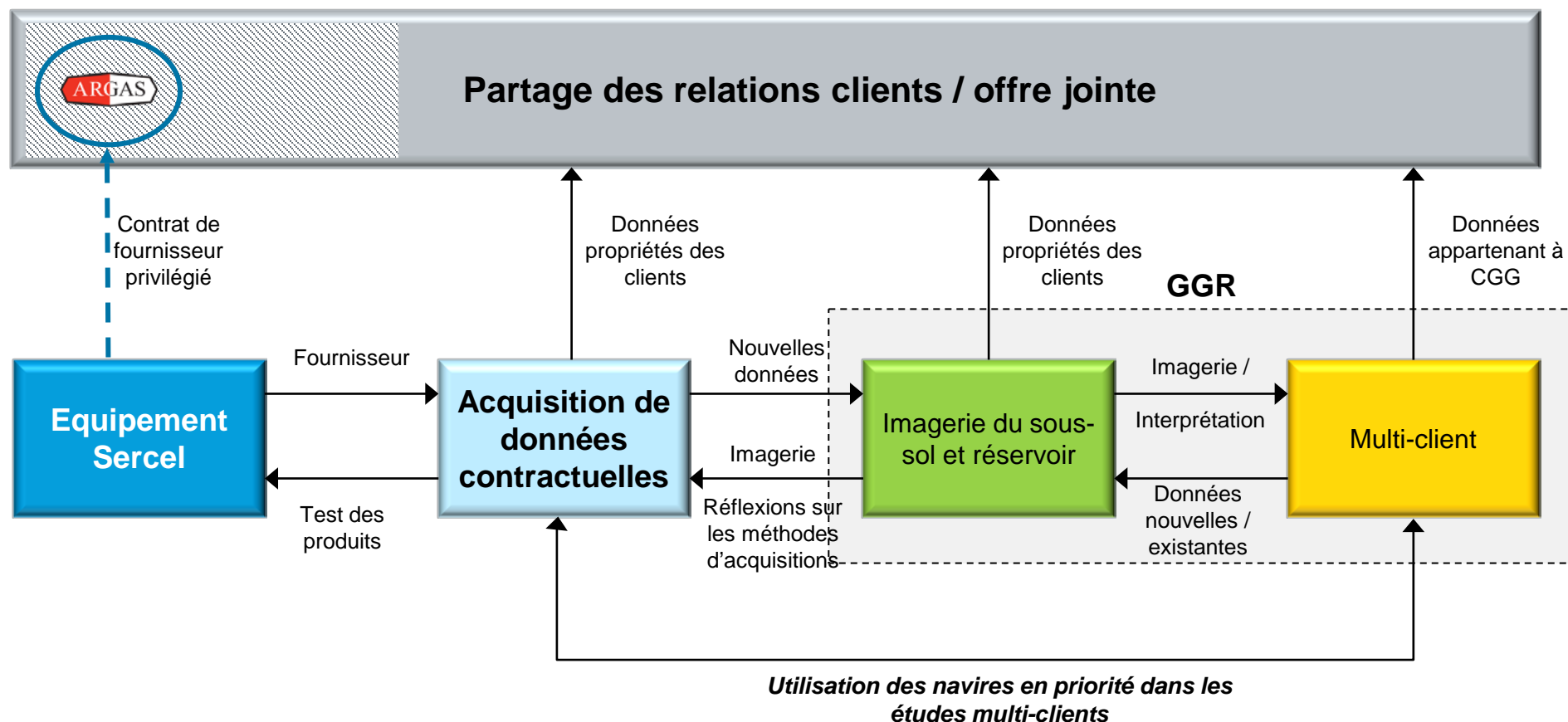


Leader mondial des Géosciences

- Groupe international, leader mondial des Géosciences, offrant une vaste gamme de services, d'équipements et de solutions sismiques à l'ensemble de l'industrie pétrolière et gazière
- CGG est le mieux placé pour profiter du redressement du secteur, grâce à la confiance durable et renouvelée de sa base de clients



Business model intégré et à forte valeur ajoutée pour les clients, grâce à des technologies de pointes



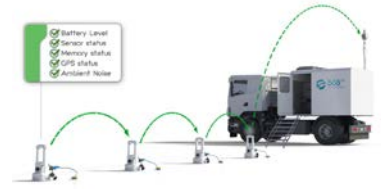
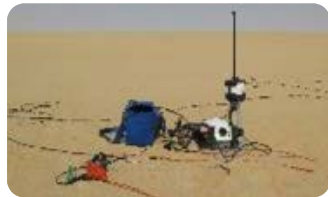
- « *One-stop-shop* » : offre complète et intégrée pour nos clients
- Garantie de l'intégrité des données sur l'ensemble de la chaîne
- Offre adaptée à toutes les géologies et toutes les zones géographiques



Une réputation de produits et de services de qualité avec une confiance maintenue de ses clients

- Une société en B2B avec un nombre limité de clients : les 15 plus gros clients représentent 70% du CA
- Produits innovants Sercel
 - Terrestre : 508^{XT}, forte pénétration du marché avec diverses configurations
 - Marine : flûte sismique Sentinel RD (diamètre réduit) et MS (multi-capteur), une gamme unique de produit avec le plus faible volume de bruit et la plus grande résistance
 - Quiet Sea : future norme de l'industrie pour la surveillance des mammifères avec 7 navires équipés, notamment dans le Golfe du Mexique
- SIR : leader de l'industrie avec une offre de haute qualité

508^{XT} : enregistrement et contrôle qualité en temps réel



Flûte sismique Sentinel et Quiet Sea (système de surveillance des mammifères)

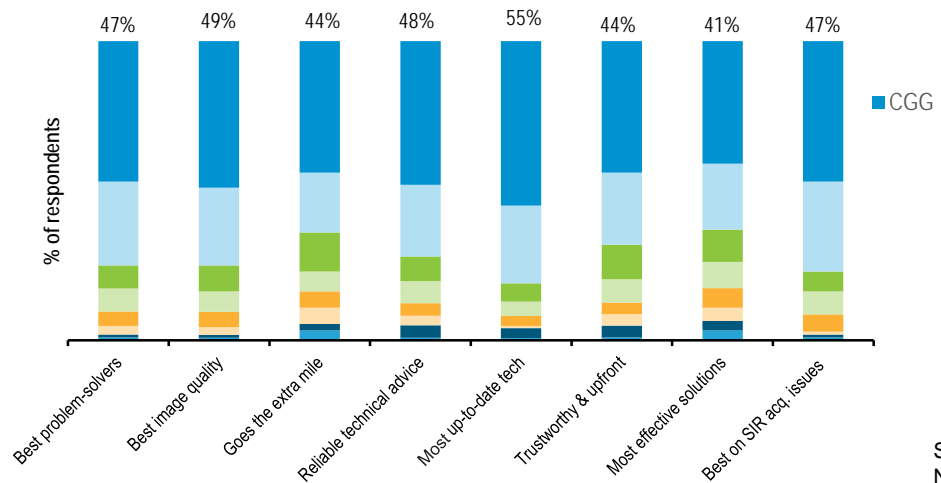


Citations de l'étude de Kimberlite interrogeant les clients sur leurs points de vue sur l'industrie

"S'il n'y avait pas la question du prix, nous aimerions que tout soit traité par CGG, quel que soit celui qui a acquis les données"
 Responsable des services géophysiques, Chevron

"CGG est un acteur de premier plan dans le traitement de données, et nous le reconnaissons; nous nous adressons à eux pour nos besoins complexes de traitement de données. Les prix de CGG sont généralement agressifs (élevés) par rapport aux autres acteurs"
 Responsable Géophysique de schiste, Shell

Etude Kimberlite interrogeant les clients sur les perspectives du secteur CGG, leader pour la performance et facteurs d'image sélectionnés

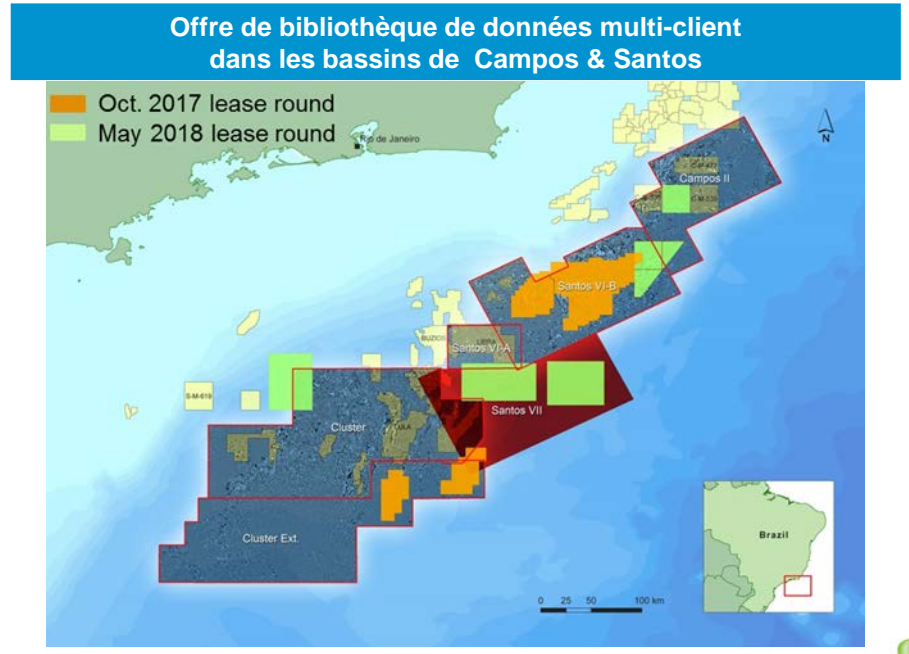
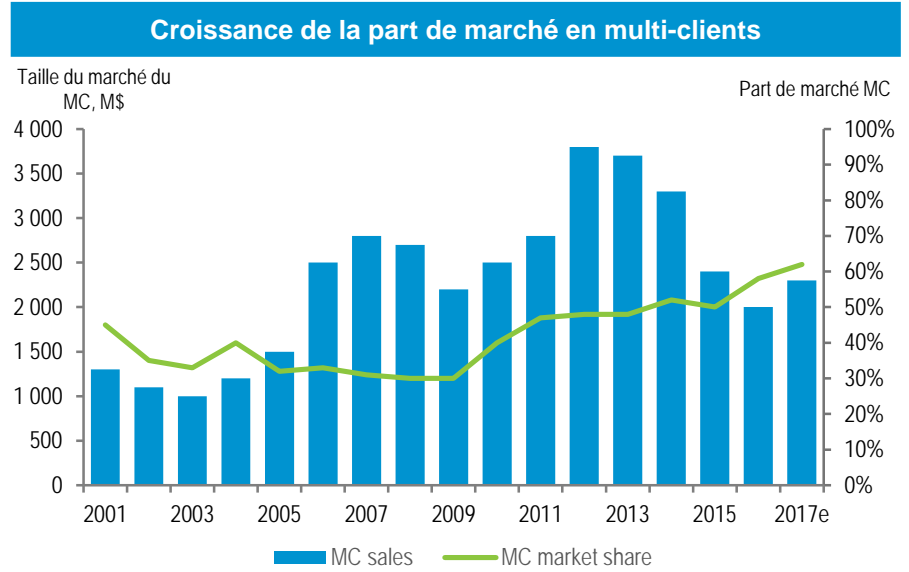


Source Management, Etude de Kimberlite (2016)
 Note Les études ne prennent pas en compte les effets de pénétration (c.à.d. les parts de marché et sensibilisation)



GGR Multi-Client : forte présence sur les principaux bassins actifs

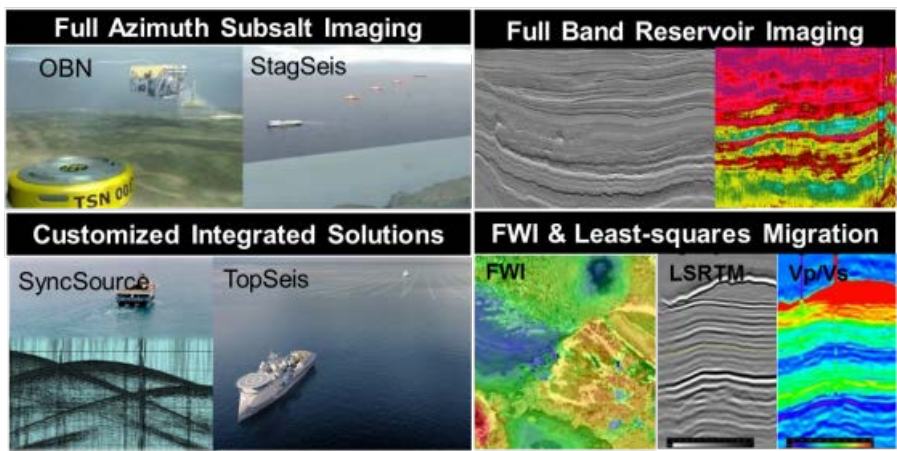
- **Importance du marché multi-client**
 - Représente plus de 50% du marché maritime aujourd'hui
 - Un produit de qualité, adapté aux besoins des clients
 - CGG réserve 2/3 de sa flotte à un usage multi-clients interne
- **Efforts concentrés dans les zones clés**
 - Golfe du Mexique : appels d'offre réguliers
 - Focus récents sur la Mer du Nord, combinant production et exploration marginale
 - Les investissements au Brésil porteront leurs fruits à long terme
 - Retraitement d'anciennes données : au Mexique, combinaison entre anciennes et nouvelles données
- **Flexibilité géographique et commerciale**
 - Ouverture de nouvelles zones par les régulateurs gouvernementaux : Mozambique, Gabon
 - Expansion de la bibliothèque de données à partir de données multidisciplinaires



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

- **Services à haute valeur ajoutée en Traitement, Imagerie et Réservoir**
- Transformation de données marine ou terrestre en images de haute qualité
- Aide ses clients des secteurs pétroliers et gaziers dans leurs choix d'investissements liés au développement des zones de production ou des futures réserves
- **Le recours à une puissance avancée de calcul et à des algorithmes innovants sont d'importants facteurs de différenciation**

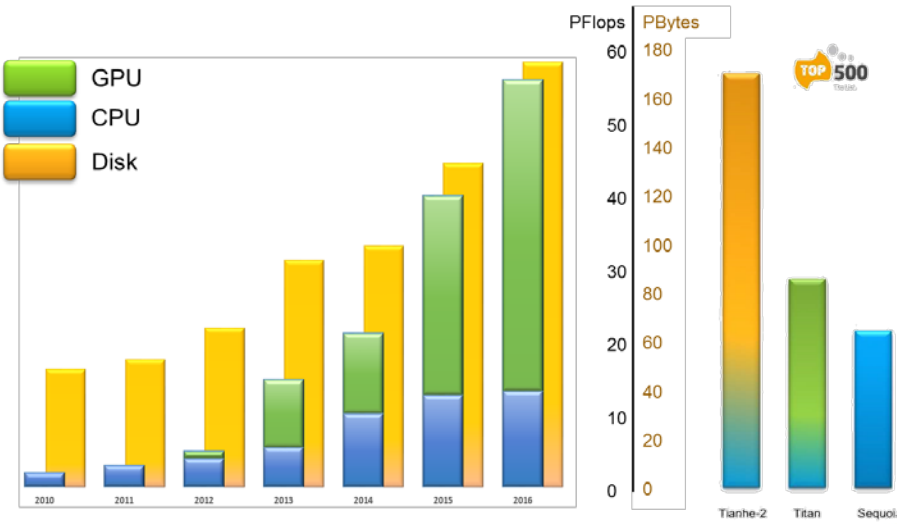
Technologies de pointe



Traitement d'image

- 1 400 ingénieurs diplômés de grandes écoles pour élaborer les meilleurs algorithmes
- Une puissance de calcul unique et en croissance pour gérer le *Big Data* - 15ème puissance de calcul dans le monde
- 30 centres de traitement dans le monde

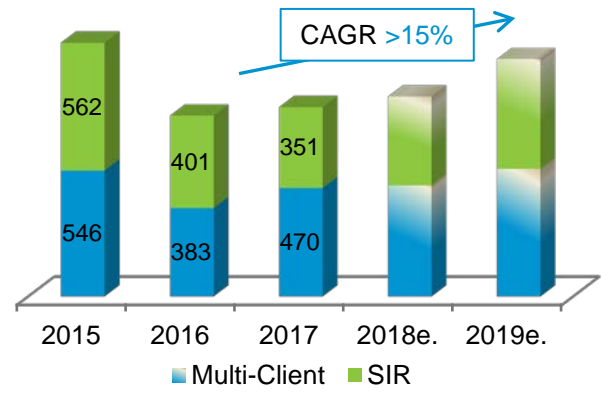
Capacité de traitement



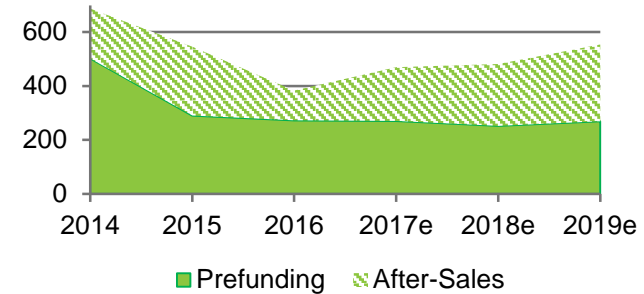
GGR : un segment résilient, croissant et générateur de liquidités

- **Embellie du marché attendue après 2018**
 - Solutions technologiques et bibliothèque multi-clients bien positionnées pour capitaliser sur la reprise du marché
- **Multi-Client**
 - Les clients valorisent la résolution finale de l'image
 - Les dépenses d'investissement constituent un important facteur de revenus (avec un seuil de taux de préfinancement de 70%)
 - Bien positionné dans les zones stratégiques disposant d'une grande visibilité pour l'attribution de lots
 - Fort intérêt au Brésil, au Mexique et en Scandinavie; rebond en Mer du Nord, activité terrestre soutenue aux Etats-Unis sur la période
 - Après-vente tirée par l'obtention de licences et l'attribution de blocs. La croissance attendue de l'après-vente est un facteur clé du modèle multi-clients et de sa rentabilité
- **Traitement, Imagerie et Réservoir (SIR)**
 - Tiré par le retraitement de données
 - Après un point bas en 2017, un redressement est attendu après 2018 ; profitabilité alimentée à la fois par un volume d'activité plus élevé et une augmentation des prix et par une base de coût plus faible suite au plan de transformation
 - Redressement partiellement conditionné par notre capacité à recruter du personnel qualifié

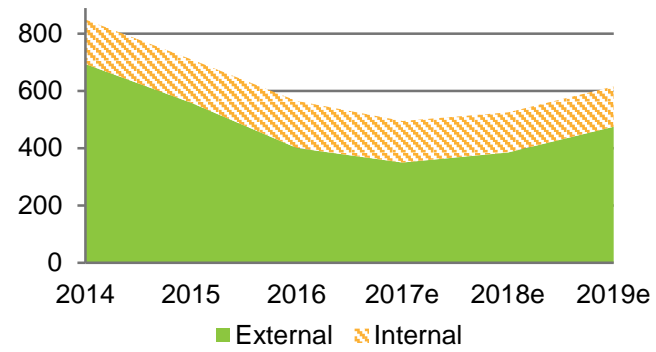
CA GGR ⁽¹⁾ (M\$)



Répartition des ventes Multi-Client (M\$)



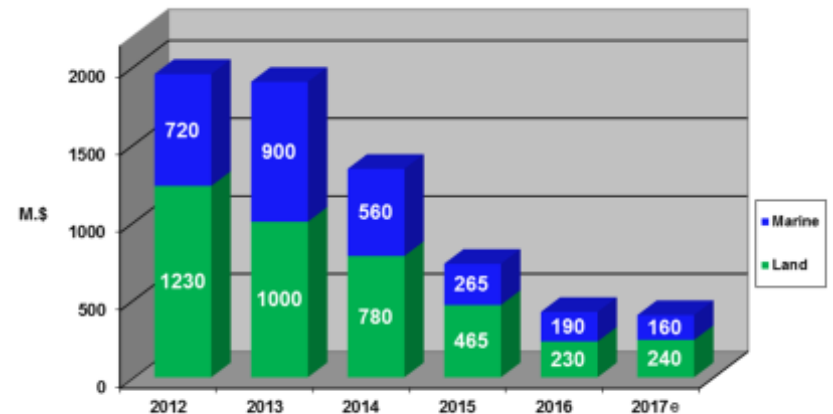
Contribution SIR (M\$)



Équipement : un leader dans un marché déprimé

- Effondrement du marché
 - Marine : une baisse d'env. 85% du marché en 5 ans
 - Nombre de navires réduit de moitié et diminution de l'utilisation des flûtes sismiques
 - Terrestre : baisse d'env. 80% du marché en 6 ans
 - Faible activité sur les marchés russe et chinois, fort ralentissement au Moyen-Orient

Marché de l'équipement sismique



- Un leader confirmé dans les équipements en Marine et en Terrestre

- Env. 95% du marché accessible (ouvert) pour les flûtes sismiques marines Sercel
- Env. 85% du marché accessible (ouvert) sur les équipements terrestres pour les systèmes d'acquisitions par câbles
- Une position de leader renforcée par le succès du dernier système d'acquisition terrestre 508^{XT}
- Une base installée de plus de 5 millions de traces dans le monde (Chine, Russie, Moyen-Orient)

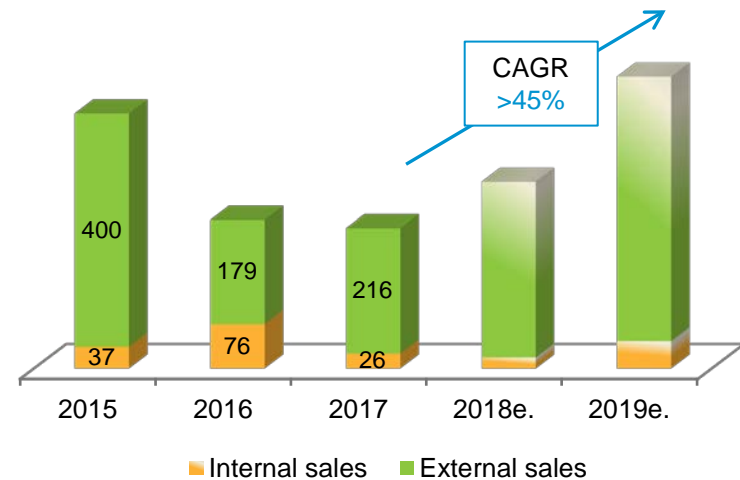
Solution marine Topseis



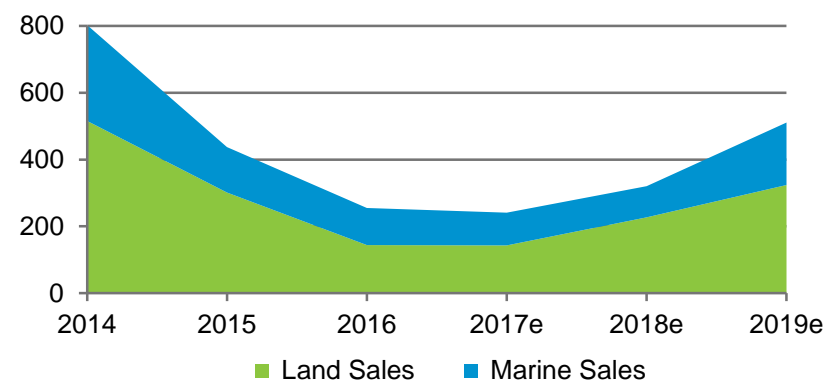
Équipement : la croissance des volumes sera clé

- Un marché sinistré, qui devrait rebondir
 - Le portefeuille unique de Sercel tire profit de sa base installée
 - Après des années 2016 et 2017 marquées par des volumes exceptionnellement bas, une reprise est attendue en 2018 avec une accélération du chiffre d'affaires à partir de 2019, s'expliquant par :
 - Un besoin de remplacer les équipements marines, devenus obsolètes
 - Un fort dynamisme pour la flûte sismique Sentinel MS
 - Un besoin de remplacer les équipements terrestres, après plusieurs années de sous-investissement
 - Des opportunités significatives pour les équipements terrestres en Inde et en Algérie
 - Augmenter l'activité sur le marché russe devenant plus tendue
 - Quelques grandes opportunités au Moyen-Orient à partir de 2019
- Seuil de rentabilité drastiquement réduit
 - Levier opérationnel élevé
 - Augmentation de la marge stimulée par l'augmentation du volume et la réduction de la base des coûts

CA équipement (\$M)



Répartition du CA en Equipement (\$M)

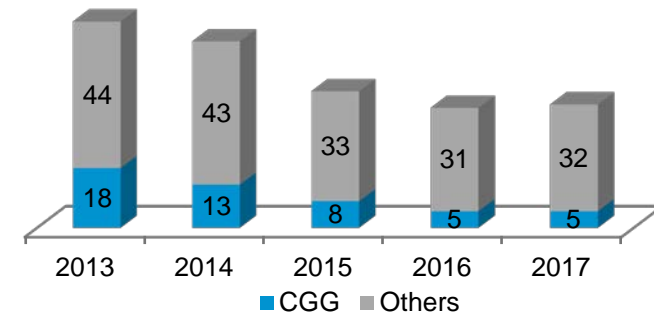


Acquisition de données contractuelles : redimensionnement adéquat dans un environnement toujours difficile

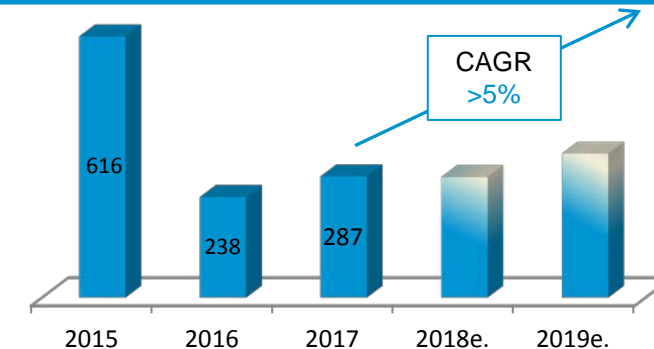
Leader mondial
Business model intégré
Réputation et offre de qualité
Segments d'activité
Levier opérationnel important
Bilan assaini

- Un marché marine aujourd'hui encore sur-capacitaire
 - Réduction de moitié de la flotte internationale, qui atteint 37 navires, dont 15 navires récents « gelés » et prêts à être remis en service à un coût limité
 - Effet prix limité à partir de 2018 sur la base d'un rééquilibrage de l'offre et de la demande
- Acquisition de données contractuelles : un catalyseur pour une offre globale
 - Priorité donnée à l'excellence opérationnelle, à la productivité et à la technologie
- CGG, un acteur de niche :
 - Marine :
 - Une flotte de 5 navires, principalement dédiés au multi-client
 - Hausse des prix à partir de 2018, retour au niveau de 2014 en 2020
 - Terrestre et Multi-Physique :
 - Dimensionné pour 4/5 équipes terrestres, avec une activité centrée sur l'Afrique du Nord et les marchés de niche
 - Rebond du marché minier attendu en ligne avec la hausse récente des prix des matières premières
 - Une marge opérationnelle proche de 10% pour le segment Multi-Physics après la restructuration

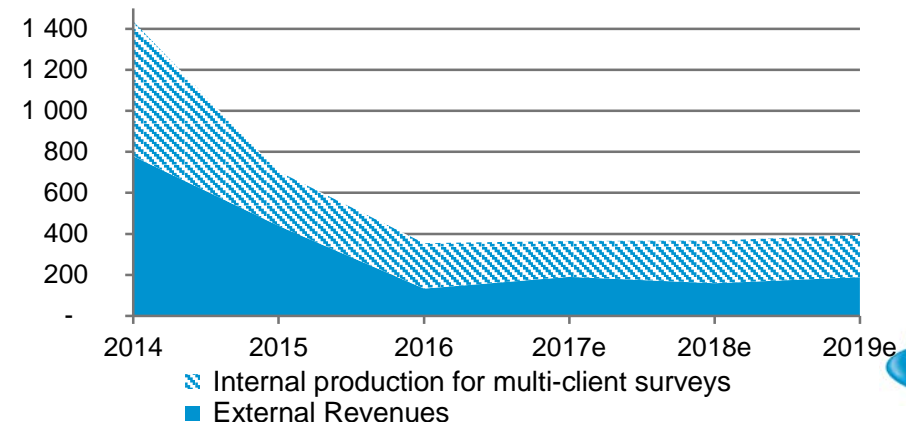
Répartition de la flotte mondiale



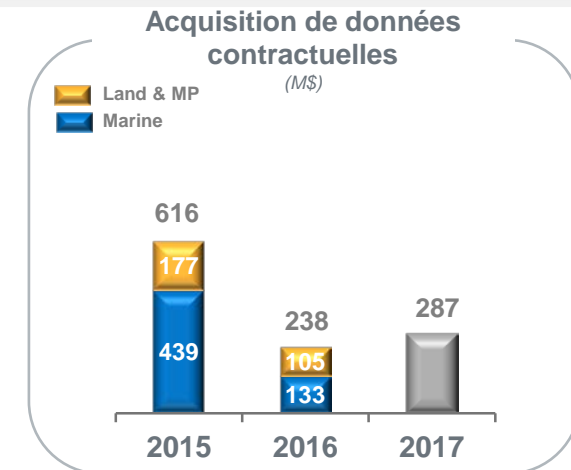
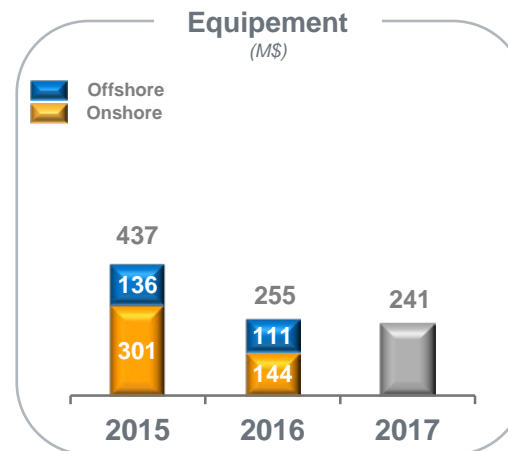
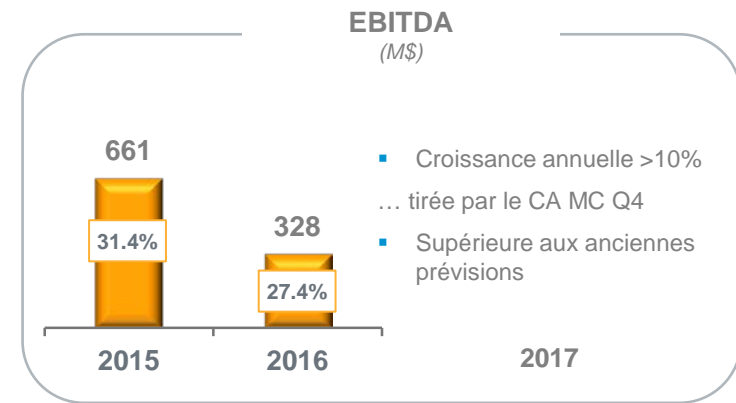
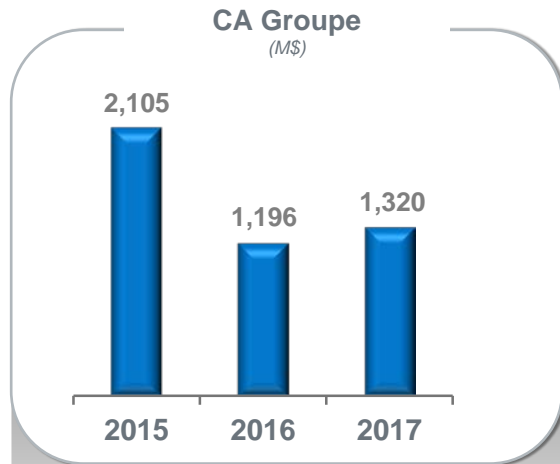
Acquisition de données contractuelles (M\$)



Contribution de l'acquisition marine (M\$)



Une croissance du CA de 10% et de l'EBITDA de plus de 10% en 2017 après 3 années consécutives de baisse

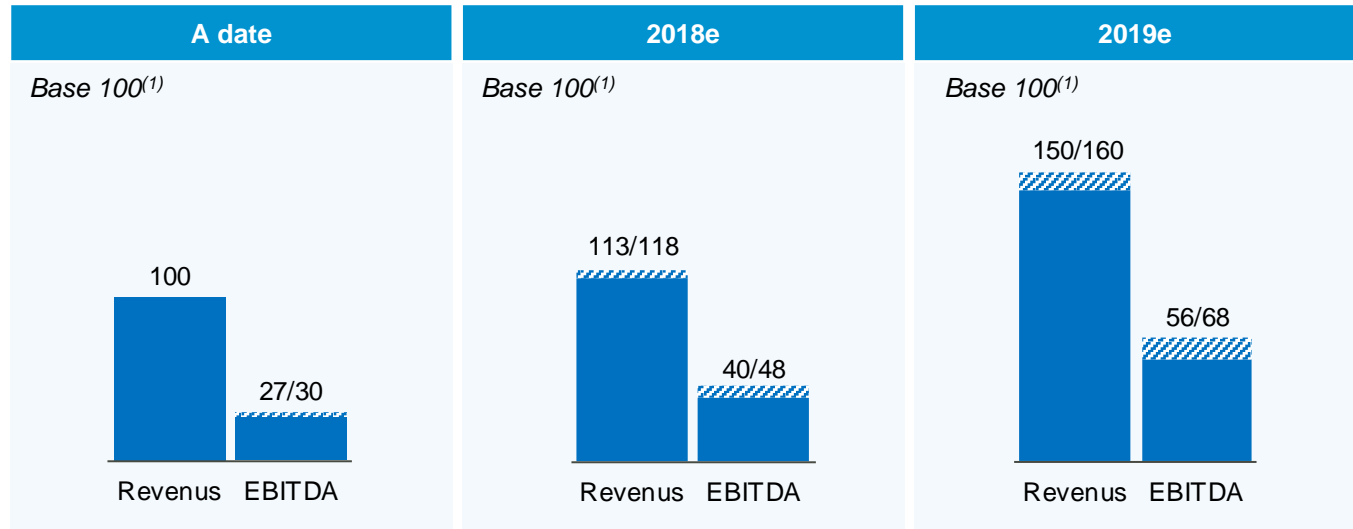


Perspectives financières retenues 2017-2019

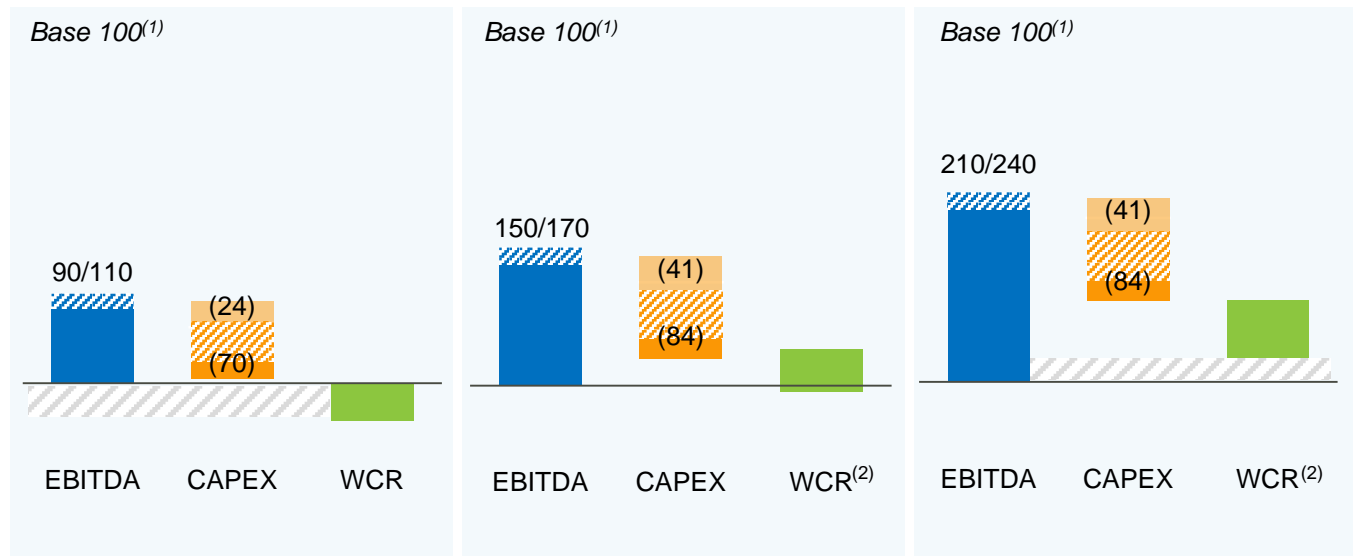
EXERCICE CLOS LE 31/12	2016A	2017 ¹	2018E	2019E
Chiffre d'affaires	1,2 Mds\$	1,3 Mds\$	~1,5 Mds\$	~2,0 Mds\$
Marge d'EBITDA	27,4%	Croissance de EBITDA >10% vs. 2016	35,0% - 40,0%	37,5% - 42,5%
Investissements Multi-Clients	295 m\$	250 m\$-300 m\$ (>70% taux de préfinancement), dans le bas de la fourchette	275 m\$ – 325 m\$ (>70% taux de préfinancement)	
Investissements industriels	71 m\$	75 m\$-100 m\$, dans le bas de la fourchette	100 m\$ – 125 m\$	
Investissements R&D	34 m\$		Stable à ~35 m\$	
Variation du besoin en fonds de roulement	198 m\$	Négative	Négative – en fonction de la croissance du CA	
Coût de transformation de trésorerie ²	167 m\$	env. 75 m\$	env. 25 m\$	env. 10 m\$



Un modèle générateur de cash s'appuyant sur un levier opérationnel



CA : ~ +55%
 EBITDA : ~ +115%



Une hausse des CAPEX limitée et une variation du BFR conduisant un flux de trésorerie opérationnel positif

Investissements industriels et R&D (orange)
 Investissements multi-clients (red)
 Investissements multi-clients – part préfinancée (hatched)
 Cash flow opérationnel – part préfinancée (hatched)



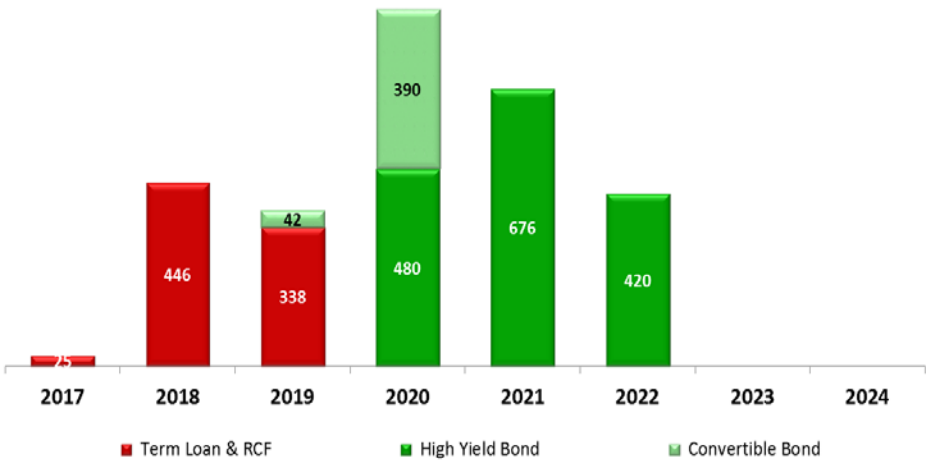
Un plan de restructuration en trois parties

- Conversion en capitaux propres du principal de la dette non garantie, réduisant ainsi considérablement le levier financier du Groupe
 - 1,9 Mds\$, dont 1,5 Mds\$ provenant des obligations Seniors et 0,4 Mds\$ des OCEANES
- Extension de la maturité de la dette garantie, au moins jusqu'en 2023 minimum, 5 ans à partir du closing de la restructuration
 - 0,8 Mds\$ au total, et jusqu'à 150 m\$ remboursés au closing
- **Amélioration significative de la liquidité**, permettant de faire face aux potentiels variations d'activités et de financer la croissance future
 - 375 m\$ d'obligations à haut rendement 2024 entièrement garanties
 - 112 m€ d'augmentation de capital (à 1,56 € par action) avec des BSA # 2 attachés, comprenant 71 m€ souscrit en numéraire par DNCA
 - Injection de liquidités supérieure à 250 m\$, après le remboursement des 150 m\$ de dette sécurisée et les frais de placement

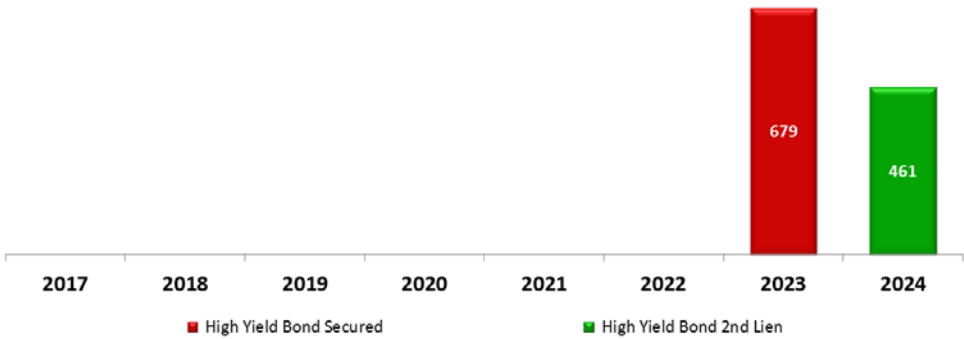


Une structure financière soutenable post-restructuration

Echéancier de la dette senior au 31 décembre 2017



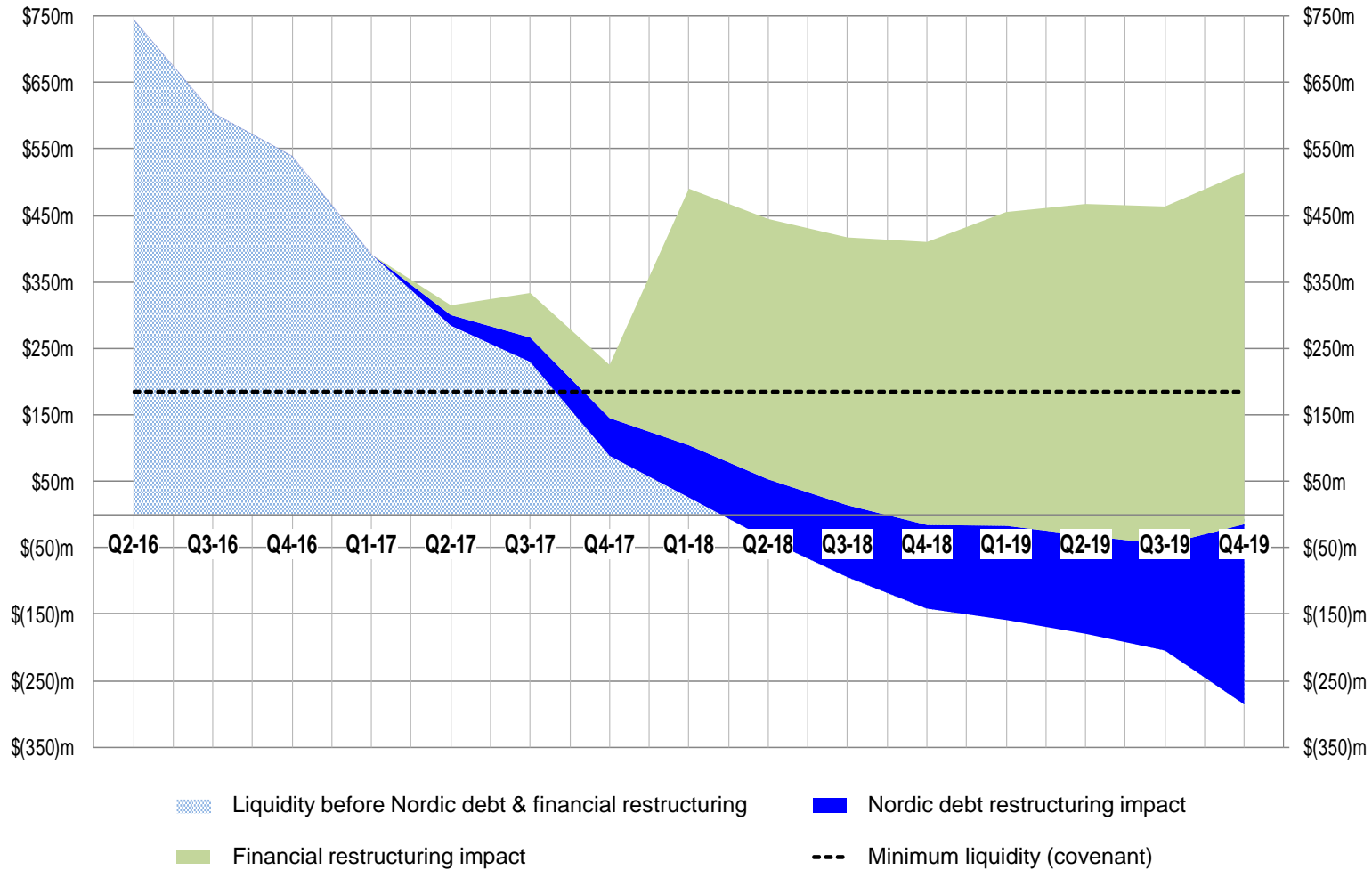
Echéancier de la dette senior après la restructuration



- Réduction de **la dette sénior** de c. 2,95 Mds\$ avant restructuration (au 31/12/2017, intérêts cumulés inclus) à c. 1,15 Mds\$ après restructuration
- **Maturités étendues à février 2023 et février 2024** (pour une restructuration finalisée en février 2018)
- **Coût moyen** de l'endettement à **7,0% en cash + 5,0% en PIK**
- Coût de l'endettement en cash soutenable à ~85 m\$ en 2018



Liquidité : ~1 Md\$ d'amélioration à l'horizon 2019



Economies liées aux restructurations nordique et financière :

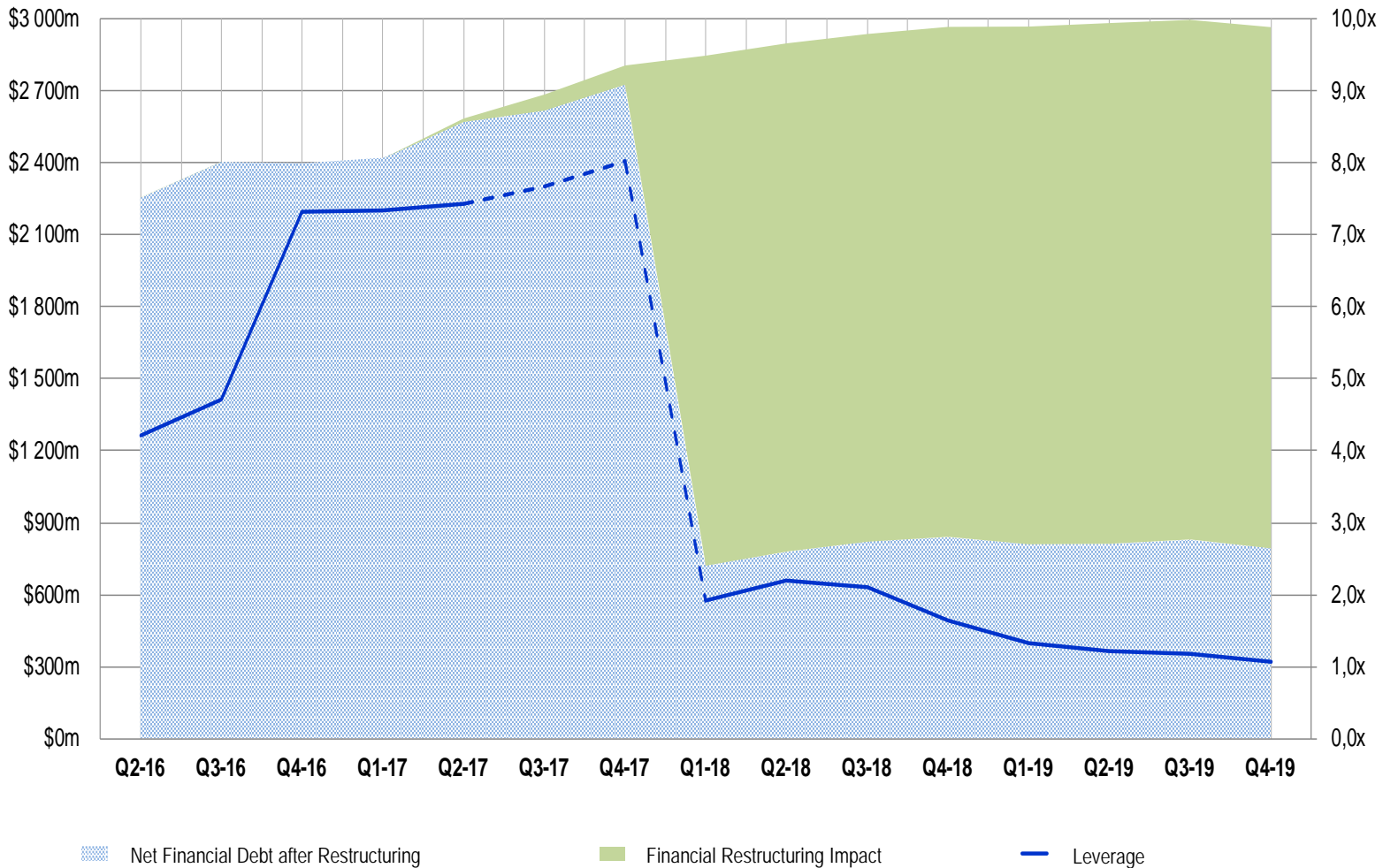
- Restructuration nordique : **~275 m\$**
- Réduction nette du coût de la dette : **~225 m\$**

Nouvelles liquidités :

- Apport immédiat de nouvelles liquidités : **> 250 m\$**
- Panier autorisé de nouvelle dette sécurisée : **~200 m\$**



Réduction significative du levier financier



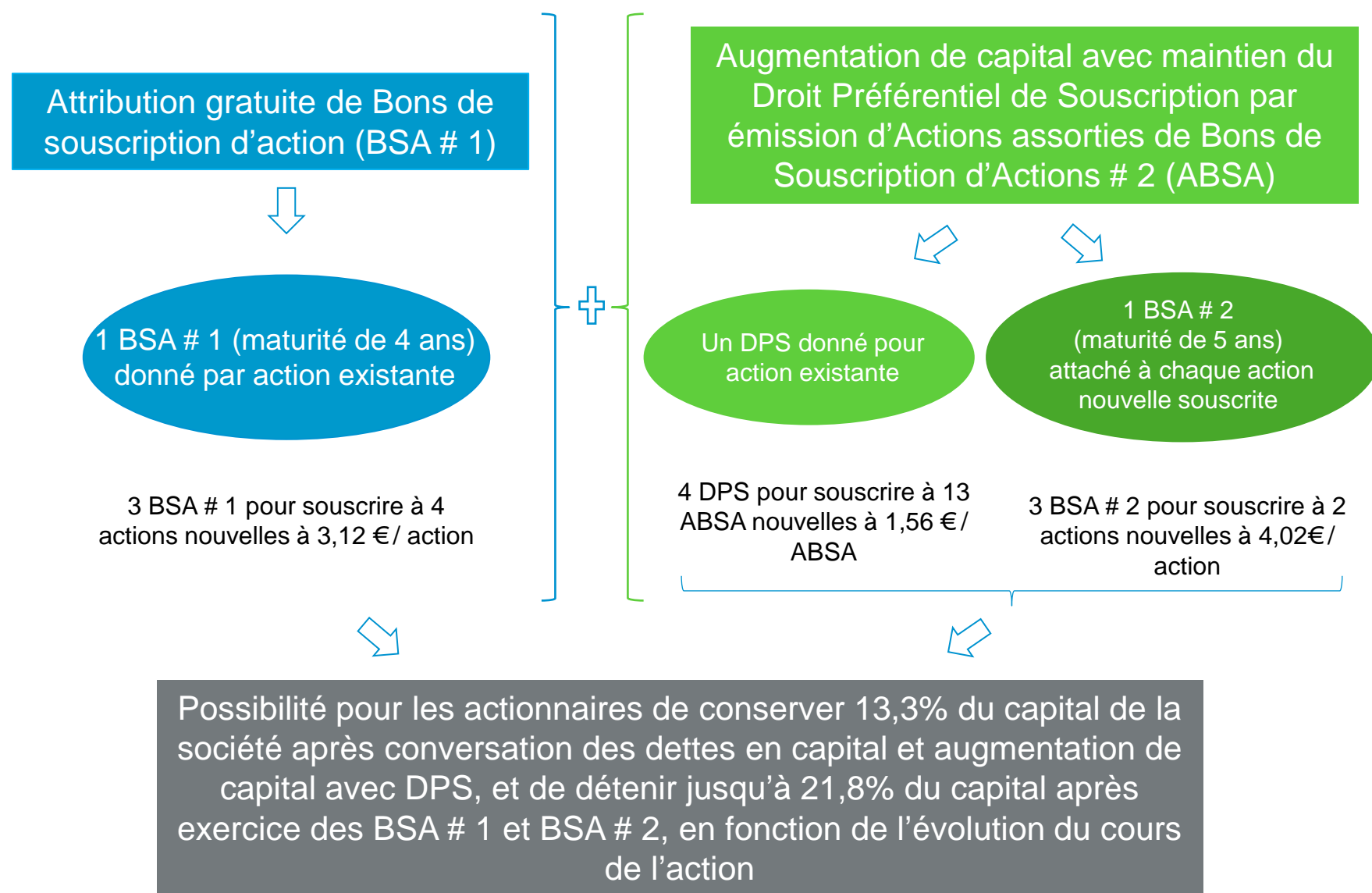
Réduction de la dette nette de ~ 2 Mds\$ post restructuration financière

Dette nette pro forma de ~ 625/ 675 m\$ et levier inférieur à 2x



III Structure actionnariale et augmentation de capital

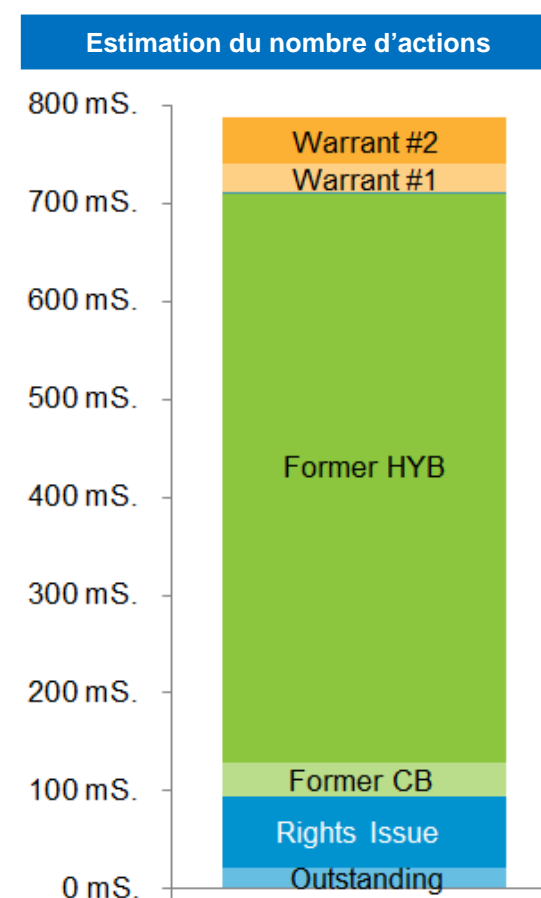
Associer les actionnaires au retournement de la Société



Structure actionnariale, post restructuration financière

Actionnariat avant <i>New Money</i> (pre Penny Warrants)	Après conversion de la dette	BSA 1 inclus
Actionnaires existants	4,3%	9,6%
OCEANES	7,0%	6,6%
Senior Notes	88,7%	83,8%
Total	100%	100%

Structure actionnariale post <i>New Money</i>	Post conversion de la dette en capital	Après exercice des BSA # 1	Après exercice des BSA # 2
Actionnaires existants	13,3%	16,7%	21,8%
<i>dont participation à la new money</i>	10,1%	9,7%	15,2%
<i>dont actions existantes</i>	3,1%	7,0%	6,6%
Détenteurs des obligations convertibles	5,0%	4,8%	4,5%
Détenteurs des Senior Notes	81,8%	78,5%	73,7%
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 2 février 2018



Principales caractéristiques de l'augmentation de capital

Montant de l'émission	<ul style="list-style-type: none"> c.112,2 M€
Principales caractéristiques	<ul style="list-style-type: none"> 13 nouvelles ABSAs (action avec un BSA attaché) offert pour 4 actions existantes détenues 1 DPS (droit préférentiel de souscription) reçu par action enregistrée en compte-titre au 17 janvier 2018 Prix de souscription de 1,56 € par ABSA (action avec un BSA attaché) Décote implicite sur cours ex-DPS de 17,5% sur la base du cours de clôture au 15 janvier 2018 (4,488 €) Droit irrévocable (<i>à titre irréductible</i>) et souscription sujette à réduction (<i>à titre réductible</i>) seront acceptés mais restent sujets à réduction en cas de sursouscription
Utilisation des produits de l'augmentation de capital	<ul style="list-style-type: none"> Financer les besoins financiers et d'exploitation du Groupe Procéder au remboursement des prêteurs sécurisés jusqu'à un montant total maximal de 150 m\$ Faire face à ses besoins financiers et tout décalage dans le redéploiement du Groupe
Placement	<ul style="list-style-type: none"> Offre publique en France
Calendrier	<ul style="list-style-type: none"> 16 janvier 2018 Visa AMF sur le prospectus 17 janvier 2018 Communiqué de presse de lancement 18 janvier 2018 Détachement des DPS et ouverture de la période de cotation des DPS sur Euronext 22 janvier 2018 Ouverture de la période de souscription 31 janvier 2018 Fin de la période de cotation des DPS 2 février 2018 Fin de la période de souscription 9 février 2018 Publication des résultats de l'opération 21 février 2018 Règlement et livraison des nouvelles actions et des BSA # 2
Garantie	<ul style="list-style-type: none"> Conformément aux termes et conditions du plan de restructuration financière : <ul style="list-style-type: none"> DNCA s'est engagé à souscrire aux actions nouvelles si elles n'étaient pas souscrites à l'issue de la période de souscription, pour un montant maximum de 71,4 M€ Détenteurs d'obligations seniors : ils se sont engagés à souscrire aux actions nouvelles si elles n'étaient pas souscrites à l'issue de la période de souscription et après l'exercice de la garantie de DNCA par compensation de leurs créances
Syndicat bancaire	<ul style="list-style-type: none"> Global Coordinator et Teneur de livre : Oddo BHF



Calendrier détaillé

Calendrier prévisionnel de l'augmentation de capital	
21 décembre 2017	Reconnaissance par la Cour américaine compétente de la décision de la Cour de justice française sanctionnant le plan de sauvegarde dans le cas du chapitre 15
16 janvier 2018	Visa AMF sur la <i>note d'opération</i> de l'augmentation de capital
17 janvier 2018	Communiqué de presse décrivant l'augmentation de capital et ses principales caractéristiques Avis Euronext Jour ouvrable au terme duquel les détenteurs d'actions existantes inscrites en compte-titre bénéficieront du DPS et des BSA 1
18 janvier 2018	Détachement des DPS et ouverture de la période de cotation des DPS
19 janvier 2018	Publication au BALO de l'avis relatif à l'augmentation de capital
22 janvier 2018	Ouverture de la période de souscription des droits
31 janvier 2018	Fin de la période de cotation des DPS
2 février 2018	Fin de la période de souscription
9 février 2018	Fin de la période de centralisation de l'augmentation de capital Communiqué de presse annonçant les résultats de l'émission Publication par Euronext Paris de la note d'admission des actions nouvelles
21 février 2018	Règlement et livraison





Merci

Visit our website at cgg.com

